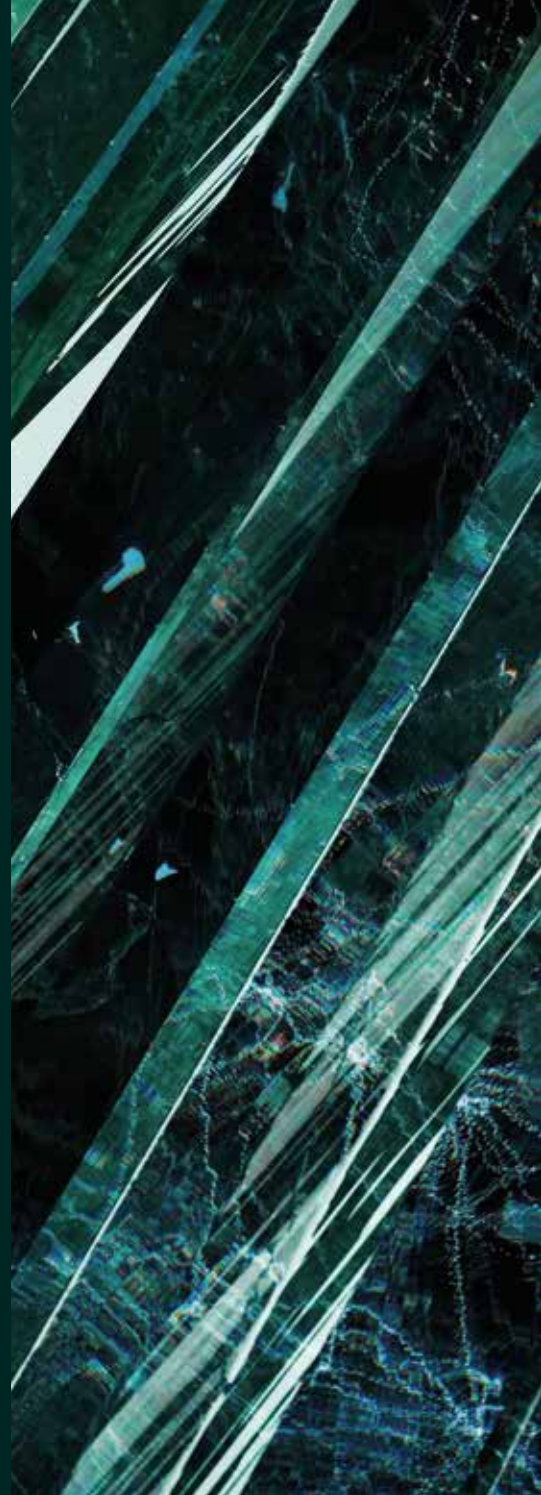


J&T BANKA



VÝROČNÍ ZPRÁVA  
2021









203,25  
mld. Kč

Bilanční suma  
meziročně vzrostla  
o více než 16 %

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, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v oficiální XHTML verzi. 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.jtbank.cz/informacni-povinnost/#vyrocni\\_zpravy](https://www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#vyrocni_zpravy)

# Obsah

## Prezentační část

---

Vybrané ekonomické ukazatele, 8  
Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované, 8  
Vybrané ekonomické ukazatele – individuální, 9  
Úvodní slovo, 11

Zpráva představenstva, 12  
Finanční výsledky Skupiny, 16  
Finanční výsledky Banky, 17  
Finanční trhy, 18  
Informační technologie, 19  
Lidské zdroje, 19  
Partner výtvarného umění, hudby a sportu, 20  
Vize 2022, 22  
Čestné prohlášení, 23

Nefinanční informace, 24

Management Banky, 32  
Představenstvo, 34  
Dozorčí rada, 38  
Prohlášení, 41

Odborné výbory Banky, 42  
Organizační struktura, 46  
Zpráva dozorčí rady, 48  
Seznam korespondenčních bank, 49

## Správa společnosti a údaje o emitentovi

---

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 52  
Údaje o cenných papírech, 52  
Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 52  
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 52

Správa společnosti, 53  
Správa společnosti a Kodex, 53  
Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly  
ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 53  
Působnost valné hromady, 54  
Principy odměňování, 54  
Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení, 55  
Významné smlouvy, 56

## Finanční část

---

Konsolidovaná účetní závěrka, 60  
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 60  
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 61  
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 64  
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 68  
Příloha konsolidované účetní závěrky, 70  
Zpráva nezávislého auditora, 162

Individuální účetní závěrka, 170  
Výkaz o finanční pozici, 170  
Výkaz o úplném výsledku, 171  
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 174  
Výkaz o peněžních tocích, 176  
Příloha individuální účetní závěrky, 178  
Zpráva nezávislého auditora, 252

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 258

# Vybrané ekonomické ukazatele

## Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované

v mil. Kč	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Roční výsledky</b>						
Zisk před zdaněním	3 303	2 002	3 978	2 538	2 617	1 360
Daň	(499)	(336)	(822)	(462)	(421)	(407)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	543	169	(1)	—	(17)	(50)
Zisk z pokračujících operací	2 804	1 666	3 156	2 076	2 196	953
Zisk za účetní období	2 804	1 666	3 156	2 076	2 196	953
<b>Stav ke konci roku</b>						
Vlastní kapitál	26 223	22 537	21 514	19 230	19 476	19 128
Vklady a úvěry od bank	5 272	2 437	4 838	2 250	21 923	3 174
Vklady od klientů	154 330	138 620	114 551	118 999	91 704	103 053
Pohledávky za bankami	5 933	2 351	1 455	54 115	47 757	23 423
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	93 154	98 795	68 320	71 528	69 109	76 139
Aktiva	203 251	175 037	151 722	150 104	142 996	133 114
<b>Poměrové ukazatele</b>						
Rentabilita kapitálu	11,50 %	7,56 %	15,49 %	10,73 %	11,38 %	5,28 %
Rentabilita aktiv	1,48 %	1,02 %	2,09 %	1,42 %	1,59 %	0,66 %
Kapitálová přiměřenost	16,21 %	14,96 %	16,48 %	15,31 %	15,98 %	15,88 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	47,53 %	49,58 %	47,29 %	45,16 %	40,84 %	47,83 %
Průměrný počet zaměstnanců	875	816	813	719	728	717
Aktiva na jednoho zaměstnance	232	215	187	209	196	186
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3)	(3)	(3)	(4)	(3)	(3)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3	2	4	3	3	1



## Vybrané ekonomické ukazatele – individuální

v mil. Kč	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Roční výsledky</b>						
Zisk před zdaněním	1 879	1 349	3 619	1 919	1 855	1 854
Daň	(420)	(292)	(740)	(385)	(359)	(302)
Zisk za účetní období	1 459	1 057	2 879	1 534	1 496	1 552
<b>Stav ke konci roku</b>						
Vlastní kapitál	23 477	20 888	19 991	18 606	18 998	18 943
Vklady a úvěry od bank	4 298	1 405	4 492	3 048	22 009	3 338
Vklady od klientů	149 306	132 428	107 549	112 936	84 484	93 833
Pohledávky za bankami	6 041	2 287	1 442	53 734	46 670	21 105
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	88 265	93 381	62 959	66 966	63 785	69 714
Aktiva	194 134	166 236	141 889	143 766	134 940	123 554
<b>Poměrové ukazatele</b>						
Rentabilita kapitálu	6,58 %	5,17 %	14,92 %	8,16 %	7,89 %	8,68 %
Rentabilita aktiv	0,81 %	0,69 %	2,02 %	1,10 %	1,16 %	1,15 %
Kapitálová přiměřenost	17,65 %	16,73 %	18,28 %	17,26 %	18,45 %	17,75 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	45,46 %	47,14 %	42,90 %	42,21 %	43,26 %	39,75 %
Průměrný počet zaměstnanců	581	553	529	485	468	454
Aktiva na jednoho zaměstnance	334	301	268	296	288	272
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3	2	5	3	3	3

## Úvodní slovo



## Vážení klienti, partneři, přátelé,

hned na úvod mi dovoluje poděkovat Vám za důvěru a spolupráci v roce 2021. J&T BANKA úspěšně a se ziskem zakončila rok, který byl plný nejistot spojených s pandemií covidu-19 a jeho důsledky pro ekonomiku.

Pro ekonomiku v České republice i na Slovensku to byl rok, kdy se růst cen reálných aktiv podpořený uvolněnou monetární politikou začal přelévat také do růstu spotřebitelských cen.

Česká národní banka ve snaze přibrzdit inflaci zvedala úrokové sazby rekordním tempem až k úrovním, které česká ekonomika nezažila více než 20 let. Evropská centrální banka zvyšování sazeb odkládá, ale trh postupně na zvyšování sazeb připravuje. Kvůli vysoké inflaci jsou nyní v eurozóně i v České republice reálné úrokové sazby nejnižší za dvě desetky let a úspory domácností inflace znehodnocuje rekordním tempem.

Křehký růst, problémy v dodavatelských řetězcích, nízké reálné sazby, inflace, rostoucí ceny vstupů či rozkolísaný energetický trh. To jsou indikátory, které říkají, že rok 2022 bude těžký. V době, kdy vzniká tento text, Rusko napadlo Ukrajinu a v Evropě je válka. Deeskalace konfliktu je v nedohlednu a normalizace vztahů v politice a mezinárodním obchodu je v nejbližších letech jen těžko představitelná. Rusko a Ukrajina jsou významnými producenty řady klíčových surovin a zemědělských plodin. Narušení dodávek bude ve světové ekonomice chybět a povede k významným nestabilitám. Pokud roky „covidové“ byly obdobím nejistoty týkající se dalšího ekonomického vývoje, v době konfliktu na Ukrajině víme jistě jednu věc – naše ekonomiky čeká velmi těžké období.

Jako banka jsme na toto období připraveni a věřím, že jej pomůžeme zvládat také našim klientům. Pro klienty, kteří na nás spoléhají ve svém podnikání, budeme nejen kapitálovou oporou při řešení těžkostí souvisejících s ekonomickým vývojem, ale také partnerem při realizaci příležitostí, které složitá doba přináší. Klientům, kteří na nás spoléhají při ochraně a zhodnocení svého majetku, poskytneme řešení, která, jak jsme přesvědčeni, obstojí i v těžkém období, jež nás čeká. Těšíme se na pokračování našich dlouhodobých partnerství.

V Praze, dne 25. dubna 2022

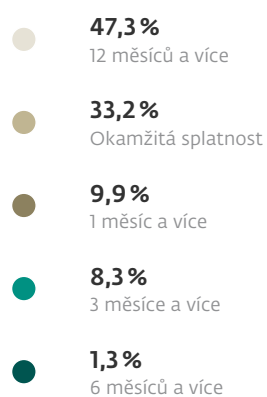
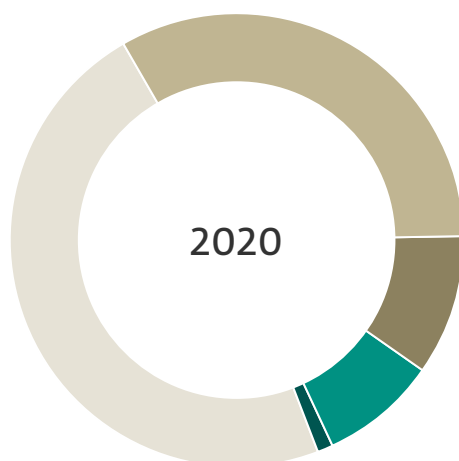
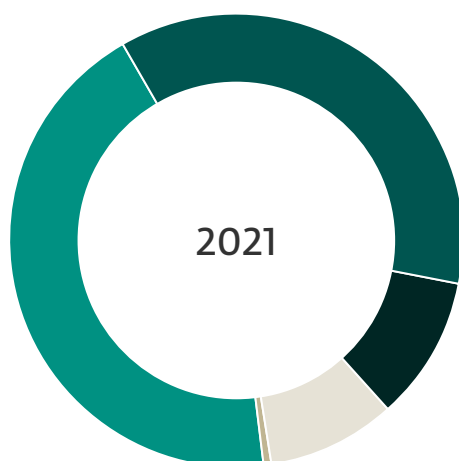


Štěpán Ašer, MBA  
Generální ředitel J&T BANKA, a. s.

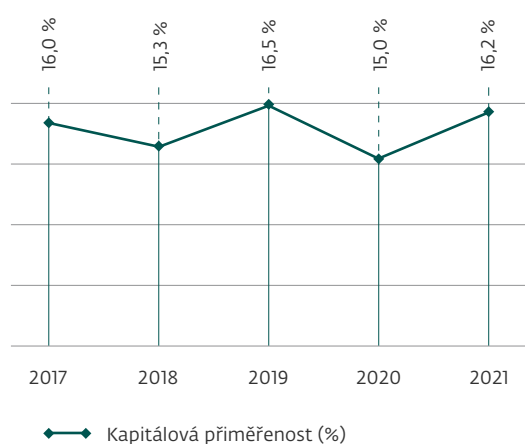
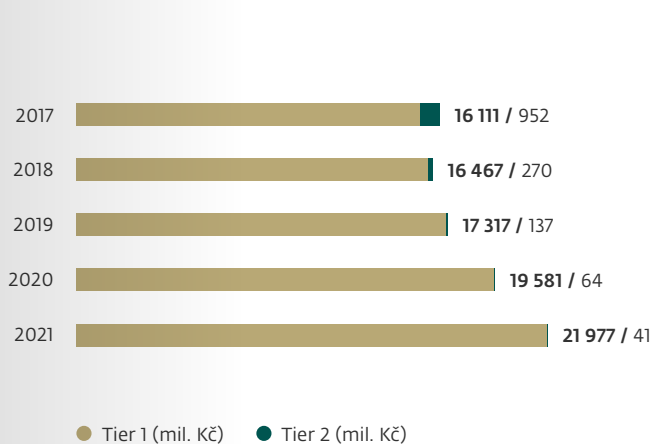
# Zpráva představenstva

## Struktura vkladů dle splatnosti

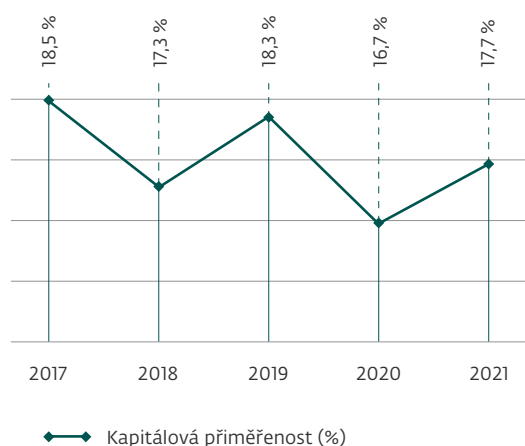
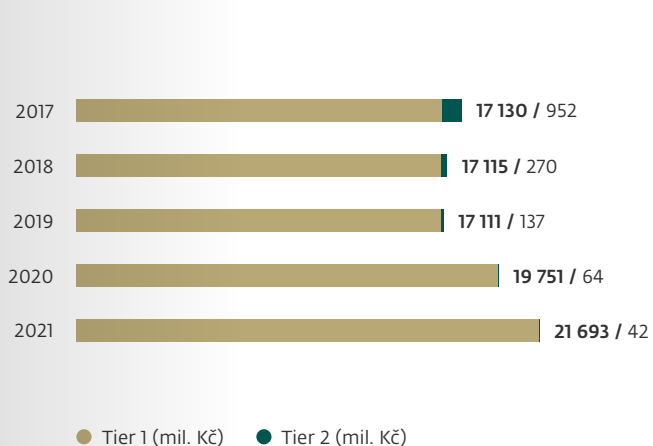
---



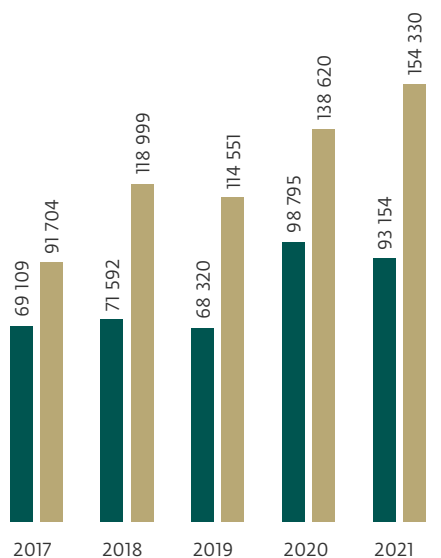
## Kapitál a Kapitálová přiměřenost / Konsolidovaná



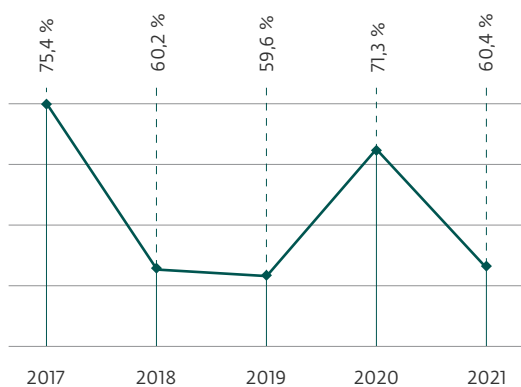
## Kapitál a Kapitálová přiměřenost / Banka



## Klientské vklady a úvěry / Konsolidovaná

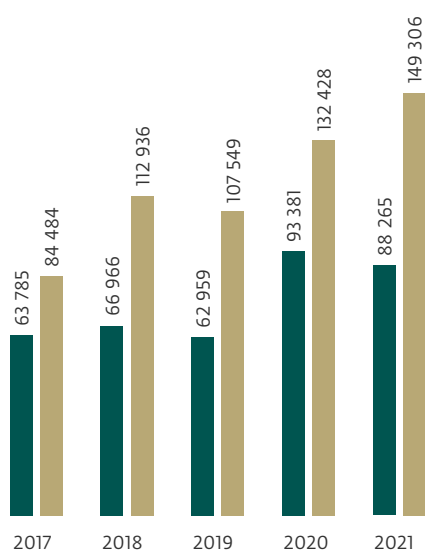


● Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)  
● Závazky vůči klientům (mil. Kč)

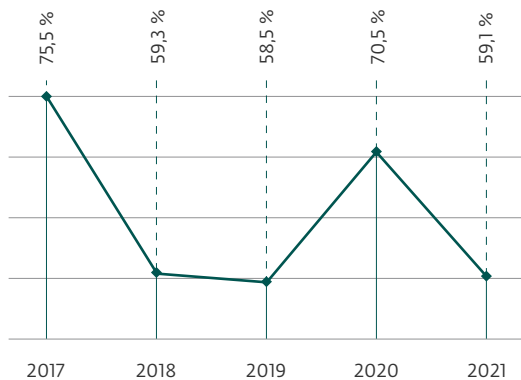


◆ LTD Ratio (%)

## Klientské vklady a úvěry / Banka

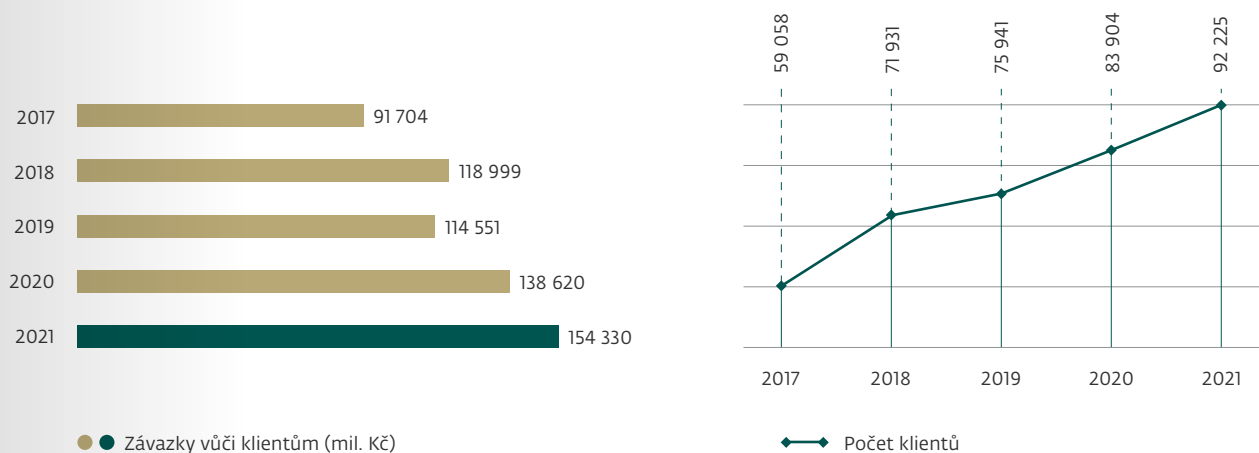


● Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)  
● Závazky vůči klientům (mil. Kč)

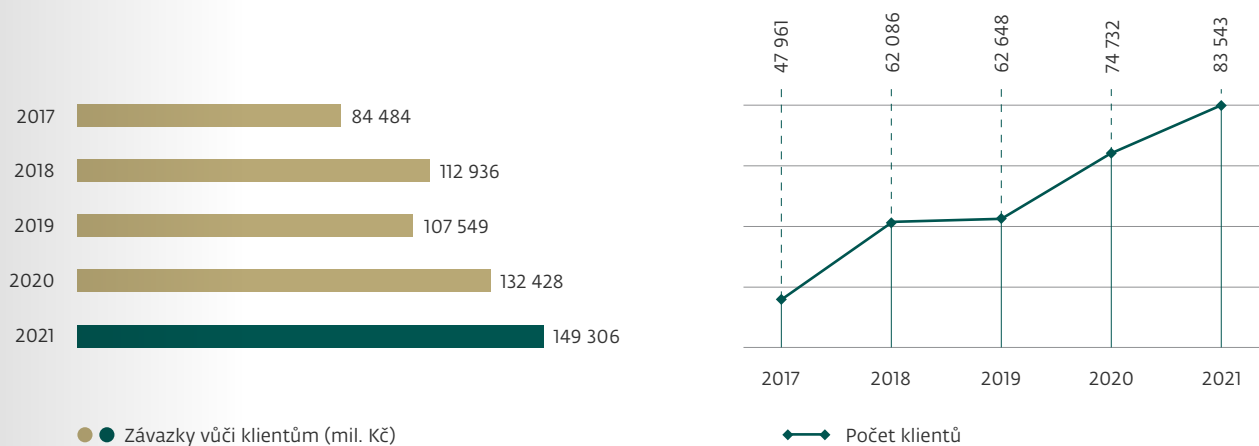


◆ LTD Ratio (%)

## Klientské vklady a počty klientů / Konsolidovaná



## Klientské vklady a počty klientů / Banka



## Finanční výsledky Skupiny

Rok 2021 Skupina uzavřela s bilanční sumou ve výši 203,25 miliardy Kč (rok 2020: 175,04 miliardy Kč), což představuje nárůst o více než 16 %. V hospodaření Skupiny se v průběhu roku 2021 odráželo nejen relativní uklidnění situace a klientských očekávání souvisejících s vývojem pandemie covidu-19, ale i pozitivní trend na finančních trzích. Skupina v tomto náročném období dosáhla čistého ročního zisku na úrovni 2,80 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 1,14 miliardy Kč.

Na celkovém objemu aktiv Skupiny se J&T Banka, a.s., působící na českém a slovenském trhu, podílí více než 95 % a na provozním zisku před tvorbou opravných položek a rezerv více než 85 %, a proto jsou výsledky Skupiny závislé především na výsledcích J&T Banky, a.s.

Nárůst bilanční sumy Skupiny ovlivnil na pasivní straně bilance především růst objemu klientských depozit. Celková hodnota klientských vkladů byla o 11,3 % vyšší v porovnání s koncem roku 2020 a lehce přesáhla hranici 154 miliard Kč (v roce 2020: 138,62 miliardy Kč). Z celkového objemu závazků vůči klientům tvoří více než 71 % vklady na termínovaných a vázaných účtech (na konci roku 2020 se tento podíl pohyboval na úrovni 75 %). Celkový počet vkladových klientů Skupiny dosáhl ke konci roku 2021 počtu 92 225, meziročně tak vzrostl o 8 321.

Dostatečný objem zdrojů přijatých od klientů umožnil bankám ve Skupině podílet se na financování řady projektů, a to prostřednictvím navýšení objemu poskytnutých korporátních úvěrů. Objem těchto úvěrů meziročně vzrostl o 4,93 miliardy Kč, přičemž ke konci roku 2021 činil 72,05 miliardy Kč.

Skupina zároveň zaznamenala pokles objemu debetů vyplývajících z obchodování klientů na kapitálových trzích o 11,50 miliardy Kč a mírný nárůst pohledávek z reverzních repo úvěrů o 0,65 miliardy Kč. Meziroční pokles objemu debetů obchodníka byl způsoben především vysokou srovnávací bází předchozího roku, kdy v jeho závěru došlo k mimořádnému krátkodobému nárůstu jejich objemu. Ke konci roku 2021 dosáhly debety obchodníka 17,7 miliardy Kč, což představuje jeden z nejvyšších objemů v historii Skupiny. V celkovém součtu se objem úvěru a ostatních pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě meziročně snížil o 5,71 % a dosáhl částky 93,15 miliardy Kč. Rozšiřování depozitní báze Skupiny a zároveň pokles celkového objemu pohledávek vůči klientům ovlivnil i vývoj ukazatele Loan-to-Deposit, který k 31. 12. 2021 dosáhl hodnoty 60 % (ke konci roku 2020 se jeho hodnota pohybovala na úrovni 71 %).

Celkový objem cenných papírů v portfoliu Skupiny se v meziročním srovnání výrazněji nezměnil, když dosáhl částky 24,27 miliardy Kč (v roce 2020: 24,60 miliardy Kč).

Vlastní kapitál Skupiny v meziročním srovnání narostl o 3,30 miliardy korun a na konci roku 2021 činil 24,76 miliardy Kč. Jedním z důvodů kapitálového posílení Skupiny bylo omezení výplaty podílu na zisku z předchozího roku, za nímž stojí rozhodnutí České národní banky (dále také „ČNB“). Dalším faktorem byl zisk běžného roku 2021. Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje Skupině růst a rozvoj i v dalších letech. Kapitálová průměrnost na konsolidované bázi dosáhla ke konci roku 2021 úrovně 16,21 %.

Vzhledem k majoritnímu podílu J&T Banky, a.s., na výsledcích Skupiny se nárůst klíčových tržních úrokových sazeb, tažený skokovým zvýšením dvoutýdenní repo sazby ČNB zejména v druhé polovině

roku 2021, odrážel v růstu úrokových výnosů i nákladů Skupiny. Úrokové náklady stouply mírně o 5,70 %, na 1,73 miliardy Kč, přičemž za jejich nárůstem stojí především meziroční nárůst objemu závazků vůči klientům, které tvoří rozhodující část úročených pasiv Skupiny.

Prostřednictvím reverzních repo operací s ČNB realizuje Skupina největší část přebytků likvidity. Zvýšení úrokových sazeb těchto operací ze strany regulátora se v druhé polovině roku projevilo v dynamickém růstu úrokových výnosů o 17,0 %, což představovalo meziroční růst o 0,87 miliardy Kč.

Ve srovnání s předchozím rokem tak v konečném důsledku stoupl čistý úrokový výnos o 21,5 % na celkových 4,46 miliardy Kč a díky tomu představoval a představuje hlavní zdroj provozních výnosů (71,3 %).

Skupina posílila nejen úrokovou složku provozních výnosů, ale zaznamenala také zvýšení čistého zisku z poplatků a provizí. V roce 2021 dosáhl tento zisk úrovně 1,60 miliardy korun (v roce 2020: 1,20 miliardy Kč). Navzdory ekonomickým podmínkám poznamenaným pandemií a s tím související nejistotou dosáhla Skupina historicky nejvyššího čistého zisku z poplatků a provizí za poskytované služby.

V roce 2021 překonala poptávka po realizaci nových emisí korporátních dluhopisů útlumovou trajektorii z předchozího roku, kterou vyvolala pandemie covidu-19, což se projevilo v meziročním růstu inkasovaných poplatků z emisí cenných papírů.

Pokračující zájem klientů o zhodnocování majetku prostřednictvím obchodování na kapitálových trzích se projevil v nárůstu poplatků z pořízení finančních nástrojů a rostoucí trend neúrokových výnosů zaznamenala Skupina i v oblasti kolektivního investování a správy majetku. Dařilo se všem fondům pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., díky čemuž poplatky za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot navázaly na meziročně rostoucí trend z předchozích let. V roce 2021 dosáhly poplatky 0,74 miliardy Kč, což představuje nárůst o téměř dvě třetiny ve srovnání s rokem 2020 (0,47 miliardy Kč).

Čistý zisk z obchodování a investic dosáhl v roce 2021 úrovně -0,13 miliardy korun. V jeho vývoji se na konsolidované úrovni Skupiny v jednotlivých letech odráží vývoj směnných kurzů české koruny vůči rublu, dolaru a euru.

Provozní náklady se Skupině podařilo udržet na stabilní úrovni. V roce 2021 dosáhly úrovně 2,92 miliardy Kč, což je srovnatelné s jejich výší v předchozím roce. Nárůst odpisů hmotného a nehmotného majetku činil 16,8 %. Tato výše koresponduje s rostoucí mírou investic Skupiny do oblasti digitalizace a automatizace a byla kompenzována poklesem personálních i ostatních administrativních nákladů. Meziroční pokles administrativních nákladů byl způsoben i vyšší výchozí bází roku 2020, v níž byly zahrnuty náklady na nákup ochranných pomůcek poskytnutých jako dar české a slovenské vládě v souvislosti s pandemií covidu-19, a to ve výši přesahující 100 milionů Kč. Díky dynamickému nárůstu výnosů a zároveň stabilnímu trendu nákladů dosáhl ukazatel podílu provozních nákladů na provozních výnosech, jehož prostřednictvím Skupina měří efektivitu v provozní oblasti, úrovně 47,53 % (v roce 2020: 49,6 %).



Stabilizace objemu provozních nákladů na jedné straně a zároveň dynamický nárůst úrokových i neúrokových výnosů z bankovní činnosti na straně druhé se přetavily do 8,4% meziročního růstu zisku před tvorbou opravných položek a rezerv. Ten dosáhl hodnoty 3,23 miliardy Kč (v roce 2020: 2,98 miliardy Kč).

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům se v rámci Skupiny primárně odvíjí od vývoje rizikovosti úvěrového portfolia Banky. Čistá tvorba opravných položek k úvěrům dosáhla hodnoty 0,58 miliardy

Kč, což bylo v porovnání s předchozím rokem o 45% méně. Náklady na riziko byly ovlivněny aktualizací v oblasti PD křivek, LGD, FLI a SICR, zároveň zohledňují i simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Skupina vzala v úvahu při stanovení výše opravných položek pro rok 2021 neustále obecně panující rizika a nejistotu na trhu spojenou s důsledky pandemie covidu-19, které mohou mít na všechny společnosti dopad.

## Finanční výsledky Banky

Hospodaření Banky se v roce 2021 neslo ve znamení opětovného nastartování růstové trajektorie významných položek bilance a ziskovosti po částečném útlumu způsobeném pandemií covidu-19 a jejími ekonomickými dopady nejen na finanční a bankovní sektor, ale i na celkové makroekonomické prostředí, ve kterém Banka působí.

Na růstovém trendu bilanční sumy se podílelo zejména rozšiřování klientské základny Banky, a to jak z pohledu nárůstu počtu klientů, tak objemu prostředků uložených v Bance. K 31. prosinci 2021 vzrostla celková aktiva Banky o téměř 17% na 194,13 miliardy Kč.

Objem celkových vkladů od klientů vzrostl na úroveň 149,31 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 12,7% (v roce 2020: 132,43 miliardy Kč). Prostředky uložené na běžných účtech klientů vzrostly téměř o jednu třetinu v porovnání se stavem na konci roku 2020. Termínované vklady a vklady s výpovědní lhůtou zaznamenaly v důsledku zvyšování úrokových sazeb rovněž nárůst, a to meziročně o 5,9%. Vklady na termínovaných a vázaných účtech, které představují hlavní zdroj financování aktivních obchodů Banky, tvoří více než 70% z celkového objemu vkladů od klientů, přičemž přibližně 60% z nich tvoří dlouhodobé vklady se splatností 1 rok a více.

Celkový počet vkladových klientů stoupl na počet 83 543 (v roce 2020: 74 732), klíčovým segmentem přitom zůstávají fyzické osoby. Jejich podíl na objemu všech vkladů Banky činí 63%.

V objemu pohledávek vůči klientům se odrazil vývoj dvou dominantních složek úvěrového portfolia – korporátních úvěrů a pohledávek vyplývajících z margin tradingu klientů Banky. Korporátní úvěry zaznamenaly meziroční nárůst o 9,1% s objemem 67,92 miliardy Kč (v roce 2020: 62,27 miliardy Kč). Naopak úvěry vyplývající z maržového obchodování (reverzní repo a debety) se meziročně snížily cca o jednu třetinu z 30,92 miliardy Kč na 20,30 miliardy Kč. Pokles byl způsoben především vyšším výchozím stavem v závěru roku 2020.

Pohledávky vůči klientům proto poklesly na celkových 88,27 miliardy Kč (v roce 2020: 93,38 miliardy Kč). Protichůdný trend ve vývoji klientských úvěrů a vkladů vyústil ve snížení ukazatele podílu úvěrového krytí (Loan-to-Deposit ratio), který z hodnoty 70,5% v roce 2020 klesl na úroveň 59,1%.

Banka udržovala v průběhu roku stabilní objem finančních aktiv. Suma cenných papírů zainvestovaných v jednotlivých typech portfolií dosáhla v obou sledovaných letech úrovně v rozmezí od 20 do 21 miliard korun.

Výrazný nárůst likvidního bezpečnostního polštáře, kterým Banka disponuje, umožnil alokovat disponibilní zdroje do reverzních repo

operací s centrální bankou. Jejich objem se meziročně zvýšil o 73,8% a ke konci roku přesáhl částku 66,12 miliardy Kč (v roce 2020: 38,05 miliardy Kč). V prostředí rostoucích úrokových sazeb to umožnilo Bance přetavit zdánlivě protichůdný vliv nárůstu volné likvidity do meziročního nárůstu čistého úrokového výnosu, který stoupl o 22,5%.

Meziroční růst úrokových výnosů byl tažen vyšším průměrným objemem úvěrů poskytnutých klientům a zároveň vyšším objemem volné likvidity, který vznikl v důsledku růstu klientské vkladové báze. Banka realizuje většinu přebytků likvidity prostřednictvím reverzních repo operací s ČNB. Skokové zvýšení dvoutýdenní repo sazby ČNB zejména v druhé polovině roku 2021 synergicky podpořilo dynamiku úrokových výnosů, které po zohlednění všech faktorů meziročně stouply o 17,8% a dosáhly hodnoty 5,38 miliardy Kč (v roce 2020: 4,57 miliardy Kč). Zvýšení objemu vkladů klientů se naopak projevilo v růstu úrokových nákladů, které mírně stouply o 5,7% na 1,56 miliardy Kč (v roce 2020: 1,48 miliardy Kč). Čistý úrokový výnos dosáhl k 31. 12. 2021 výše 3,96 miliardy Kč (v roce 2020: 3,23 miliardy Kč). Pro Banku tento výnos představuje hlavní zdroj provozních výnosů, konkrétně 76%.

Čistý zisk z poplatků a provizí dlouhodobě představuje stabilní složku ve struktuře provozních výnosů. V porovnání s rokem 2020, který byl do značné míry právě v oblasti inkasovaných poplatků poznamenán útlumem z důvodu nejistoty z pandemie, došlo v roce 2021 k opětovnému růstu čistých výnosů, a to meziročně o 26,7%. Za rok 2021 tak činil zisk z poplatků a provizí 1,21 miliardy Kč (v roce 2020: 0,96 miliardy Kč).

Přestože poptávka po nových emisích korporátních dluhopisů nedosáhla předpandemické úrovně, Banka se v průběhu roku 2021 úspěšně podílela na umístění 14 nových dluhopisových emisí, přičemž celkový upsaný objem dosáhl částky 15,41 miliardy Kč. Z pohledu Banky byl rok 2021 zároveň rokem zvýšeného zájmu klientů o investice a obchodování na kapitálových trzích, což se odrazilo jak v nárůstu poplatků z obchodování, tak i ve vyšší objemu maržových obchodů. Významnou složku neúrokových výnosů tvořily i poplatky a provize za poskytování služeb v oblasti správy cenných papírů a obhospodařování klientských investic.

Přijaté dividendy z majetkových účastí dosáhly úrovně 0,11 miliardy Kč (v roce 2020: 0,25 miliardy Kč). Meziroční snížení souvisí především s úpravou dividendových politik dceřiných společností v návaznosti na sanaci dopadů pandemie covidu-19 v roce 2020.

Protože více než tři čtvrtiny úvěrů poskytnutých klientům jsou denominovány v eurech a zároveň rozhodující podíl vkladové báze představují zdroje lokálního finančního trhu v českých korunách, využívá Banka k řízení měnové struktury bilance aktivně derivátové

obchody. Krátkodobý vliv přecenění otevřených derivátových pozic z důvodu rychlého tempa zvyšování klíčových úrokových sazeb ze strany centrální banky před koncem roku se projevil v dočasném poklesu čistého zisku z obchodování a investic. Ke konci roku činil -0,11 miliardy Kč (v roce 2020: 0,49 miliardy Kč).

Provozní náklady zaznamenaly v celkovém součtu meziroční mírný nárůst o 3,4% na celkových 2,37 miliardy Kč (v roce 2020: 2,29 miliardy Kč). Banka intenzivně investuje do rozvoje informačních technologií, digitalizace a automatizace prodejních i podpůrných procesů, což se projevuje růstem ostatních provozních nákladů a také nákladů na odpisy majetku, které vznikají v důsledku kapitálových výdajů na hardwarové a softwarové vybavení.

Díky nárůstu celkového objemu úrokových i neúrokových výnosů, a naopak jen mírnému růstu provozních nákladů dosáhl zisk před tvorbou opravných položek a rezerv hodnoty 2,84 miliardy Kč (v roce 2020: 2,57 miliardy Kč), což představuje více než 10% meziroční růst za rok 2021.

Rychlejší nárůst výnosů z bankovní činnosti v porovnání s relativně stabilním trendem nákladnosti v provozní oblasti ovlivnil i hodnotu ukazatele podílu provozních nákladů na provozních výnosech (C/I ratio), který dosáhl hodnoty 45,5% (v roce 2020: 47,1 %).

Výše rizikových nákladů byla ovlivněna především potřebou tvorby opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Banka je v roce 2021 vytvořila na úrovni 0,45 miliardy Kč. Přístup Banky k tvorbě opravných položek zůstává konzervativní, navazuje na aktualizaci PD křivky, LGD, FLI a SICR a zohledňuje zároveň i ekonomické a politické nejistoty, které mají potenciál negativně ovlivnit jednotlivé úvěrové expozice Banky.

V objemu rizikových nákladů se odrazila i tvorba opravné položky na majetkovou účast Banky v Rusku ve výši 0,52 miliardy korun.

Čistý zisk po zdanění dosáhl úrovně 1,46 miliardy Kč, což představuje 38,0% meziroční nárůst (v roce 2020: 1,06 miliardy Kč). Návratnost kapitálu se zvedla z 5,2% v roce 2020 na 6,6% v roce 2021.

Vlastní kapitál Banky na konci roku 2021 činil 23,48 miliardy Kč (v roce 2020: 20,89 miliardy Kč). V roce 2021 Banka nevyplácela, v souladu s omezením ze strany ČNB, dividendu mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE. Spolu s nárůstem zisku běžného roku tak celkový vlastní kapitál meziročně vzrostl o 12,4%. Banka je dlouhodobě dostatečně kapitálově vybavena, plní všechny regulatorní limity stanovené Českou národní bankou a má přiměřenou kapitálovou rezervu pro plánovaný rozvoj i v následujících letech. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl 17,65% (v roce 2020: 16,73 %).

## Finanční trhy

Do roku 2021 jsme spolu s celým světem vstupovali jako do druhého roku celosvětové pandemie způsobené virem SARS-CoV-2. Vstup do nového roku nás tak naplňoval nadějí na získání definitivní kontroly nad touto pandemií především díky počínající vakcinaci s vidinou stoupající proočkování světové populace.

Nejen hlavní světové ekonomiky vzhlížely k tomuto scénáři v naději na návrat k celosvětovému růstu hospodářství. Vlády dále pokračovaly v programech na podporu především sektorů, které utrpěly největší ztráty vlivem pandemie, centrální banky dále udržovaly extrémně nízké úrokové sazby, aby stimulovaly celé ekonomiky k návratu k celosvětovému růstu.

Rok 2021 však přinesl nový celosvětový fenomén v podobě růstu spotřebitelských cen, tedy inflace, a celospolečenskou debatu nad její tzv. „dočasností“. Měli jsme tak možnost především v druhé polovině roku sledovat odlišný přístup centrálních bank. ČNB rozhodla o nutnosti reakce v podobě rychlého a razantního růstu základních úrokových sazeb.

O to více atraktivní se pro klienty ukázala možnost investice do fondu J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., který vstoupil na trh v roce 2020 pod původním názvem J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. Tento fond kvalifikovaných investorů své investice směřuje především do oblastí energetiky, nemovitostí, médií, cestovního ruchu a nové ekonomiky a jeho investiční politika navazuje na velmi úspěšné působení a zkušenosti skupiny J&T v uvedených oblastech. Fondu se podařilo jen za první rok existence zhodnotit vklady podílníků o více než 10% (na základě růstu čisté hodnoty aktiv fondu

zveřejňovaného pravidelně správcovskou investiční společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.). Od začátku působení fondu jde o zhodnocení o více než 15,5% k 31. 12. 2021.

Důležitým milníkem v životě fondu J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., byl především květen 2021, kdy fond se svou korunovou a eurovou třídou akcií vstoupil na pražskou Burzu cenných papírů. Podílníkům fondu se tak významně rozšířila možnost sekundárního obchodování s akciemi fondu nejen v rámci primární nabídky (prodej/odkup) správcovské investiční společnosti. V tomto zkráceném debutovém roce se na parketu pražské burzy zobchodovaly akcie fondu v ekvivalentu 6,0 mld. Kč.

Produktovou nabídku pak samozřejmě doplňují již tradiční a časem prověřené fondy zaměřené na investice do dluhopisů (J&T MONEY CZK a J&T BOND CZK) a akcií (J&T OPPORTUNITY CZK, J&T DIVIDEND nebo J&T RENTIER), které i v tomto turbulentním roce 2021 potvrdily své kvality a nezastupitelné místo v portfoliích klientů.

Banka i v roce 2021 posilovala svoji roli aktivního obchodníka nejen na lokálním primárním a sekundárním trhu prostřednictvím pražské a bratislavské Burzy cenných papírů, kde se aktivně podílela na obchodování akcií a dluhopisů emitovaných významnými regionálními společnostmi. Plnohodnotně tak dlouhodobě přispívá k efektivní funkci lokálního kapitálového trhu jako zdroj kapitálu a financování firem a společností z regionu. Dceřiná společnost Banky J&T IB and Capital Markets, a.s., je tak významným aranžérem emisí cenných papírů v regionu.

## Informační technologie

Aktivity v oblasti informačních systémů a technologií v roce 2021 směřovaly hlavně ke zkvalitnění a rozšíření služeb pro klienty, zvýšení dostupnosti a bezpečnosti informačních technologií a splnění legislativních a regulatorních požadavků. Vedle zlepšování úrovně IT služeb byla zahájena celá řada aktivit a projektů reagujících na měnící se potřeby byznysu a klientů.

Vývoj i provoz informačních systémů je v Bance zajišťován interními útvary ve spolupráci s vybranými externími dodavateli. Celkově byly během roku 2021 nastartovány aktivity vedoucí k transformaci IT Divize směrem ke zvýšení efektivity vnitřních procesů, jejich řízení, vyhodnocování. Došlo k organizačním změnám vedoucím k budoucímu zvýšení efektivity poskytovaných služeb, připravenosti na budoucí růst a podporu nových strategických výzev.

### Provoz IT

Provozovaná ICT infrastruktura je lokalizovaná ve dvou vlastních, geograficky oddělených datových centrech. Ta jsou vybavená IT technikou s použitím redundantních komponent v systémech napájení, chlazení i samotných ICT prvcích.

V rámci infrastruktury probíhaly investice do obnovy datových center v jednotlivých lokalitách. Tím se významně zvýší dostupnost a bezpečnost podpory procesů Banky a zpracovávaných dat. Z pohledu množství výpadků IT služeb byl rok 2021 stabilní. Došlo pouze k drobným provozním výpadkům, které byly rychle odstraněny a neměly vážnější dopad na provoz Banky. ICT infrastruktura a informační systémy jsou spravovány primárně vlastními zaměstnanci Banky s využitím služeb stabilních dodavatelů.

Banka reagovala na situaci okolo pandemie covidu-19 a potřebu ochrany zaměstnanců. Pro model vzdálené a bezpečné práce využila Banka kolaborační platformy společnosti, posílila připojení do internetu, průběžně monitorovala zátěž všech prostředků podporujících běh Banky. Tím umožnila nepřerušování provozních a rozvojových aktivit a minimalizaci negativních dopadů.

### Rozvoj IT

Banka dokončila v průběhu roku 2021 dodávku projektu Okamžité platby. Banka pokračovala v přípravných aktivitách pro implemen-

taci nového internetového bankovníctví a investičního portálu plnění potřeby byznys útvarů Banky a klientů.

Během roku 2021 Banka zahájila celou řadu změn vedoucích k zásadnímu zlepšení a zefektivnění chodu IT Divize Banky. Nové řešení podpory Identity managementu usnadní řízení přístupů a oprávnění ke klíčovým informačním systémům Banky. Byla nastartována implementace platformy pro řízení ICT procesů zahrnující nové pojetí řízení projektů, IT dodávek a řízení IT provozu. Cílem je moderně fungující IT procesy, projektové týmy a efektivní systém řízení změn v IT systémech.

Banka pokračuje v aktivitách zlepšujících vedení a standardizaci IT dokumentace, architektonického modelu, používaných technologií, integračních rozhraní a internalizaci know-how o IT prostředí. V roce 2021 byly implementovány potřebné nástroje a provedeno školení uživatelů. Bude pokračovat propojování jednotlivých informačních oblastí a rozšíření na další části IT prostředí Banky.

### Útvar Bezpečnosti

Útvar Bezpečnosti (dále také „OBE“) odpovídá za vytvoření a rozvoj efektivního a účinného systému řízení bezpečnosti Banky včetně systému řízení kontinuity podnikání. OBE, v rámci své náplně, integruje tři oblasti, a to Kybernetickou, Fyzickou a Personální bezpečnost Banky a jejich klientů. Udržuje a aktualizuje předpisovou základnu popisující systém řízení bezpečnosti Banky, a to v souladu s požadavky národních legislativ ČR a SR, regulátorů a dalších oprávněných orgánů. I v návaznosti na zařazení Banky jako provozovatele základní infrastruktury státu (podzim 2020) je realizována celá řada procesních, personálních a IT aktivit zaměřených na posílení bezpečnosti v oblasti kyberprostoru. Banka pravidelně aktualizuje nastavení BCM procesů a analýzu rizik IS/IT. Dále byly identifikovány a nastartovány nezbytné aktivity v oblastech metodických pokynů a osvěty uživatelů jako reakce na nové trendy a regulatorní požadavky/doporučení v oblasti bezpečnosti.

## Lidské zdroje

Každý zaměstnanec v Bance je klíčovou firemní hodnotou pro naplňování firemní strategie a udržení vysokého standardu péče o klienty. Proto Banka věnuje velkou pozornost jejich odbornému i osobnímu rozvoji a růstu, dbá na pozitivní a přátelskou atmosféru a udržení motivovanosti zaměstnanců.

Současný management a řízení lidských zdrojů se zaměřují nejen na pracovní výkon, ale také na rovnováhu a harmonii mezi pracovním a soukromým životem. Banka investuje do rozvoje systému interního vzdělávání, který se soustředí především na finanční myšlení a soft skills. V rámci interního vzdělávání v maximální možné

míře využívá odborných znalostí interních pracovníků a zaměřuje se na vzájemné předávání zkušeností a znalostí napříč útvary Banky. Nejenom vzhledem k situaci s covidem-19 se Banka zaměřuje i na zdraví zaměstnanců a benefity neustále rozšiřuje o zdravotní péči.

Banka je ale otevřena i mladým talentům. Spolupracuje s vysokými školami, kde se její odborníci účastní přednášek. Dlouhodobě podporuje Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol se zaměřením na finanční sektor. Tento program se těší velkému zájmu a Banka z programů získává nové zaměstnance.

Při volbě členů dozorčí rady či představenstva nebo při obsazování řídicích pozic a odborných výborů Banka neuplatňuje politiku rozmanitosti z pohledu věku, pohlaví nebo vzdělání. U všech pozic jsou zohledňovány zejména profesní zkušenosti a kvalifikace potenciálních členů a zaměstnanců. Banka nemá interní normou stanovenou

politiku rozmanitosti, nemá dány ani cíle politiky nebo kvóty, které by měly být naplněny. Zabezpečuje však rovné zacházení a stejné příležitosti pro všechny své zaměstnance. Na konci roku 2021 působilo v Bance (v pražské centrále a pobočce v SR) celkem 608 zaměstnanců.

## Partner výtvarného umění, hudby a sportu i v těžké době

Rok 2021 byl pro oblasti, které Banka dlouhodobě podporuje, jako na houpačce. V důsledku pandemie se akce plánovaly a zase rušily, přesouvaly se do online prostoru nebo probíhaly s omezeným počtem diváků. Instrukce však již byly na změny lépe připraveny a dokázaly na vládní opatření pružněji reagovat. Banka po celou dobu pandemických omezení stála po boku svých partnerů a snažila se jim pomoci toto nelehké období snáze překonat. Zároveň realizovala řadu vlastních projektů, které podporovaly současné umělce a pokračovaly v budování značky Magnus Art.

### Galerie Rudolfinum

V oblasti umění Banka setrvala v partnerství s Galeríí Rudolfinum, jednou z nejvýznamnějších galerijních institucí výtvarného umění v České republice, která v roce 2021 zvládla připravit tři výstavy, tedy o jednu více než v roce předchozím.

V lednu byla zahájena výstava *Compassion Fatigue Is Over*, která představila další krok v dlouhodobé dramaturgii galerie, nazvané *Rudolfinum\_Time-Based*. Věnovala se otázkám rasové nesnášenlivosti, pracovního vykořisťování, přehodnocení historických narativů, sexuality, genderu, padlých i znovu nalezených utopií nebo abstraktního myšlení coby nutné podmínky pro jakoukoli racionální soudnost. Od srpna galerijní prostor zaplnil česko-německý projekt *Mezipaměť*, který byl postaven na vzájemné prostupnosti tradičních (obraz, kresba) a nových médií (projekce, video, audiovizuální instalace), jež se výrazově přibližují, neboť tím, že sdílejí určité společenské podmínky a myšlenkové principy, generují zároveň příbuznou auru výpovědi. V listopadu byla veřejnosti představena výstava *Not Without Joy*, jež si dala za úkol předestřít českému publiku díla umělců, kteří autenticky žijí a reflektují nejrůznější životní situace, otázky a problémy, jejichž význam je vysoko nad lokální a individuální úrovní reflexe. Díky partnerství Banky mohli návštěvníci tuto expozici zhlédnout zdarma.

### J&T Banka Art Index

Pokračovala i spolupráce s projektem ART+ (který sleduje vývoj uměleckého trhu v České republice), jejímž výsledkem byl další J&T Banka Art Index, žebříček stovky nejvíce viditelných českých umělců narozených po roce 1960. Potenciální sběratelé a investoři zvažující nákup současného umění tak měli opět možnost zorientovat se na současné výtvarné scéně a seznámit se s těmi, kteří se z více než dvou tisíc umělců dostali do první stovky. V roce 2021 obhájila první pozici v J&T Banka Art Indexu Eva Koťátková, pomyslným skokanem roku se stala Vendula Chalánková. Ze zveřejňovaného žebříčku naopak vypadli Jiří Kovanda, Jan Merta, Vladimír Kokolia a další. Ne že by jejich tvorba náhle ztratila na důležitosti a atraktivitě, ale se začátkem nové dekády došlo v žebříčku k posunu hraničního data narození, „zmizeli“ tak všichni autoři narození mezi lety 1950 až 1960.

### Galerie Magnus Art

Na podzim 2020 změnila skupina J&T své sídlo a přestěhovala se do zcela nové budovy v pražském Karlíně. Součástí budovy je i galerie Magnus Art, která vstoupila na trh s cílem představovat veřejnosti zajímavé soukromé sbírky, jejichž základem je české, ale také světové umění. Galerie, která je zdarma otevřena veřejnosti, se chce stát místem inspirace, podnětných diskusí a setkávání.

V roce 2021 tu Banka pokračovala v prezentaci své stejnojmenné sbírky Magnus Art, která dokumentuje vývoj současného českého umění od 90. let 20. století až do současnosti. Postupně představila díla z let 1990–1999 a 2000–2009.

### Spolupráce s vysokými školami

I v roce 2021 pokračovala úspěšná spolupráce s Vysokou školou uměleckoprůmyslovou (UMPRUM), která umožnila vyhlášení studentské soutěže o design golfových trofejí. Tu letos poprvé vyhrála sklářská výtvarnice a designérka Anna Jožová z ateliéru skla, jež se při tvorbě trofeje inspirovala základním nástrojem každého hráče – golfovou holí.

Partnerství s vysokými uměleckými školami Banka rozšířila po přestěhování do nového sídla, kde v rámci série krátkodobých výstav přímo ve svých prostorách představila díla studentů různých ateliérů českých výtvarných škol. Během roku dostali příležitost prezentovat svá díla studenti ateliéru malby Jiřího Černického a ateliéru fotografie Aleksandry Vaj z pražské UMPRUM a rovněž studenti ateliéru malby Josefa Bolfa z Akademie výtvarných umění v Praze.

### Úspěšný J&T Banka Art Index Pop-up na Újezdě

Čtyři dny jako oslava současného umění. To přinesl druhý ročník akce nazvané J&T Banka Art Index Pop-up, která se počátkem září konala v jednom domě číslo 11 na pražském Újezdě. V jeho šesti bytech se představilo osm desítek děl od 44 umělců včetně superhvězd, jakými jsou Krištof Kintera, Anna Hulačová, Lubomír Tylptl či Ivan Pinkava. Všechna díla, která byla k vidění, si mohli zájemci rovnou koupit.

Multimediální rozměr pak celé akci dodala také zajímavá inovace, která se již prosazuje ve světových muzeích a galeriích, ale v Česku se s ní zatím často neseťkáme. A to je vůně jako zážitkovitý element výstavy.

Během čtyř dní přišlo na pop-up přes 4300 lidí, což je zhruba o tisícovku více než v roce 2019 na první ročník této nevěšední výstavní akce. I další statistiky pak vyjadřují úspěch akce. Hned na místě se prodala zhruba třetina děl.

## Art Servis

Banka i nadále rozvíjela novou službu Art Servis, kterou spustila na podzim roku 2020. Tato služba pomáhá klientům, kteří potřebují poradit s investováním do umění, se správou sbírky nebo s dalšími požadavky z oblasti uměleckého provozu. Zajišťují ji dvě kunsthistoričky – interní specialistky na oblast umění.

## Česká filharmonie

Navzdory omezenému provozu hudebních institucí Banka podporovala houslového virtuosa Josefa Špačka a zůstala partnerem České filharmonie – vedle tradičního partnerství krásného zvuku se stala nově i partnerem komorní hudby. Spolupráce filharmonikům přináší nejen možnost hrát na špičkovém violoncellu, které Banka zakoupila a obratem zapůjčila právě České filharmonii, ale také směřovat do první desítky nejlepších orchestrů na světě.

## J&T Banka Ostrava Open

V roce 2021 se do Ostravy vrátil tenisový turnaj J&T Banka Ostrava Open jako klání kategorie WTA 500. Místem konání byla opět Ostravar Aréna, tentokrát však již s účastí diváků. Singlový titul na okruhu WTA Tour překvapivě vybojovala Estonka Anett Kontaveitová, která v soutěži neztratila žádný set. Čtyřhru ovládl indicko-čínský pár Sania Mirzaová a Čang Šuaj, jehož členky z druhé společné účasti v deblových soutěžích na túře WTA získaly první trofej jako spoluhráčky. Vítězky si odnesly půlmetrovou trofej navrženou designérem Janem Pančochou z firmy Lasvit, jež byla inspirována letem tenisového míčku.

## J&T Banka CSIC3\*W Olomouc

Velké nejasnosti do poslední chvíle panovaly v letech 2020 a 2021 ohledně pořádání mezinárodních parkurových závodů, které se tradičně odehrávají v Olomouci. Proto se Banka s organizátory dohodla, že jako partner klání bude figurovat až v roce 2022. V červnu se tak mezinárodní parkurové závody pořádané Equine Sport Centrem v Olomouci pojedou na úrovni tří hvězd opět pod označením J&T Banka CSIC3\*W Olomouc.

## Česká rugbyová unie

Čest (Integrity), Nadšení (Passion), Soudržnost (Solidarity), Disciplína (Discipline) a Úcta (Respect), to jsou hodnoty, kterými se řídí ragbisté na celém světě. I když jde o tvrdý sport, je férový. K těmto hodnotám se hrdě hlásí nejen Česká rugbyová unie, ale také Banka, která byla i v roce 2021 jejím generálním partnerem.

## J&T Banka Ostrava Beach Open

Jednou z posledních novinek z oblasti sportu je spojení Banky jako generálního partnera s plážovým volejbalem. Volejbal má v České republice téměř stoletou tradici. V Evropě se řadíme k zemím s největším počtem beachvolejbalových hřišť a obliba tohoto sportu u nás neustále roste. Být u vzniku mezinárodní tradice a zprostředkovat fanouškům další skvělý sportovní zážitek, který se dosud odehrával především v zemích západní Evropy, USA či Austrálie, bylo hlavním impulsem pro uzavření partnerství s akcí J&T Banka Ostrava Beach Open. V roce 2020 byl sice tento prestižní turnaj

v Ostravě kvůli pandemii covidu-19 zrušen, v roce 2021 se však již mohl uskutečnit.

Pětidenní akce se konala na čtyřech kurtech, které vyrostly přímo v areálu Dolních Vítkovic – objektu zapsaném v seznamu Evropského kulturního dědictví. Turnaj sliboval napínavou podivanou, neboť závodníci bojovali o poslední body pro start na olympiádě. Kvůli protikoronavirovým opatřením sice mohlo do hlediště jen tisíc diváků, kteří přesto vytvořili bouřlivou atmosféru. Nakonec největšího českého úspěchu dosáhl pár Ondřej Perušič a David Schweiner, který si z Ostravy odvezl stříbrnou medaili.

## Pohár národů

Když se v květnu v pražské Velké Chuchli uskutečnil tradiční Pohár národů, který spadá pod mezinárodní jezdecké závody CSIO, byla Banka jako partner u toho. Předchozí pandemická sezona parkuru příliš nepřála, a tak jezdci ocenili, že měli v Poháru národů a v nedělní Grand Prix možnost splnit si ještě kvalifikační kritéria nejen na olympijské hry, ale i na evropský a světový šampionát. Pozvání na mezinárodní závody do Prahy přijal stavitel parkurů Santiago Varela, který byl jmenován i stavitelem kurzů pro OH Tokio 2020.

## Podpora umění, kultury, sportu a mladých talentovaných lidí na Slovensku

I v roce 2021 byla Banka generálním partnerem Slovenského centra dizajnu (SCD), které zkoumá a zpřístupňuje předměty kulturní hodnoty z oblasti designu, užitého umění, architektury a souvisejících disciplín prostřednictvím Slovenského múzea dizajnu. Od roku 1993 SCD také organizuje prestižní Národní cenu za dizajn, která je nejvyšší formou ocenění v této oblasti tvůrčí činnosti na Slovensku.

Nadále pokračovalo i partnerství s Cenou Oskara Čepána, odkazující na jméno slovenského teoretika umění, který svými početnými studii o výtvarném umění výrazně zasáhl do slovenského výtvarného dění a jeho teorie. Laureátkou prestižního ocenění udělovaného vizuálním umělcům do 35 let za rok 2021 se stala Ľvan Hettmer.

Podpoře se dostalo také mladým talentům. Cenu J&T Banky za ekonomii v soutěži Mladý inovativní podnikatel získala Jana Malečková, která založila startup Usability Engineering Center vyvíjející inovace postavené na evropské směrnici PSD2. Fintech platforma EverFin integruje bankovní účty v Evropské unii, umožňuje digitální fakturaci a okamžité platby. Inovace přispívá k digitalizaci procesů firem, živnostníků, institucí státní a veřejné správy.

Vítězem kategorie Ekonomie soutěže Študentská osobnosť Slovenska se stal Boris Fišera. Ve svém výzkumu se věnoval problematice mezinárodních financí, měnové politice a finančním institucím. Spolupracoval na přípravě studie Světové banky, která se věnovala zkoumání dopadů bankovní regulace Basel III na malé a střední podniky.

Banka setrvala také v podpoře sportu a prodloužila své dlouhodobé partnerství se slovenskou tenisovou reprezentací, a to jak ženskou, tak mužskou. Pomáhala i při rozvoji talentů v mládežnických týmech.

## Vize 2022

---

Posláním Banky je napomáhat klientům utvářet vlastní budoucnost. Na jedné straně jim pomáhat získávat kapitál pro realizaci podnikatelských záměrů, na druhé straně pak pro ně vytvářet produkty, které pomohou zachovat a zvýšit hodnotu jejich dlouhodobého majetku.

### Hrozba stagflace

Po několika „covidových“ vlnách, které zasáhly světovou ekonomiku, jsme nyní svědky válečného konfliktu na Ukrajině, který se na následném vývoji ekonomiky zásadně podepíše a povede k výrazným nestabilitám.

Světová ekonomika se ocitá na prahu velkých nejistot. Evropská ekonomika vstupuje do období velkých nejistot. Inflace se pohybuje na úrovních, které jsme na domácím trhu, resp. v Evropě, nezažili několik desetiletí. Růst cen s námi bohužel setrvává delší dobu a bude znehodnocovat úspory domácností. Ceny potravin a energií významně uberou z rodinných rozpočtů a poklesne spotřebitelská poptávka. Nejistota dalšího vývoje ochladí investiční apetit firem. Důsledkem bude propad tempa růstu ekonomiky a potenciální přechod do recese. Nejčastějším ekonomickým termínem příštích období tak bude velmi pravděpodobně stagflace.

### Utlumování aktivit v Rusku

Vzhledem ke zhoršujícímu se postavení Ruska na mezinárodní scéně došlo již v minulých letech k utlumování našich aktivit na tomto trhu. Stávající situace nás utvrzuje ve správnosti tohoto rozhodnutí a i nadále budeme v útlumu aktivit pokračovat. Ostře odsuzujeme invazi ruské armády na Ukrajinu. Tak silný projev agrese nelze v současném světě omluvit ani tolerovat.

### Obezřetné financování

Zmíněné nejistoty v ekonomice nás povedou k větší obezřetnosti při posuzování nových příležitostí k financování. Prioritou pro nás bude rozvoj spolupráce se stávajícími obchodními partnery – roky prověřené obchodní vztahy a detailní znalost podnikání partnera jsou pro nás totiž významnými faktory snižujícími riziko. Nebráníme se však ani spolupráci s partnery novými. V případě obchodů s nimi však budeme požadovat vyšší míru zajištění rizik. Zároveň od těchto obchodů očekáváme vyšší úrokové marže.

### Pokles emisí dluhopisů

V roce 2021 jsme při realizaci nových emisí korporátních dluhopisů úspěšně překonali útlumovou trajektorii z předchozího roku. Pro rok 2022 však opět předpokládáme výrazně nižší aktivitu při uvádění nových dluhopisových emisí na trh, současně očekáváme i menší objemy jednotlivých emisí.

### Ochrana a zhodnocení majetku

V oblasti nabídky produktů je pro nás i nadále prioritou nabídka investic, které mají schopnost chránit a zhodnocovat majetek investorů v období vysoké inflace. Velký potenciál podle nás skýtá především fond pro kvalifikované investory J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, který se zaměřuje na private equity investice.

Fond vznikl před více než rokem s ambicí umožnit klientům investovat do podnikání našich dlouholetých obchodních partnerů a růst společně s nimi. Během pouhého roku se stal největším fondem ve správě J&T a očekáváme, že silný zájem investorů bude pokračovat i v roce 2022.

### Investiční poradenství

Naše zkušenosti ukazují, že portfolia řady investorů jsou stále vychýlena od ideálního rozložení směrem ke krátkodobým, cenově nepružným aktivům. V době vysoké inflace je však právě takto investovaný majetek nejvíce ohrožen poklesem reálné hodnoty. Abychom dokázali klienty lépe provést náročným obdobím vysoké inflace a nejistoty, stává se pro nás prioritou zavedení investičního poradenství.

### Expanze do zahraničí

Po zralé úvaze jsme se rozhodli rozšířit naše působení na další trh. V průběhu roku 2022 plánujeme dokončit přípravy na otevření zahraniční pobočky, která bude připravena od začátku roku 2023 nabízet naše vkladové produkty. Cílem tohoto kroku je diverzifikace vkladové báze a rozšíření přístupu k eurovým zdrojům.

### Modernizace technologií

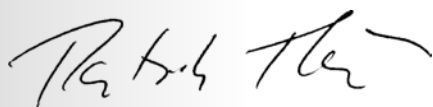
Jsmo si vědomi technologického dluhu, který má Banka vůči klientům. Proto intenzivně pracuje na vývoji nového e-portálu, který klientům přinese nejen modernější prostředí, ale také nové nástroje pro správu jejich majetku. Významné investice směřujeme také do posílení technické infrastruktury Banky s cílem digitalizovat a zefektivňovat další interní procesy.

## Čestné prohlášení

---

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato Konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2021 a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze, dne 25. dubna 2022



Ing. Patrik Tkáč  
předseda představenstva J&T BANKY, a.s.



Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva a generální ředitel J&T BANKY, a.s.

# Nefinanční informace

Banka jako velká účetní jednotka a subjekt veřejného zájmu v rámci této Konsolidované výroční zprávy uvádí v souladu s ustanovením § 32g odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, nefinanční informace a informace týkající se rozmanitosti, které doplňují finanční a nefinanční informace uvedené v jiných kapitolách této Konsolidované výroční zprávy.

Banka považuje sdílení nefinančních informací za podstatný krok směrem k vytvoření udržitelného světového hospodářství, jenž bude spojovat nejen dlouhodobou ziskovost, ale i sociální spravedlnost a ochranu životního prostředí.

Banka si uvědomuje důležitost environmentální oblasti a souvisejícím záležitostem se věnuje. Je zavedena řada kroků, které mají dopad na životní prostředí, případně na zdraví a bezpečnost, např. lepší využívání vodních zdrojů či třídění odpadu. Nové technologie i postupy jsou monitorovány a hodnoceno je jejich možné zavedení a přínos pro celou společnost i jednotlivce (ať už klienta, nebo zaměstnance).

Pozornost je zaměřena i na sociální a zaměstnanecké záležitosti. V této oblasti dochází ke sledování trendů, a pokud jsou vyhodnoceny jako smysluplné, jsou v prostředí Banky následně zaváděny. Jsou-li zjištěny nedostatky v zajištění rovnosti pohlaví, pracovních podmínek, dodržování práva zaměstnanců na informace, konzultace, ochrany zdraví a bezpečnosti při práci, jsou přijata nápravná opatření. Obdobně se v centru pozornosti nefinančního zaměření Banky objevuje i problematika dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství.

## Profil společnosti a její postavení na trhu

Banka je vyhledávanou privátní a investiční bankou zaměřenou na péči o majetek svých klientů a společnou realizaci příležitostí. Mezi tradiční klientelu lze řadit zejména úspěšné a náročné zákazníky, kteří požadují vysokou úroveň poskytovaných služeb a individuální přístup, který vyhovuje jejich životnímu stylu a potřebám. Tomu odpovídá i portfolio nabízených produktů a služeb a celkové poslání Banky propojovat kapitál klientů spolu s příležitostmi na trhu za současné snahy působit jako partner a poradce klientů, případně jako zprostředkovatel unikátních zážitků s cílem pomoci klientům nejen jejich prostředky ochránit, zhodnotit, ale také si je užít.

Základní podmínkou dlouhodobé existence i úspěšného růstu v bankovním sektoru zaměřeném privátním směrem je bohatá společnost. S ohledem na zásadní význam elit pro budoucí vývoj a jejich pozitivní vliv na každého jednotlivce jsou proto vyhledávány projekty, možný růst geografického i obchodního rozměru i osobnosti, které dokážou zlepšit budoucnost společnosti.

Se zřetelům k působnosti Banky v oblasti bankovníctví, resp. privátního bankovníctví, které je úzce profilované na malý, avšak bohatý segment potenciálních klientů, vyplývá vliv Banky na situaci na finančním a kapitálovém trhu v jednotlivých zemích, kde působí. Z pohledu tržního podílu a s ohledem na neretailové zaměření investičních a bankovních služeb a nástrojů je její význam v jednotlivých zemích takový, že případné potíže Banky nejsou s to způsobit významnější otřesy na těchto trzích.

Nadto však dochází k postupnému rozšíření nabídky služeb a produktů i směrem ke klientům neprivatního charakteru. Těmto jsou kromě speciálního edukovaného klientského servisu k dispozici také ostatní produkty v portfoliu Banky s tím, že jejich nabídka či zpro-

středkování obchodu je stejně jako privátním klientům umožněna až v případě splnění velkého množství regulatorních požadavků, které Banka nejen naplňuje a neustále monitoruje jejich soulad s vnitřními procesy, ale v určitých bodech jde z hlediska regulace přísnější cestou, jestliže ta dle jejího názoru potenciálně poskytne klientovi významnější ochranu.

Cílem Banky totiž není pouhé zhodnocení majetku zainteresovaných osob ve skupině a zákazníků, ale i přidaná hodnota, která z Banky v očích zákazníků i zaměstnanců vytvoří cenného partnera, který je společensky odpovědný a schopný nejen generovat zisky, ale činit tak při zachování a ochraně důležitých hodnot v rámci firemní kultury i navenek.

Banka jde směrem podpory lokální kultury a sportu či malých, ale ne nevýznamných změn krok po kroku, aby zajistila udržitelnost životního prostředí a nastavila ochranu zdraví a bezpečnost zaměstnanců. Tato dlouhodobá podpora je významnou veličinou, která vstupuje do každodenního rozhodování v souvislosti se směřováním Banky a jejím růstem.

Ani přes zavedené procesy Banka nepolevuje ve svém úsilí nastavovat procesy a tyto uvádět do praxe tak efektivně a na takové úrovni, aby byly viditelné výsledky patrné a účinné. Za rok 2021 Banka neprováděla žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

## Zainteresané subjekty

Banka si uvědomuje své postavení a vliv na další subjekty, snažila se tedy identifikovat skupinu subjektů, které svou činností ovlivňují nebo které ovlivňují Banku či prostředí, ve kterém působí.

Za nejvýznamnější považuje z tohoto pohledu své klienty, zaměstnance, akcionáře a regulatorní orgán, kterým je ČNB. Dalšími protistranami pak jsou externí dodavatelé veškerých doplňkových služeb či produktů, média a místní komunity. Se všemi těmito subjekty se Banka snaží vést dialog a udržovat korektní vztahy a při svých rozhodováních brát v úvahu také zájmy těchto skupin.

Zaměstnanci se mohou pravidelně zapojovat do průzkumů spokojenosti, a tak vyjadřovat své potřeby. Informace získané v rámci průzkumu Banka využívá při rozhodování o změnách pracovních podmínek, odměňování a dalších motivačních nástrojů.

## Ochrana životního prostředí a prevence znečištění

Bankovní business model tkví především v poskytování služeb zaměstnanců Banky klientovi.

Poskytování bankovních a investičních služeb je tedy podnikáním, při němž napřímo nevzniká mnoho odpadu. Nicméně Banka i přesto považuje v oblasti ochrany životního prostředí za důležité minimalizovat negativní dopady vlastní činnosti na životní prostředí (spotřeba vody, elektřiny a papíru, produkce odpadu, přímé a nepřímé emise CO<sub>2</sub>) a v rámci svých možností se snaží podporovat projekty, které mohou vést ke zlepšení životního prostředí.

V rámci bankovní činnosti není vykonávána žádná aktivita, která by k ekologickým škodám vedla přímo, nicméně Banka si je zároveň vědoma, že je významným odběratelem energie a zboží, jehož spotřebou může odpad vytvářet. V důsledku této její činnosti mohou vznikat ekologické dopady, které je následně Banka schopna vlastními programy a strategiemi minimalizovat.



Stejně se Banka snaží motivovat své zaměstnance, aby i oni v pracovním i soukromém životě naplňovali opatření k ochraně životního prostředí. Zaměstnanci jsou k aktivnímu přístupu nejen nabádání, ale sami často v případě určitých nedostatků žádají, případně aktivně navrhnou možná zlepšení. Nejčastěji tak činí v oblasti recyklace odpadu, použitého papíru či papírových krabic a pitné vody v souvislosti s minimalizací plastových odpadů.

Kromě plnění legislativních požadavků českého právního systému včetně požadavků na evropské úrovni a dalších v oblasti ochrany životního prostředí vztahující se na činnosti společnosti si je Banka vědoma toho, že i každodenní pracovní činnosti mají přímý nebo nepřímý negativní dopad na životní prostředí a na prohlubování globálních problémů v této oblasti, snaží se hledat cestu k udržitelnosti a vědomému hospodářskému růstu a rozvoji.

V každé situaci, kdy je to možné, a za předpokladu naplnění účelu dodávky se Banka snaží najít místního nebo regionálního dodavatele zboží a služeb, aby jednak podpořila lokální dodavatele, jednak předešla zbytečné tvorbě emisí spočívající např. v dopravě nutné pro dodání zboží.

Níže uvádíme několik konkrétních aktivit Banky v oblasti ochrany životního prostředí.

### Sídlo Banky

Banka sídlí v budově, u které aktivně prosazovala omezení negativních dopadů stavby na její okolí již v průběhu její výstavby (detaily Banka popsala ve výroční zprávě za rok 2020).

Budova je vybavena systémem řízeného větrání v mimopracovní době. Jsou používány baterie o určitých průtocích, pro splachování je dále používána tzv. šedá voda. Střecha budovy, která je všem zaměstnancům dostupná, je osázena zelení a zlepšuje tak celkové klima v okolí. Stejně tak je zeď umístěna ve všech kancelářích, o jejich údržbu se stará externí dodavatel (údržba je navíc prováděna úsporným způsobem).

Všem zaměstnancům i klientům je k dispozici kolárna, kde mohou umístit kola, jimž se do budovy dopravili (stojany na kola se nacházejí v hlídané části budovy, jsou zde i sprchy a převlékárny). Budova nově sídlí hned u stanice metra a zastávky tramvaje, je tedy zajištěn přístup pro pěší, což má přispívat k většímu využití této dopravy a tím i snížení ekologické stopy minimalizací jízd vlastními či služebními vozidly. Určitý počet parkovacích míst v podzemních garážích je dále určen pro nízkoemisní vozidla (nejlepší místa co nejbližší ke vstupu do budovy, hned po parkovacích místech pro zdravotně postižené a dalších zákonem preferovaných skupinách).

Budova má převážně velká francouzská okna na celou výšku podlaží, která umožní co nejdelší přirozené venkovní osvětlení včetně externího zahřátí kancelářů v případě slunečného počasí. Všechna okna jsou zvenčí kryta žaluziemi, jejichž řízení závisí na více faktorech. Mezi ně patří i povětrnostní podmínky v souvislosti se stavebním řešením budovy. Žaluzie lze ovládat prostřednictvím manuálního ovládání, dochází také k automatickému zatáhnutí žaluzií v případě, že do konkrétních oken svítí slunce nad stanovenou hodnotu, aby se předešlo ohřátí vzduchu kancelářů nad standardní teplotu.

Komfortní podmínky v kancelářích jsou automaticky udržovány pomocí regulátoru IRC (Individual Room Controller), který automaticky udržuje nastavené parametry prostředí (teplota a ventilace) s ohledem na přítomnost osob a energeticky efektivní provoz.

Budova samozřejmě naplňuje i všechny parametry, které byly v souladu s environmentální odpovědností a principy udržitelného rozvoje zavedeny již v bývalých prostorách (recyklace odpadů, zajištění pitné vody atd.).

### Snižování objemu odpadů a jejich recyklace odpovídajícím způsobem

Dlouhodobě snižování objemu odpadů je jedním z podstatných cílů při každodenním fungování Banky i při stanovování dlouhodobé strategie a jednotlivých kroků k jejímu dosažení. Neustále dochází k přijímání nových opatření a posuzování těch stávajících, která mohou postupně směřovat ke snižování energetické a ekologické zátěže vznikající v přímé souvislosti s činností skupiny (tzv. zero waste policy).

Mezi nejvýznamnější výsledky patří následující: na každém strategickém místě (např. v prostoru kuchyněk, místností určených ke stravování, u recepce nebo u tiskáren a kopírek) jsou umístěny koše určené ke třídění odpadu (plast, papír, papír určený ke skartaci, příp. jiné materiály).

Kuchyňky jsou vybaveny myčkami, které snižují objem spotřebované vody nutné k čištění nádobí použitého pro občerstvení zaměstnanců i klientů.

Za velký environmentální přínos považuje Banka používání výdejníků na vodu, kterou mají zaměstnanci k dispozici. Výdejníky jsou napojené na vodovodní řád, dochází tak k dlouhodobé minimalizaci plastových odpadů, které by jinak vznikly, pokud by se používaly v plastu balené vody nebo vodní barely. Pitím nebalené vody se výrazně snižuje riziko požití mikročastic plastů uživateli, navíc výdejníky umožňují i výdej horké vody, čímž se předchází ohřevu vody ve varné konvici a s tím souvisejícímu užití elektrické energie.

K likvidaci IT výpočetní a kancelářské techniky dochází po jejich vyřazení externí společností, která je zaměřena na likvidaci této techniky. Zaměstnanci jsou nabádáni k přinesení vyřazené kancelářské techniky do IT oddělení Banky, aby se předešlo jejímu vyhození do běžného komunálního odpadu.

Dochází také k postupné eliminaci využívání baterií (např. vzrůstající nahrazení bezdrátových myší a klávesnic).

Banka ani jí poskytované služby nejsou významným producentem odpadů. Mezi hlavní rizika v tomto směru patří zvyšování objemu odpadu vyprodukovaného zaměstnanci Banky při jejím každodenním provozu. Toto riziko je bráno v potaz při přijímání relevantních rozhodnutí (nákup myček, výdejníků na vodu, množství košů na recyklaci odpadu apod.) tak, aby ke zvyšování objemu nedocházelo. Naopak panuje snaha, aby se objem snižoval tam, kde je to možné a kde by opatření nezasáhlo do provozu Banky.

### Zelené investice

Vzhledem k obchodnímu modelu spočívajícímu v poskytování finančních služeb si Banka uvědomuje důležitost svého působení zejména ve financování projektů a investic v oblastech obnovitelných zdrojů energie. Proto v rámci investiční a obchodní strategie také vyhodnocuje mezi dalšími ukazateli i vliv projektů a investic na životní prostředí a jejich soulad se strategií Banky v této oblasti.

Výsledkem je preferování tzv. zelených investic, tedy investic zaměřených na společnosti nebo projekty, které zohledňují přímé a nepřímé vlivy na životní prostředí a podporují nákup šetrných

a technologicky vyspělých ekologických produktů a služeb, zavazují ke snižování využití přírodních zdrojů energie (elektrické energie, plynu), výrobě a spotřebě alternativních zdrojů energie, implementaci projektů se zaměřením na čistotu vzduchu nebo vodu, příp. další „zelené“ projekty. Může se v konkrétních případech jednat o investice podporující výzkum obnovitelných zdrojů energie nebo zavedení obnovitelných zdrojů energie či investice zaměřující se na společnosti, které využívají přírodní zdroje energie a limitují množství vyprodukovaného odpadu.

Riziko v tomto ohledu představuje zmožení investic do společností či projektů, které jdou v rozporu se zelenou politikou, ať již v rámci svého předmětu podnikání, nebo při výrobě a realizaci svého podnikání, a to hlavně na úkor podpory investic ve společnostech a fondech v energeticky úsporných projektech a investicích. Vzhledem k aktivnímu vyhledávání zelených investic nejen z důvodu rozmanitosti bankovního portfolia, ale zejména z důvodu neustále se zvyšující preference takovýchto investic ze strany klientů, považuje Banka toto riziko za minimální a řízené.

V roce 2021 Banka eviduje ve své nabídce přes 380 fondů, které by měly splňovat kritéria udržitelnosti ESG. Banka dále také umístila na trh další 2 emise se zaměřením do nemovitostí a obnovitelných zdrojů energie a mimo jiné navýšovala objem emise pro emitenta, jehož investice směřují krom jiného do hydroelektráren (zelená energie).

## Oblast sociální a zaměstnanecká

### Naši zaměstnanci

Spokojený a motivovaný zaměstnanec, který vnímá důležitost své role a současně si uvědomuje, že oboustranný vztah se svým zaměstnavatelem je založen na důvěře, komunikaci a vzájemném respektu, je jedno z největších aktiv, které může jakákoliv společnost mít. Banka si tuto skutečnost uvědomuje a svým zaměstnancům se neustále snaží nabízet rozšiřování znalostí a zkušeností, možnosti vzdělávání a řadu nadstandardních benefitů.

Všichni vedoucí pracovníci, zaměstnanci a členové statutárního orgánu jsou vázáni vnitřními předpisy Banky, které definují zákaz diskriminace a povinnost rovného zacházení.

Působnost Banky se odehrává v zemích, v nichž lze vzhledem k dodržování evropských standardů v oblasti pracovních a sociálních podmínek předpokládat zákaz dětské a nucené práce. Riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet u externích dodavatelů zboží nebo služeb, je proto vyhodnoceno jako minimální. V jakémkoliv případě by informace nebo důvodné podezření o tom, že kterýkoliv obchodní partner tyto standardy porušuje, znamenaly okamžitě ukončení obchodní spolupráce ze strany Banky. V průběhu roku 2021 nebylo evidováno žádné porušení pracovníprávních předpisů ze strany obchodních partnerů nebo Banky. Banka neevduje ani žádné porušení pravidel bezpečnosti práce na straně Banky a v této oblasti nebyla Bance uložena žádná pokuta nebo sankce.

V Bance pracuje celkem 48 % žen (v roce 2020 – 49 %) a 52 % mužů (v roce 2020 – 51 %). V managementu Banky se poměr mužů a žen oproti předcházejícímu roku nezměnil, poměr žen se však navýšil u vedoucích pracovníků Banky.

### Politika odměňování

Pro své zaměstnance Banka dlouhodobě vytváří nadstandardní sociální a ekonomické podmínky. S cílem zaměstnance motivovat

a vytvořit určitou sounáležitost s Bankou a Skupinou jsou zavedené vnitřní postupy na stanovení spravedlivé odměny za odvedenou práci.

Výsledkem je politika odměňování, která za tímto účelem kombinuje fixní a variabilní složku tak, aby byla zajištěna ekonomická stabilita zaměstnance, ale zároveň aby měl potřebu se nadále rozvíjet a zlepšovat a svým výkonem přispívat k výkonu celé Skupiny a také aby zohledňoval nejen krátkodobé obchodní cíle, ale i strategii udržitelného rozvoje a růstu.

Zaměstnancům je dále nad rámec mzdy pravidelně poskytován příspěvek, který lze čerpat na relaxaci, sport nebo zdravotní program včetně programu prevence rakoviny.

### Nadstandardní benefity

Banka dlouhodobě podporuje práci zaměstnanců na dálku (home office), v rámci čehož neustále dochází k posilování IT systémů včetně ochrany aplikací umožňujících nebo zjednodušujících práci z domova (např. posílení VPN či podpora softwarových konferenčních aplikací). Zaměstnancům Banka poskytuje nezbytné technologické zařízení včetně související technické podpory v případě instalace nebo jakýchkoliv problémů při využití konferenčních a videokonferenčních hovorů. Pro konferenční nebo videokonferenční hovory jsou uzpůsobené i zasedací místnosti v Bance.

Zaměstnancům je dále umožněno čerpat jeden týden dovolené nad rámec zákonné povinnosti a také využít 3 dny zdravotního volna za každý kalendářní rok v případě krátkodobé pracovní neschopnosti (tzv. sick days).

Velmi ceněným benefitem je využití flexibilní pracovní doby, kdy jsou zaměstnanci povinni být přítomni v prostorách Banky v určitém čase. Nad rámec tohoto ohraničeného času jsou zaměstnanci oprávněni sami si zvolit dobu, po kterou budou pracovat.

Zaměstnanci jsou dále podporováni k práci během mateřské a rodičovské dovolené. To jim umožňuje zvýšit své příjmy v době, kdy se věnují péči o rodinu, zároveň jim to dovoluje udržet úroveň profesních znalostí i po dobu trvání rodičovské dovolené a tím usnadnit návrat do zaměstnání.

Banka také podporuje rodiče v nástupu zpět na pracovní pozici formou zkrácených pracovních úvazků, jejichž počet se neustále zvyšuje.

V roce 2020 pracovalo v Bance v České republice v Pobočce na Slovensku 47 zaměstnanců na zkrácený úvazek, v roce 2021 vzrostl tento počet na 51 zaměstnanců na zkrácený úvazek. V roce 2021 se vrátilo v Čechách rovněž 56 % a na Slovensku 71 % zaměstnanců (došlo k nárůstu oproti minulému roku).

Mzdy zaměstnanců jsou nastavovány na základě analýzy pracovních příležitostí zpracovaných odborem personálním. Analýza je založena na základě externě dostupných dat, pracovních zkušeností a odborných znalostí konkrétního zaměstnance, přičemž je bez jakýchkoliv výjimek plně respektován zákaz jakékoliv diskriminace na základě pohlaví, sexuální orientace, rasového nebo etnického původu, národnosti, státního občanství, sociálního původu, rodu, jazyka, zdravotního stavu, věku, náboženství či víry, majetku, manželského a rodinného stavu a vztahu nebo povinností k rodině, politického nebo jiného smýšlení, členství a činnosti v politických stranách nebo politických hnutích.

Banka umožňuje svým zaměstnancům dlouhodobě zvyšovat svou profesní kvalifikaci a rozvíjet své osobnostní nebo manažerské schopnosti. Hodnoty Banky jsou naplňovány především vlastní iniciativou jedince, přesto má Banka k dispozici skupinu průřezových kompetencí, které zohledňuje pro nastavení plánu rozvoje jako součást individuálních KPI každého jednotlivého zaměstnance. Prohlubování znalostí a dovedností na základě kompetencí vede k efektivnějšímu naplňování individuálních cílů jedince a zprostředkovaně také Banky a celé Skupiny.

Banka poskytuje svým zaměstnancům podporu při zvyšování kvalifikace i prostřednictvím možností absolvovat studium související s druhem vykonávané práce, například CFA, ACCA apod. Tato nabídka zahrnuje jak podporu finanční, kdy je Banka připravena uhradit zaměstnanci náklady za studium, tak podporu časovou, v rámci níž zaměstnanci poskytují potřebné časové možnosti. Banka rozvíjí znalost cizích jazyků a nabízí zaměstnancům možnost účasti na jazykových kurzech a rovněž podporuje účast zaměstnanců na odborných konferencích a seminářích.

Banka podporuje vzdělávání zaměstnanců, je dlouhodobým partnerem Klubu investorů, se kterými spolupracuje při organizaci vzdělávacích aktivit a workshopů pro studenty.

V centrále Banky je množství relaxačních zón, které mohou zaměstnanci použít pro odpočinek či vyřízení osobních věcí. Kromě nových multifunkčních kávovarů v každé kuchyňce každého patra Banky je zaměstnancům také umožněno využít prostoru fitness zóny s množstvím posilovacích strojů, trenažérů, lavic včetně činek či kettlebellů pro individuální trénink v průběhu pracovní doby nebo po ní. Banka současně doplňuje náčiní podle přání zaměstnanců.

V rámci socializace funguje v Bance také aplikace interní komunikační síť. Jedná se o komunikační prostředek, jehož cílem je propojení všech osob ve společnosti prostřednictvím sdílení zpráv, statusů či fotek, pořádání akcí (existuje např. běžecký tým či skupina zaměstnanců, která se společně věnuje cyklistice).

Pravidelně jsou pořádány teambuildingy s programem vzdělávání, který se zaměřuje primárně na komunikaci v týmu, nebo jsou pořádány například každoroční volejbalové turnaje mezi týmy sestavenými ze zaměstnanců Banky. K pravidelným akcím patří family day, tj. den plný společenského a kulturního programu, na který jsou kromě zaměstnanců zvány i jejich rodiny. V Bance k organizování takových kulturních i sportovních akcí slouží i Rada zaměstnanců, jejichž členové jsou voleni.

### Spokojenost zaměstnanců a jejich nápady

Dlouhodobým cílem Banky je vytvořit pro své zaměstnance zdravé a motivační prostředí pro jejich osobní i kariérní růst. Veškeré naše HR procesy jsou transparentní, se zaměstnanci je zacházeno slušně a spravedlivě. Podporuje se jejich kreativita i nápady, které mohou ovlivnit jak jednotlivé procesy v Bance, tak i specifické produkty.

Při jejich nástupu a po určité několikaměsíční době se zaměstnanci pravidelně scházejí s vedením odboru personálního i se zástupci vedení Banky. Na schůzkách společně diskutují o osobní motivaci i očekáváních zaměstnanců od práce v Bance i o tom, jak se očekávání zaměstnanců naplnila, co by Bance vytkli, co naopak navrhují zlepšit apod. Veškeré názory jsou vyslyšeny a prodiskutovány a mnoho z nich je pak představeno relevantním osobám k další implementaci či diskuzi.

Ke zjišťování spokojenosti zaměstnanců rovněž patří pravidelné průzkumy eNPS, které se opakují 1x za 6 měsíců. Následně probíhají workshopy, na kterých se výsledky diskutují a nastavují se akční kroky ke zlepšování stavu.

Jelikož je jednou ze základních hodnot Banky partnerství, je každý zaměstnanec považován za partnera Banky a v případě jeho tíživé životní situace se Banka snaží vycházet mu maximálně vstříc. Tato pomoc je vždy individuální s ohledem na aktuální životní situaci. Jedná se například o finanční podporu, zachování pracovní pozice, zkrácení úvazku v potřebných případech apod.

### Ochrana bezpečnosti a zdraví zaměstnanců

Zaměstnanci jsou pravidelně školeni v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany a zajišťování pracovních pomůcek a kancelářského vybavení v nejvyšší kvalitě ve snaze minimalizovat nebo vyloučit riziko nemoci z povolání. Osoba odpovídá za tuto oblast dále zpravuje zaměstnance i vedení o všech nových podstatných informacích, příp. aktualizuje situaci, jež se řeší.

Již několik let se Banka systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců a standardně 3x ročně pořádá Dny zdraví. Během nich mohou zaměstnanci absolvovat individuální fyzioterapii, masáže nebo odborné konzultace zejména ve vztahu k negativním důsledkům sedavého zaměstnání (např. měření procenta tělesného tuku a jeho ideální hodnoty vzhledem k pohlaví, váze a výšce). Dny zdraví se v roce 2021 v Bance vzhledem k situaci spojené s celosvětovou pandemií uskutečnily v omezené míře při zachování přísných preventivních hygienických opatření.

Vzhledem k nestandardní situaci roku 2021 Banka operativně ze strany odboru personálního i konkrétních vedoucích jednotlivých týmů pravidelně a při každé významné změně informovala o všech přijatých opatřeních, zákazech a doporučeních. Stejně tak byla zavedena opatření uvnitř Banky, kdy se distribuovaly respirátory zaměstnancům i klientům, byla zavedena povinnost nosit respirátory uvnitř budov i kanceláří. Na pracovišti probíhalo pravidelné testování zaměstnanců (i v době, kdy tato povinnost nebyla nařízena vládou). Zaměstnanci byli poučeni o povinnosti informovat vedoucí o příjezdu ze země s rizikem nákazy nebo o pozitivním testu, případně o podezření na nákazu, byli nabádáni k okamžité práci z domova i v případě nachlazení či vykazování symptomů jiných nemocí. V případě nákazy zaměstnanec byli okamžitě vytrasováni všichni pracovníci, kteří s ním přišli do blízkého kontaktu (sdílení kanceláře, prostor, společné schůzky), byli poučeni o této skutečnosti a okamžitě jim byl nařízen home office a příslušné testování.

Skutečnosti o konkrétní osobě byly samozřejmě vzhledem k ochraně osobních údajů a v souladu se stanoviskem Úřadu na ochranu osobních údajů Bankou sděleny pouze v rozsahu nezbytném k ochraně zdraví vždy tak, aby nebyla dotčena důstojnost a integrita této osoby.

V průběhu roku docházelo k pravidelné dezinfekci celé budovy včetně kancelářských prostor. Na každém patře, v každé recepci i v každé kuchyňce jsou všem zaměstnancům k dispozici dezinfekce.

### Respektování lidských práv

Banka i celá Skupina považuje dodržování lidských práv za jednu z nejdůležitějších hodnot. Ve všech oblastech působení Banky platí, že mají být vždy dodržována lidská práva a všechny právní

povinnosti na její činnost kladené, navíc respektuje napříč Skupinou omezení vyplývající z opatření uvalených Organizací spojených národů, EU nebo USA na osoby porušující lidská práva.

Jedním z neprolomitelných principů Banky je pravidlo, že Banka ani žádná ze společností Skupiny neuzavře obchod s osobou, proti které jsou uvaleny mezinárodní sankce, a za tímto účelem definuje skupinová pravidla, jejichž dodržování také kontroluje.

V rámci činnosti je rovněž pravidlem, že Banka postupuje vždy nediskriminačně ke všem zákazníkům, pracovníkům i jiným osobám bez ohledu na pohlaví, sexuální orientaci, náboženské vyznání, politické smýšlení, státní příslušnost, národnost či vzdělání.

V tomto ohledu panuje v Bance politika otevřených dveří, kdy je každý zaměstnanec pobízen k tomu, aby svému nadřízenému nebo komukoliv z vedení sdělil v tomto směru případné obavy, zjištění nebo návrhy na zlepšení (i anonymně prostřednictvím tzv. whistleblowing linky).

Výsledkem dodržování zavedených pravidel je kontinuální bezpodmínečné nevstupování do smluvních vztahů s osobou, proti které jsou uvaleny mezinárodní sankce, nediskriminační přístup Banky vůči zákazníkům, pracovníkům i jiným osobám i otevřený přístup Banky vůči nesouhlasným názorům pracovníků či třetích stran, a to třeba prostřednictvím anonymní platformy whistleblowing.

Riziko v tomto ohledu může tkvět v chybě či omylu na straně pracovníka (chyba lidského činitele), který by mohl v rozporu se zavedenými opatřeními učinit s touto politikou nesouladné rozhodnutí. Banka má zaveden kontrolní systém, který dostatečným způsobem zaručuje, že se chyby včas zachytí. Jedná se např. o kontrolu čtyř očí (na stejném úkonu se podílejí dva pracovníci), manažerská kontrola provádění činností v gesci ředitele příslušného odboru, compliance kontrolu jako kontrolní funkci s možností/povinností provádět kontroly definované vnitřními předpisy a plánem kontrol na základě vlastního hodnocení rizik i kontrolní činnost v rámci odboru vnitřního auditu.

Za rok 2021 nebyl uzavřen žádný obchod s osobou, proti níž jsou uvaleny mezinárodní sankce, nebylo oznámeno ani zjištěno žádné podezření ze strany Banky nebo jejích zaměstnanců na jakémkoliv porušení lidských práv.

## Boj proti korupci a úplatkářství

Banka v rámci své činnosti jakékoliv korupční či jinak neetické praktiky za účelem prosazení svých zájmů nepoužívá, usiluje vždy v maximální míře o dodržování všech jí zákonem uložených povinností a respektuje zájmy třetích stran.

Banka definuje ve svých vnitřních předpisech přísná pravidla etického chování svých zaměstnanců, motivuje je k jejich dodržování a toto dodržování přiměřeně kontroluje. Tato pravidla zejména definují zákaz korupčního jednání, vyžadování, přijímání nebo poskytování úplatků, ale také pravidla pro řízení potenciálních střetů zájmů.

Všichni zaměstnanci jsou v této oblasti pravidelně školeni a Banka definuje preventivní i následné kontrolní mechanismy za účelem odhalení takového jednání, přičemž jakýkoliv takový případ je v souladu s vnitřními předpisy považován za závažné porušení pracovních povinností. V případě, že půjde o jednání, které má potenciál naplnit znaky skutkové podstaty trestného činu, oznámí Banka takové jednání příslušným orgánům činným v trestním řízení.

Základním nástrojem Banky k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost anonymního oznámení nekalého jednání zaměstnanci i třetími osobami, tzv. whistleblowing. Ten spravuje odbor Compliance, který má povinnost každé přijaté oznámení prošetřit a výsledky šetření předat představenstvu Banky za účelem přijetí následných opatření. Vnitřní předpisy Banky zaručují ochranu oznámatele před negativními důsledky oznámení nekalého jednání, a to i v situaci, že se nejedná o potvrzené nekalé jednání.

Ve vztahu ke korupci páchané třetími osobami definuje Banka zejména opatření za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, mezi nimi zejména postupy identifikace a kontroly klienta v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, včetně provádějících předpisů a přímo účinných legislativních aktů vydaných EU. Banka zejména věnuje zvýšenou pozornost hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob.

Výsledkem těchto opatření je soustavné dodržování přísných pravidel etického chování na straně Banky a jejích zaměstnanců. Banka se nepotýká s případy, které by bylo možné vyhodnotit jako neetické jednání ze strany jejích pracovníků v souvislosti se zákazem korupčního jednání nebo které by bylo v rozporu s právními či vnitřními předpisy. Jakékoliv oznámení prostřednictvím whistleblowing linky je řádně prošetřeno. Veškeré nestandardní transakce oznamuje Banka příslušným orgánům, zejména Finančnímu analytickému úřadu.

Někteří pracovníci Banky mohou být s ohledem na svou pracovní činnost exponováni riziku korupčního jednání, případně mohou být ze strany zákazníků nebo třetích osob motivováni finančně nebo jinak k realizaci obchodu v souladu s pokyny těchto osob. Z tohoto důvodu má Banka významný zájem na omezení rizika takového chování, které by mohlo mít významný vliv na reputaci Skupiny a její obchodní zájmy. Z tohoto důvodu Banka netoleruje žádnou formu korupce ani úplatkářství a řídí a snižuje rizika vzniku střetu zájmů poškozující zájmy Banky a Skupiny, svých klientů nebo třetích osob. Obchody osob s potenciálním rizikovým faktorem Banka schvaluje a následně eviduje. Střety zájmů jsou individuálně vyhodnocovány a evidovány.

V roce 2021 nebylo prostřednictvím whistleblowing nahlášeno žádné jednání zaměstnance nebo třetích osob, které by mohlo být označeno jako nekalé. Banka neeviduje žádné porušení souvisejícího vnitřního ani právního předpisu.

## Informace dle nařízení EU 2021/2178

Dle nařízení EU 2021/2178 zveřejňuje Banka následující informace:

### Kvantitativní ukazatele

	Skupina
Expozice způsobilé pro taxonomii	0%
Expozice nezpůsobilé pro taxonomii	1%
Expozice (ústřední vlády, CB, nadnárodní emitenti)	38%
Deriváty nadržené za účelem obchodování	1%
Expozice na podniky nevykazující dle NFRD	50%
Obchodní portfolio	2%
Mezibankovní půjčky na vyžádání	0%

Podíl expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, vůči celkovým aktivům činí 50,5%. Úvěry (mimo úvěrů na nákup cenných papírů a reverzních rep) tvoří 72% expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, z těchto expozic je 52% způsobilých pro taxonomii. Jedná se převážně o úvěry poskytnuté na výstavbu budov a další činnosti v oblasti nemovitostí. Velký podíl mají i úvěry poskytnuté na činnosti v oblasti energetiky. Debety obchodníka a reverzní repo tvoří 17% expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, a Banka je považuje za expozice nezpůsobilé pro taxonomii. Investiční cenné papíry tvoří 11% expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, z těchto expozic je 48% způsobilých pro taxonomii, téměř zcela se jedná o expozice vůči hospodářským činnostem v oblasti nemovitostí.

V tabulce jsou vykázaný následující podíly Banky:

- podíl expozic vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii na celkových aktivech;
- podíl expozic vůči hospodářským činnostem nezpůsobilým pro taxonomii na celkových aktivech;
- podíl expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodními emitentům na celkových aktivech;
- podíl expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU;
- podíl expozic z derivátů neurčených k obchodování na celkových aktivech;
- podíl mezibankovních půjček na vyžádání na celkových aktivech;
- podíl obchodního portfolio na celkových aktivech.

Použitá hodnota celkových aktiv je uvedena v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. V čitateli byla zařazena aktiva úvěrových institucí spadajících do konsolidačního celku Banky.

Podíl obchodního portfolio na celkových aktivech byl vypočten jako podíl aktiv zařazených do obchodního portfolio. Pro zamezení

dvojího započtení byla do čítelů ostatních podílových ukazatelů zařazena pouze expozice v investičním portfoliu.

Za účelem spočtení podílu expozic vůči hospodářským činnostem způsobilým a nezpůsobilým pro taxonomii byly nejprve vyloučeny mezibankovní půjčky na vyžádání, expozice z derivátů neurčených k obchodování, expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodními emitentům a expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU. Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovní a poskytování makléřských služeb. Za expozice z derivátů neurčených k obchodování jsou považovány kladné reálné hodnoty derivátů na investičním portfoliu. Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodními emitentům na investičním portfoliu jsou tvořeny zejména státními dluhopisy České republiky a pohledávkami za Českou národní bankou. Expozice vůči podnikům, na ně se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, byly určeny na základě dostupných informací. Banka se při tomto určování řídila zejména na nejnovějšími dostupnými údaji o počtu zaměstnanců podniku a o tom, zda se jedná o subjekt veřejného zájmu, tedy zejména zda subjekt emitoval cenný papír přijatý k obchodování na evropském regulovaném trhu. Tyto expozice jsou tvořeny úvěry, dluhopisy, akciemi, podílovými listy a reverzními repo.

Způsobilost pro taxonomii byla posuzována u expozic vůči fyzickým osobám a podnikům, které vykazují nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU v investičním portfoliu. Tyto expozice jsou tvořeny úvěry, dluhopisy, hypotečními zástavními listy, akciemi, podílovými listy a reverzními repo. Expozice z úvěrů podnikům a dluhopisů jsou považovány za způsobilé pro taxonomii dle účelu použití prostředků dle úvěrové smlouvy nebo dle prospektu, případně dle převažující hospodářské činnosti skupiny emitenta cenného papíru. Pokud je činnost protistrany rozdělena do více sektorů, pak byla způsobilost pro taxonomii dané expozice z úvěrů podnikům vyhodnocena dle ukazatelů obratu, případně dle kapitálových výdajů protistrany. Pokud dané informace nebyly při vyhodnocení způsobilosti úvěrové expozice k dispozici, je daná expozice považována za nezpůsobilou pro taxonomii. Obdobně Banka postupovala u expozic z akcií. Expozice z hypotečních zástavních listů byly při výpočtu považovány za způsobilé pro taxonomii. Pro podílové listy byla určena způsobilost pro taxonomii na základě analýzy podkladových aktiv. Reverzní repo a debety obchodníka jsou považovány za expozice nezpůsobilé pro taxonomii. Expozice fyzickým osobám jsou považovány za způsobilé pro taxonomii, pokud jde o úvěry určené na nákup či renovaci nemovitosti a úvěry na nákup automobilu, ostatní úvěry fyzickým osobám jsou považovány za expozice nezpůsobilé pro taxonomii.

V současné době neexistuje ustálená tržní praxe, jak vykládat ustanovení nařízení EU 2021/2178. Banka vynaložila nejlepší úsilí, aby prezentovala úplný a nezkrácený obraz výše uvedených podstupovaných expozic.

### Environmentální odpovědnost

Neustálou ambicí Banky je být pro své klienty, partnery i protistrany poskytovatelem služeb a individuálního přístupu na nejvyšší úrovni, což v dnešním světě znamená i vyhověním měnícím se preferencím životního stylu a potřeb těchto stran. Banka vnímá svoji pozici, v je-

jímž rámci se musí aktivně podílet na změnách našeho prostředí, a to současně bez negativních dopadů na dosahování zhodnocení. Banka je naopak přesvědčena, že odpovědné investování nemusí být na úkor výkonnosti a zohledňovat by měly být kvality nejen po finanční stránce, ale i nefinanční faktory.

Zohledňování společensky odpovědného investování, příp. ESG kritéria (environment – social aspects – governance) je čím dál více patrné i u klientů při výběru jejich investic.

Přístup Banky k sociálním hodnotám je v detailu popsán výše v části Oblast sociální a zaměstnanecká. Banka zevrubně dbá na dodržování a neustále zlepšování pracovních podmínek a nulovou toleranci diskriminace na jakékoli úrovni. Sociální vztahy jsou posuzovány a budovány mezi zaměstnanci navzájem, pracuje se i na prohlubování vztahů mezi zaměstnanci a nižším i vyšším managementem. Dodržování lidských práv Banka považuje za jednu z nejdůležitějších hodnot, toto hledisko je zohledněno v rámci Banky i ve Skupině. Banka pečlivě monitoruje a dodržuje mezinárodní sankce týkající se poskytování služeb nebo navázání vztahu s konkrétními osobami, dodržování sankcí je pak kontrolováno. Přístup Banky k boji proti korupci a úplatkářství a další detaily v této oblasti jsou taktéž uvedeny ve zmíněné části výše.

Aspekty prospěšného řízení společnosti (governance), které Banka považuje za důležité a zohledňuje při své každodenní činnosti, je zejména její chování z hlediska dodržování právních předpisů a etického kodexu, který vychází mimo jiné z etického kodexu publikovaného Českou bankovní asociací. Důraz je kladen i na boj proti korupci a dostatečné řízení rizik a činnost vnitřního i externího auditu.

Obchodní strategií Banky je neustále sledování a analyzování celosvětových trendů (které se zejména v souvislosti s pokračující pandemií viru covidu-19 ukázal jako nepředvídatelný aspekt) či geopolitické situace, jelikož cílem je strategie, která odpovídá realitě okolního světa. V jednom okamžiku se totiž nemusí jevit jako společensky prospěšná investice do zdravotnických ochranných pomůcek nebo obranného a bezpečnostního vojenského průmyslu. Svět a jeho potřeby se však mění. Banka dává přednost schopnosti flexibilně reagovat a hodnotit trendy a dlouhodobé změny oproti rigidnímu přístupu, jehož důsledkem by mohla být ztráta výkonnosti nebo následování neaktuálního trendu.

V tomto ohledu Banka bedlivě sleduje ESG kritéria v oblasti životního prostředí a posuzuje nevhodnější a současně nejvýhodnější přístup v souvislosti s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, tak aby byl zajištěn soulad dotčené regulace ve strategii Banky, která se promítá i do procesů navrhování produktů. Nejen samotná činnost Banky je dotčena strategickými kroky Banky, zavedené změny se promítají i při nastavování a vedení vztahů s klienty i protistranami Banky. Při posuzování vhodných ESG strategií plánuje Banka zvýhodňovat produkty, které budou dostatečně environmentální kritéria naplňovat. Po zevrubném posouzení situace je taktéž zvažováno zavedení kvalitativních nebo kvantitativních kritérií ve vztahu k podílu environmentálně udržitelných činností a metodika související s jejich hodnocením.

### Sledované trendy obchodního portfolia

Cílem obchodního portfolia je poskytování funkce tvůrce trhu (dluhopisy, akcie, PL), řízení celkové FX a komoditní pozice Banky.

Expozice vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii činí 35% obchodního portfolia. Ze způsobilých expozic je 50% tvořeno expozicemi do nemovitostí a 38% do energetiky. Způsobilost expozic na obchodní portfolio byla posuzována obdobně jako na bankovním portfoliu.

Jak Banka uvedla výše, zejména ESG trendy jsou neustále sledovány a hodnoceny. Stoupá role i preference především environmentálně a eticky relevantních produktů. Vzhledem k nepochybnému přínosu se postupně zvyšuje význam ESG kritérií nejen u produktů, ale i u protistran a jiných s Bankou spolupracujících entit. Tyto trendy jsou postupně zapracovávány do obchodních cílů Banky.

V politice Banky jsou ESG kritéria patrná i v rámci fungování instituce dovnitř, kdy jsou aktivně prosazovány oblasti environmentální (více je uvedeno v části Ochrana životního prostředí a prevence znečištění), sociální i oblasti řízení společnosti (obojí je v detailu rozepsané v části Oblast sociální a zaměstnanecká).

### Banka pomáhá

Banka, její akcionáři i zaměstnanci dlouhodobě podporují Nadaci J&T, která již řadu let pomáhá ohroženým rodinám s dětmi. Kromě rodin, které se vlivem různých okolností dostaly do tíživé situace, se pomoc dostává i rodinám náhradním. Nadace J&T se dále zaměřuje na pomoc i lidem těžce nemocným či lidem s handicapem. V tomto ohledu dochází k podpoře například mobilní hospicové péče nebo se nadace aktivně zasazuje o kultivaci třetího sektoru prostřednictvím oblasti pomoci Osvěta a vzdělávání.

Banka umožňuje studentům vybraných oborů získat praxi v bankovníctví prostřednictvím trainee programů, na Slovensku podporuje také národní soutěž pro talentované mladé lidi Študentská osobnosť roka a Mladý inovatívny podnikateľ.

Banka a její představitelé jsou dále nadšenými podporovateli umění. Organizuje například projekt Magnus Art, jehož snahou je představit veřejnosti podoby současného umění, jeho tvůrce a výjimečné osobnosti, které umělecké prostředí utvářejí. V samotné budově je část vyčleněná pro neustálou prezentaci uměleckých expozic (Galerie Magnus Art), ke kterým má přístup i veřejnost. Kromě této části jsou pak na chodbách budovy umístěna umělecká díla, a to jak od renomovaných tvůrců, tak i od studentů uměleckých škol (dochází k pravidelné obměně vystavovaných děl). Banka nabízí i komentovaný doprovod po těchto dílech či v rámci knižní edice Magnus Art pomáhá na svět výjimečným knihám o umění, které kultivují společnost i jednotlivce.

Vzhledem ke své orientaci na umělecký trh se Banka snaží i edukovat klienty o této alternativní investici (investici do umění), a to například prostřednictvím Magnus Magazínu, jehož hlavním posláním je podpora myšlenky „noblesse oblige“.

Podporované jsou i sportovní aktivity, a to zejména rugby, které se celosvětově hlásí k hodnotám čest (Integrity), nadšení (Passion), soudržnost (Solidarity), disciplína (Discipline) a úcta (Respect). K těmto hodnotám se hrdě hlásí také české rugby, jehož generálním partnerem je Banka.



# Management Banky



**Ing. Patrik Tkáč**  
předseda představenstva

## Představenstvo

**Ing. Patrik Tkáč**  
předseda představenstva

**Štěpán Ašer, MBA**  
člen představenstva

**Ing. Igor Kováč**  
člen představenstva

**Ing. Tomáš Klimíček**  
člen představenstva

**Ing. Anna Macaláková**  
členka představenstva

## Prokura

**Ing. Alena Tkáčová**

**Ing. Mária Kešnerová**

**Mgr. Miloslav Mastný**

## Dozorčí rada

**Ing. Jozef Tkáč**  
předseda dozorčí rady

**Ing. Ivan Jakobovič**  
místopředseda dozorčí rady

**Ing. Dušan Palcr**  
člen dozorčí rady

**Mgr. Jozef Šepetka**  
člen dozorčí rady

**Jitka Šustová**  
členka dozorčí rady

**Ing. Tomáš Janík**  
člen dozorčí rady





**Štěpán Ašer, MBA**  
člen představenstva



**Ing. Igor Kováč**  
člen představenstva



**Ing. Anna Macaláková**  
členka představenstva



**Ing. Tomáš Klimíček**  
člen představenstva

## Představenstvo

---

Statutárním orgánem Banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost Banky a zastupuje Banku způsobem uvedeným ve stanovách Banky a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo je voleno dozorčí radou. U všech členů představenstva posuzuje ČNB jejich odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenost. Představenstvo ze svého středu volí předsedu představenstva. Odměňování členů představenstva Banky patří do působnosti valné hromady. Funkční období člena představenstva je pětileté (opětovná volba člena představenstva je možná).

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Odpovídá za stanovení celkové strategie Banky, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků, za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za stanovení, zajištění, udržování a uplatňování požadavků na důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti osob, jimiž zabezpečuje výkon svých činností, odpovídá za zajištění, že Banka soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy. Představenstvo Banky schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii Banky, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž Banka působí, a to i v závislosti na hospodářském cyklu, včetně zásad přijímání rizik Bankou a rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování výskytu nebo dopadů výskytu rizik, kterým je nebo může být Banka vystavena. Schvaluje strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačních a komunikačních systémů, zásady systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro zamezení vzniku možného střetu zájmů, compliance a vnitřní audit, bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační a komunikační systémy, soustavu limitů včetně celkové akceptované míry rizika a případných vnitřně stanovených kapitálových, likvidních a jiných obezřetnostních rezerv nebo přírůžek, které Banka používá pro omezení rizik v rámci jí akceptované míry rizika.

Představenstvo Banky dále schvaluje nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro Banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad (tuto pravomoc může představenstvo Banky přenést na jím určený odborný výbor). Schvaluje strategický (4letý) a periodický (roční) plán vnitřního auditu.

K 31. prosinci 2021 mělo představenstvo Banky 5 členů:

### Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. června 1998

Funkční období do: 22. července 2023

Je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR a v témže roce se stal spoluzakladatelem J & T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Je předním představitelům skupiny J&T a předsedou představenstva J&T BANKY, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek finančních trhů.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

#### J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – místopředseda

Stav: aktuální

#### ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda

Stav: aktuální

#### Nadace J&T

IČO: 27162524

Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Správní rada – člen

Stav: aktuální

#### J&T IB and Capital Markets, a.s.

IČO: 24766259

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen

Stav: aktuální

#### CZECH NEWS CENTER a.s.

IČO: 02346826

Praha 7 - Holešovice, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00

Dozorčí rada – předseda

Stav: aktuální

#### J&T Family Office, a.s.

IČO: 03667529

Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Dozorčí rada – člen

Stav: aktuální

#### Nadace Sirius

IČO: 28418808

Praha 1 - Malá Strana, Všešrdova 560/2, PSČ 118 00

Zakladatel

Stav: aktuální

#### CZECH MEDIA INVEST, a.s.

IČO: 24817236

Praha 1 - Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

Dozorčí rada – předseda

Stav: aktuální

#### J&T Wine Holding SE

IČO: 06377149

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – člen

Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s.**

IČO: 06433855  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.**

IČO: 06433901  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s.**

IČO: 07084030  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s.**

IČO: 07381158  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**Bermon94 a.s.**

IČO: 07234660  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**EP Global Commerce a.s.**

IČO: 05006350  
 Praha 1 - Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.**

IČO: 08800693  
 Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s.**

IČO: 51142074  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s.**

IČO: 51143062  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s.**

IČO: 51579642  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s.**

IČO: 51479982  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s.**

IČO: 51888777  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s.**

IČO: 52312305  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.**

IČO: 52396274  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s.**

IČO: 52491218  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s.**

IČO: 52491196  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR X, a.s.**

IČO: 52661261  
 Bratislava - Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**J&T ALLIANCE SICAV, a.s.**

IČO: 11634677  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.**

IČO: 10913203  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.**

IČO: 10942092  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

#### **J&T banka d.d.**

IČO: 675539  
Varaždin, Međimurska ulica 28, PSČ 42000, Chorvatsko  
Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

#### **PBI, a.s.**

IČO: 03633527  
Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00  
Představenstvo – člen  
Stav: neaktuální

#### **Stamina Private Equity Investments a.s., v likvidaci**

IČO: 03841669  
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

#### **Štěpán Ašer, MBA**

člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. května 2006  
Funkční období do: 2. června 2026

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management, odpovědným za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v J&T BANCE, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek obchodu, úsek provozu ČR a úsek úvěrových obchodů.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

#### **J&T FINANCE GROUP SE**

IČO: 27592502  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Představenstvo – člen  
Stav: aktuální

#### **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 47672684  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

#### **ATLANTIK finanční trhy, a.s.**

IČO: 26218062  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Představenstvo – předseda  
Stav: aktuální

#### **J&T IB and Capital Markets, a.s.**

IČO: 24766259  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

#### **J&T Bank, a.o.**

IČO: 1027739121651  
115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace  
Představenstvo – člen  
Stav: aktuální

#### **J&T Leasingová společnost, a.s.**

IČO: 28427980  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

#### **J&T Mezzanine, a.s.**

IČO: 06605991  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

#### **J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČO: 28168305  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

#### **J&T banka d.d.**

IČO: 675539  
Varaždin, Međimurska ulica 28, PSČ 42000, Chorvatsko  
Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

#### **PBI, a.s.**

IČO: 03633527  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

#### **Ing. Igor Kováč**

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. února 2011  
Funkční období do: 16. února 2026

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici ředitele ekonomického odboru. Od roku 2008 působí v J&T BANCI, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek finanční.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

**J&T FINANCE GROUP SE**

IČO: 27592502  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Představenstvo – člen  
 Stav: aktuální

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**

IČO: 24766259  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 47672684  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: naktuální

**J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČO: 28168305  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T banka d.d.**

IČO: 675539  
 Varaždin, Međimurska ulica 28, PSČ 42000, Chorvatsko  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Bank, a.o.**

IČO: 1027739121651  
 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace  
 Představenstvo – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Leasingová společnost, a.s.**

IČO: 28427980  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Mezzanine, a.s.**

IČO: 06605991  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**Ing. Tomáš Klimíček**

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. prosince 2016  
 Funkční období do: 1. prosince 2026

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2010 dokončil magisterské studium na Fakultě financí a účetnictví. V letech 2008–2011 pracoval ve společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Od roku 2011 pracuje v J&T BANCE, a.s., od roku 2012 na pozici ředitele Odboru Řízení kreditních rizik. V rámci Banky je odpovědný za úsek řízení rizik, úsek správní a úsek informačních systémů.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

**J&T Bank, a.o.**

IČO: 1027739121651  
 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace  
 Představenstvo – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Leasingová společnost, a.s.**

IČO: 28427980  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

IČO: 53859111  
 Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR  
 Dozorčí rada - člen  
 Stav: aktuální

**Ing. Anna Macaláková**

členka představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 11. června 2018  
 Funkční období do: 11. června 2023

Je absolventkou Ekonomické univerzity v Bratislavě, Národohospodářské fakulty, obor finance. Od ukončení studia v roce 2006 pracuje v Bance – pobočce Bratislava, kde zastávala různé pozice. V současné době pracuje v Bance na pozici vedoucí organizační složky J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky Bratislava. V rámci Banky je odpovědná za pobočku Bratislava.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působila v následujících společnostech:

**J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

IČO: 53859111  
 Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR  
 Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

## Dozorčí rada

---

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář). Podle stanov má dozorčí rada 6 členů s tím, že 4 členy volí jediný akcionář a 2 členy volí zaměstnanci Banky. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté a opětovná volba je možná.

### **Ing. Jozef Tkáč**

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2023

Po skončení studia na Vysoké škole ekonomické nastoupil do Hlavního ústavu Státní banky československé v Bratislavě. V roce 1989 ho vláda SR a vedení ŠBČS pověřily přípravou činnosti investiční banky na Slovensku. V roce 1990 se stal hlavním ředitelem Hlavního ústavu pro SR v Investiční bance, s.p.ú., Praha a po odstátnění a rozdělení Investiční banky Praha se stal prezidentem Investiční a rozvojové banky, a.s., v Bratislavě. Po změně vlastníků Banky a ukončení privatizace Investiční a rozvojové banky, a.s., se etabloval ve skupině J&T ve funkci prezidenta skupiny J&T a předsedy představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

#### **J&T FINANCE GROUP SE**

IČO: 27592502

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda

Stav: aktuální

#### **Geodezie Brno, a.s. v likvidaci**

IČO: 46345906

Brno, Dornych 47, PSČ 602 00

Dozorčí rada – předseda

Stav: aktuální

#### **ATLANTIK finanční trhy, a.s.**

IČO: 26218062

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen

Stav: aktuální

#### **365.bank, a.s.**

IČO: 31340890

Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, SR

Dozorčí rada – člen

Stav: aktuální

#### **J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČO: 28168305

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda

Stav: aktuální

#### **Equity Holding, a.s.**

IČO: 10005005

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda

Stav: aktuální

#### **Nadace J&T**

IČO: 27162524

Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Správní rada – člen

Stav: aktuální

#### **J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

IČO: 53859111

Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, SR

Dozorčí rada - předseda

Stav: aktuální

#### **J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.**

IČO: 35888016

Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, SR

Představenstvo – místopředseda

Stav: neaktuální

### **Ing. Ivan Jakabovič**

místopředseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2023

Absolvoval Fakultu hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR. V roce 1994 se stal spoluzakladatelem J & T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Je místopředsedou představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

#### **J&T FINANCE GROUP SE**

IČO: 27592502

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – místopředseda

Stav: aktuální

#### **J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.**

IČO: 10942092

Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda

Stav: aktuální

#### **KOLIBA REAL, a.s.**

IČO: 35725745

Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, SR

Představenstvo – předseda

Stav: aktuální

**EP Power Europe, a.s.**

IČO: 27858685  
 Praha 1 - Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J & T Securities, s.r.o.**

IČO: 31366431  
 Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, SR  
 Jednatel  
 Stav: aktuální

**Nadace J&T**

IČO: 27162524  
 Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
 Správní rada – člen  
 Stav: neaktuální

**Energetický a průmyslový holding, a.s.**

IČO: 28356250  
 Praha 1 - Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Dozorčí rada – předseda  
 Stav: neaktuální

**EP Energy, a.s.**

IČO: 29259428  
 Praha 1 - Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Dozorčí rada – předseda  
 Stav: neaktuální

**EP Industries, a.s.**

IČO: 29294746  
 Praha 1 - Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: neaktuální

**Ing. Dušan Palcr**

člen dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. června 2004  
 Funkční období do: 15. října 2023

Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu České národní banky. Od roku 1998 působí ve skupině J&T. Byl členem představenstva J&T BANKY, a.s., pověřený řízením úseku ekonomiky a bankovního provozu. Od roku 2003 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

**J&T FINANCE GROUP SE**

IČO: 27592502  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Představenstvo – místopředseda  
 Stav: aktuální

**J&T Sport Team ČR, s.r.o.**

IČO: 24215163  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Jednatel  
 Stav: aktuální

**AC Sparta Praha fotbal, a.s.**

IČO: 46356801  
 Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, PSČ 170 00  
 Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**I. Český Lawn - Tennis Klub Praha**

IČO: 45243077  
 Praha 7 - Holešovice, Ostrov Štvanice č.ev. 38, PSČ 170 00  
 Člen výkonného výboru  
 Stav: aktuální

**Nadace J&T**

IČO: 27162524  
 Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
 Správní rada – člen  
 Stav: aktuální

**Karlín development II. s.r.o.**

IČO: 28161980  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J & T REAL ESTATE CZ, a.s.**

IČO: 28255534  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

**GLOBDATA a.s.**

IČO: 05642361  
 Praha 1 - Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**Doblecon a.s.**

IČO: 07015381  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**Česká rugbyová unie, z.s.**

IČO: 00540706  
 Praha 6 - Břevnov, U Vojtěšky č. ev. 11, PSČ 162 00  
 Výkonný výbor – prezident  
 Stav: aktuální

**RAILSCANNER, s.r.o.**

IČO: 07842511  
 Praha 8 - Libeň, Světova 523/1, PSČ 180 00  
 Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**JTZE a.s.**

IČO: 08839662  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**Menmar s.r.o.**

IČO: 13976257  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Jednatel  
Stav: aktuální

**Baunario s.r.o.**

IČO: 11773430  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Jednatel  
Stav: aktuální

**Alvadose s.r.o.**

IČO: 11773189  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Jednatel  
Stav: aktuální

**MeasureTake s.r.o.**

IČO: 07209533  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Jednatel  
Stav: aktuální

**MS Trnitá 4, a.s.**

IČO: 05783216  
Brno - Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1922/3, PSČ 602 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**Skytoll CZ s.r.o., v likvidaci**

IČO: 03344584  
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Jednatel  
Stav: neaktuální

**Karlín development III. s.r.o**

IČO: 05783216  
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

**Invictus development s.r.o.**

IČO: 07295049  
Praha 4 - Chodov, Stýblova 2352/30a, PSČ 149 00  
Dozorčí rada – předseda  
Stav: neaktuální

**PBI, a.s**

IČO: 3633527  
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

**Mgr. Jozef Šepetka**

člen dozorčí rady

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. září 2008  
Funkční období do: 15. října 2023

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy. Od roku 1990 se pohyboval v oblasti státní správy – např. od roku 1992 působil na Ministerstvu zahraničních věcí ČR. Do J&T BANKY, a.s. nastoupil v roce 1998 na pozici poradce.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

**Jitka Šustová**

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosince 2018  
Funkční období do: 10. prosince 2023

V Bance pracuje od roku 1998. Od té doby prošla mnoha pozicemi v rámci ekonomického úseku, v současnosti zastává pozici ředitelky ekonomického odboru. V prosinci 2018 byla do funkce člena dozorčí rady zvolena zaměstnanci Banky.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

**Ing. Tomáš Janík**

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosince 2018  
Funkční období do: 10. prosince 2023

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, Národohospodářská fakulta. V Bance pracuje od roku 2016. V prosinci roku 2018 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen zaměstnanci Banky.

Dále v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

**J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

IČO: 53859111  
Bratislava - Staré Mesto, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR  
Představenstvo – člen  
Stav: aktuální

**STAVKONZULT s.r.o.**

IČO: 03938921  
Praha 1 - Nové Město, Revoluční 1403/28, PSČ 110 00  
Jednatel  
Stav: neaktuální



## Prohlášení

---

Členové Představenstva a Dozorčí rady nebyli odsouzeni za podvodné trestné činy, nebyli soudně zbaveni způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů jiné společnosti nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti jiné společnosti. Proti členům Managementu Banky nebylo a není ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů vedeno úřední veřejné obvinění nebo sankce. V posledních pěti letech nebyli členové Managementu Banky spojeni s konkurzním řízením jiných společností.

# Odborné výbory Banky

## Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (dále jen „ALCO“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ALCO je zajištění procesu řízení aktiv a pasiv Banky z hlediska likvidity, úrokového rizika, profitability Banky a kapitálové přiměřenosti. ALCO zejména sleduje likviditu, úrokové a FX riziko Banky, dodržování interních a externích limitů v těchto oblastech, analyzuje možné scénáře vývoje v budoucnosti, sleduje dodržování interních a regulatorních limitů kapitálové přiměřenosti na individuální a konsolidované úrovni, resp. obezřetnostní konsolidaci, vyhodnocuje vliv legislativních změn na aktiva a pasiva Banky, reaguje na situaci na finančních trzích, analyzuje ceny a produkty konkurence a jejich vliv na obchody a ceny Banky, sleduje splatnost významných aktivních a pasivních obchodů, vyhodnocuje vliv očekávaných nových obchodů na riziko, limity a profitabilitu, rozhoduje o úrokových sazbách vkladových produktů, rozhoduje o opatřeních v oblasti řízení tržních rizik, obezřetného podnikání a v obchodní oblasti. Předsedu a členy ALCO jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení ALCO následující:

- Kováč Igor, Ing., předseda ALCO, člen představenstva
- Tkáč Patrik, Ing., člen ALCO, předseda představenstva
- Ašer Štěpán, MBA, člen ALCO, člen představenstva
- Klimíček Tomáš, Ing., člen ALCO, člen představenstva
- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, členka představenstva
- Kotek Jan, Ing., člen ALCO, ředitel úseku Úvěrových obchodů (od 01.01.2022 člen představenstva)

## Investiční výbor

Investiční výbor (dále jen „IV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení IV je podpora v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice Banky. Další cílem IV je koordinace a monitoring v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice jednotlivých členů RKC i na konsolidované úrovni. IV zejména projednává a schvaluje limity, popřípadě další parametry pro obchody obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice Banky, a to v rozsahu specifikovaném vnitřními předpisy Banky upravujícími limity při uzavírání obchodů Banky, stanovuje soustavu ukazatelů rizika likvidity, stanovuje i schvaluje konstrukci likviditních scénářů, schvaluje zařazení cenného papíru na seznam cenných papírů povolených pro obchody v rámci správy klientských portfolií, pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených limitů. Předsedu a členy IV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení IV následující:

- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., předseda IV, ředitel odboru Řízení rizik
- Vodička Petr, Ing., člen IV, ředitel úseku Finanční trhy
- Kováč Igor, Ing., člen IV, člen představenstva
- Klimíček Tomáš, Ing., člen IV, člen představenstva
- Pavlík Jan, Ing., člen IV, ředitel odboru Finanční trhy ČR cizí účet
- Kešnerová Mária, Ing., členka IV, ředitelka úseku Finančního

## Úvěrový výbor

Úvěrový výbor (dále jen „ÚV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ÚV je podpora v oblasti obchodů investičního portfolia Banky. ÚV zejména na základě analýzy rizik financovaného aktivního obchodu schvaluje aktivní obchody do výše 200 mil. CZK, na základě analýzy rizik financovaného aktivního obchodu dává představenstvu Banky doporučení ke schválení aktivního obchodu nad 200 mil. CZK, na základě analýzy nevykonaného aktivního obchodu dává představenstvu Banky doporučení ke schválení metody vymáhání aktivního obchodu, na základě plnění technických ukazatelů, odchylek od projektových záměrů a externích událostí projednává a rozhoduje o kategorizaci pohledávek, je odpovědný za provedení kvantifikovaného vyjádření podstupovaných rizik. Předsedu a členy ÚV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení ÚV následující:

- Klimíček Tomáš, Ing., předseda ÚV, člen představenstva
- Suk Petr, Ing., člen ÚV, ředitel odboru Administrace aktivních obchodů
- Hejduk Tomáš, Ing., člen ÚV, ředitel odboru Řízení kreditních rizik
- Plášil Václav, Ing., člen ÚV, ředitel odboru SME
- Macaláková Anna, Ing., členka ÚV, členka představenstva
- Kotek Jan, Ing., člen ÚV, ředitel úseku Úvěrových obchodů (od 01.01.2022 člen představenstva)
- Szutányi Ladislav, Mgr., člen ÚV, zástupce ředitele odboru Administrace aktivních obchodů

## Projektový výbor

Projektový výbor (dále jen „PV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení PV je řízení interních projektů s celobankovním dopadem (na ČR i SR). PV projednává nové projekty s celobankovním dopadem v kontextu strategického rozvoje Banky, regulatorních požadavků a obchodních plánů, projednává stav jednotlivých projektů, projednává změny projektů s dopadem do ob-  
sahu projektu, harmonogramu projektu nebo rozpočtu projektu. Předsedu a členy PV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení PV následující:

- Rokos Ladislav, předseda PV, ředitel úseku Provoz ČR
- Kešnerová Mária, Ing., členka PV, ředitelka úseku Finančního
- Klimíček Tomáš, Ing., člen PV, člen představenstva
- Macaláková Anna, Ing., členka PV, členka představenstva
- Tkáčová Alena, Ing., členka PV, ředitelka úseku Obchod ČR
- Vodička Petr, Ing., člen PV, ředitel úseku Finanční trhy
- Kotek Jan, Ing., člen PV, ředitel úseku Úvěrových obchodů (od 01.01.2022 člen představenstva)
- Sládek Pavel, Ing. Ph.D., člen PV, ředitel úseku Informační systémy
- Jech Konstantin, Ing., člen PV, ředitel odboru Bezpečnost

## Výkonný výbor ČR

Výkonný výbor ČR (dále jen „VV ČR“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VV ČR je zajištění provozního a procesního řízení činností centrály Banky. VV ČR zejména projednává a navrhuje představenstvu Banky konkrétní postupy za účelem naplňování celkové strategie schválené představenstvem Banky na centrále Banky, projednává a navrhuje představenstvu Banky stanovení a změny pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků v souladu s těmito zásadami a pravidly, a jejich prosazování, uplatňování a vymáhání na centrále Banky, posuzuje organizační uspořádání centrály Banky, se zohledněním oddělení neslučitelných funkcí a zamezování vzniku možného střetu zájmů, a navrhuje představenstvu Banky změny organizačního uspořádání centrály Banky, projednává koncepci a priority spojené s řízením lidských zdrojů centrály Banky, projednává návrhy na nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro Banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad, a návrhy předkládá ke schválení představenstvu Banky, projednává obchodní podmínky centrály Banky a jejich změny, návrhy předkládá ke schválení představenstvu Banky, projednává a schvaluje nové projekty centrály Banky a jejich změny v kontextu strategického rozvoje Banky, regulatorních požadavků a obchodních plánů. Předsedu a členy VV ČR jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení VV ČR následující:

- Klimíček Tomáš, Ing., předseda VV ČR, člen představenstva
- Kešnerová Mária, Ing., členka VV ČR, ředitelka úseku Finančního
- Tkáčová Alena, Ing., členka VV ČR, ředitelka úseku Obchod ČR
- Vodička Petr, Ing., člen VV ČR, ředitel úseku Finanční trhy
- Kotek Jan, Ing., člen VV ČR, ředitel úseku Úvěrových obchodů (od 01.01.2022 člen představenstva)
- Sládek Pavel, Ing. Ph.D., člen VV ČR, ředitel úseku Informační systémy
- Jech Konstantin, Ing., člen VV ČR, ředitel odboru Bezpečnost
- Rokos Ladislav, člen VV ČR, ředitel úseku Provoz ČR

## Obchodní výbor ČR

Obchodní výbor ČR (dále jen „OV ČR“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení OV ČR je podpora obchodního směřování centrály Banky. OV ČR zejména sleduje aktuální stav vývoje plnění obchodních plánů a obchodní strategie centrály Banky, analyzuje ceny produktů konkurence a jejich vliv na obchody a ceny produktů centrály Banky, navrhuje obchodní plány centrály Banky a předkládá je představenstvu Banky, vyhodnocuje vliv uzavřených obchodů v rámci Divize Obchod ČR, projednává návrhy na zavedení/změny produktů a služeb na centrále Banky a předkládá své stanovisko Výkonnému výboru ČR, projednává a schvaluje sazebníky poplatků centrály Banky a jejich změny, rozhoduje o výjimkách ze sazebníku poplatků centrály Banky a způsobu aplikování poplatků na jednotlivé bankovní produkty a služby centrály Banky, rozhoduje o struktuře smluvní dokumentace pro jednotlivé bankovní produkty a služby poskytované centrálou Banky, navrhuje marketingovou politiku směrem ke klientům centrály Banky

a návrhy předkládá představenstvu Banky, stanovuje postupy při poskytování bankovních služeb centrálou Banky. Předsedu a členy OV ČR jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení OV ČR následující:

- Tkáčová Alena, Ing., předsedkyně OV ČR, ředitelka úseku Obchod ČR
- Svoboda Vratislav, Ing. MBA, člen OV ČR, ředitel odboru Privátní bankovníctví ČR
- Kučera Jiří, Bc., člen OV ČR, ředitel odboru Prémiové bankovníctví ČR
- Plášil Václav, Ing., člen OV ČR, ředitel odboru SME
- Pavlík Jan, Ing., člen OV ČR, ředitel odboru Finanční trhy ČR cizí účet
- Rampula Tomáš, Ing., člen OV ČR, ředitel odboru Externí prodej
- Šrámková Karolína, členka OV ČR, ředitelka odboru Marketing ČR

## Bezpečnostní výbor

Bezpečnostní výbor (dále jen „BV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení BV je řízení rizik v oblasti bezpečnosti. BV je zodpovědný za tvorbu a předkládání návrhů na snížení rizik v oblasti bezpečnosti na společensky přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování rizik Banky v oblasti bezpečnosti a za dohled nad realizací představenstvem Banky schválených návrhů na eliminaci rizik v oblasti bezpečnosti. Předsedu a členy BV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení BV následující:

- Jech Konstantin, Ing., předseda BV, ředitel odboru Bezpečnost
- Klimíček Tomáš, Ing., člen BV, člen představenstva
- Rokos Ladislav, člen BV, ředitel úseku Provoz ČR
- Macálka Vladimír, Mgr., člen BV, ředitel odboru Compliance
- Broschinski Petr, člen BV, architekt kybernetické bezpečnosti

## Výbor pro operační riziko a škody

Výbor pro operační riziko a škody (dále jen „ORLC“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ORLC je projednávání škod a projednávání operačního rizika Banky. Další cílem ORLC je koordinace a monitoring operačního rizika jednotlivých členů RKC i na konsolidované úrovni. ORLC je zodpovědný za tvorbu a předkládání návrhů na snížení operačního rizika a škod na společensky přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování operačního rizika Banky a za dohled nad realizací představenstvem Banky schválených návrhů na eliminaci operačního rizika a škod. Předsedu a členy ORLC jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení ORLC následující:

- Mastný Miloslav, Mgr., předseda ORLC, ředitel úseku Správního
- Sležka Milan, Ing., člen ORLC, ředitel divize Provoz ČR
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen ORLC, ředitel odboru Řízení rizik

- Šustová Jitka, členka ORLC, ředitelka odboru Ekonomického ČR
- Tomeš Libor, Ing., člen ORLC, ředitel odboru Procesní řízení
- Macálka Vladimír, Mgr., člen ORLC, ředitel odboru Compliance
- Hrušková Veronika, Mgr., člen ORLC, specialista pro oblast compliance a GDPR (organizační složka J&T Banky SR)

## Výbor pro oceňování

Výbor pro oceňování (dále jen „VPC“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPC je pravidelně posuzování vhodnosti aplikované metodiky oceňování investičních nástrojů, případně její revize v návaznosti na vývoj legislativy. Další cílem VPC je koordinace a monitoring aplikovaných metodik oceňování jednotlivých členů RKC i na konsolidované úrovni. VPC zejména vyhodnocuje aktuálnost metodiky oceňování, postupy a další skutečnosti, které mohou mít vliv na ocenění, posuzuje aktuální zařazení investičních nástrojů, posuzuje aktuální modely ocenění a zdroje ocenění, posuzuje, zda nedošlo za uplynulé období k významným změnám kritérií, která byla používána pro stanovení reálných hodnot, schvaluje recalibraci modelu pro L3 instrumenty. Předsedu a členy VPC jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení VPC následující:

- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., předseda VPC, ředitel odboru Řízení rizik
- Vodička Petr, Ing., člen VPC, ředitel úseku Finanční trhy
- Kešnerová Mária, Ing., členka VPC, ředitelka divize Finanční
- Kubeš Michal, Ing., člen VPC, člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- Zábojník Miloslav, Mgr., člen VPC, vedoucí oddělení Výkaznictví J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- Bušek Lubomír, Ing., člen VPC, externí spolupracující osoba

## Výbor pro investiční nástroje

Výbor pro investiční nástroje (dále jen „VIN“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VIN je dohled nad systémem vývoje produktů, které jsou investičními nástroji, jejich uvádění na trh a jejich správy tak, aby bylo zejména zajištěno přihlídnutí k zájmům, cílům a vlastnostem klientů, zabráněno potenciálnímu poškození klientů a minimalizování střetů zájmů. VIN vyhodnocuje aktuálnost a vhodnost metodiky návrhu, vývoje a správy nových produktů a jejich změn, projednává návrhy na změnu metodiky, projednává návrhy nových produktů a jejich změn, provádí monitorování a vyhodnocování nabízených produktů, vyhodnocuje spolupráci s tvůrci a distributory produktů, reviduje odborné znalosti osob odpovědných za tvorbu vlastních produktů, definuje jednotlivé klientské cílové trhy a jejich parametry se zohledněním požadavků na znalosti, zkušenosti, finančních cíle, potřeby, schopnosti čelit ztrátám a individuální rizikové tolerance, periodicky přezkoumává jednotlivé cílové trhy a jejich parametry, stanovuje pozitivní a negativní trh pro každý investiční produkt, periodicky přezkoumává zařazení nabízených produktů do cílových trhů, určuje a vyhodnocuje způsob nabízení a distribuce produktů a jejich soulad se stanovenými cílovými trhy produktů, stanovuje

standardní cílový trh pro produkty, které banka aktivně nenabízí, posuzuje strukturu poplatků spojených s jednotlivými produkty, včetně prověření, zda náklady a poplatky za produkt jsou slučitelné s potřebami, cíli a charakteristikami příslušného cílového trhu, stanovuje definice klientských investičních strategií s vazbou na definované investiční strategie, analyzuje rizika negativního vývoje produktu na klienty i na zdroje Banky zejména z pohledu změn situace na trhu, posuzuje možné střety zájmů při nabízení a distribuci produktů. VIN se zabývá investičními nástroji vlastními a distribuovanými. Předsedu a členy VIN jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení VIN následující:

- Vodička Petr, Ing., předseda VIN, ředitel úseku Finanční trhy
- Macaláková Anna, Ing., členka VIN, členka představenstva
- Tkáčová Alena, Ing., členka VIN, ředitelka úseku Obchod ČR
- Macálka Vladimír, Mgr., člen VIN, ředitel odboru Compliance
- Kotek Jan, Ing., člen VIN, ředitel úseku Úvěrových obchodů (od 01.01.2022 člen představenstva)

## Výkonný výbor SR

Výkonný výbor SR (dále jen „VV SR“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VV SR je podpora provozního a procesního řízení činností pobočky Banky SR. VV SR zejména projednává a navrhuje představenstvu Banky konkrétní postupy za účelem naplňování celkové strategie schválené představenstvem Banky na pobočce Banky SR, projednává a navrhuje představenstvu Banky stanovení a změny pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků v souladu s těmito zásadami a pravidly, a jejich prosazování, uplatňování a vymáhání na pobočce Banky SR, stanovuje postupy při poskytování bankových služeb pobočkou Banky SR, stanovuje pravidla interního provozu pobočky Banky SR, projednává obchodní podmínky pobočky Banky SR a jejich změny, návrhy předkládá ke schválení představenstvu Banky, projednává návrhy na nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro Banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad, a návrhy předkládá ke schválení představenstvu Banky, projednává koncepci a priority spojené s řízením lidských zdrojů pobočky Banky SR, projednává a schvaluje nové projekty pobočky Banky SR a jejich změny v kontextu strategického rozvoje pobočky Banky SR, regulatorních požadavků a obchodních plánů, rozhoduje o struktuře smluvní dokumentace pro jednotlivé bankovní produkty a služby poskytované pobočkou Banky SR, projednává návrhy organizační uspořádání pobočky Banky SR a předkládá je představenstvu Banky, rozhoduje o použití sociálního fondu a dalších účelových fondů zřízených pobočkou Banky SR. Předsedu a členy VV SR jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení VV SR následující:

- Macaláková Anna, Ing., předsedkyně VV SR, členka představenstva
- Tereková Mária, Ing., členka VV SR, ředitelka odboru Ekonomického SR
- Janík Tomáš, Ing., člen VV SR, ředitel divize Provozu SR

- Teuschel Radovan, Mgr., člen VV SR, ředitel odboru Marketing a komunikace SR
- Segeč Ondrej, Ing., člen VV SR, ředitel odboru Privátní bankovníctví SR
- Čederlová Monika, Mgr., členka VV SR, ředitelka odboru Komfort SR
- Belějik Marián, člen VV SR, ředitel odboru Business support divize Provozu SR
- Morávek Martin, Ing., člen VV SR, business konzultant senior SR
- Jech Konstantin, Ing., člen VV SR, ředitel odboru Bezpečnost

## Obchodní výbor SR

Obchodní výbor SR (dále jen „OV SR“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení OV SR je podpora obchodního směřování pobočky Banky SR. OV SR zejména sleduje aktuální stav vývoje plnění obchodních plánů pobočky Banky SR, analyzuje ceny produktů konkurence a jejich vliv na obchody a ceny produktů pobočky Banky SR, analyzuje zavedení nových produktů pobočky Banky SR a návrhy na nové produkty předkládá Výkonnému výboru SR, projednává a schvaluje návrhy změn sazebníků poplatků pobočky Banky SR a způsobu aplikování poplatků na jednotlivé bankovní produkty a služby, vyhodnocuje vliv uzavřených obchodů na privátním bankovníctví a v segmentu Komfort, navrhuje marketingovou politiku směrem ke klientům pobočky Banky SR a návrhy předkládá představenstvu Banky. Předsedu a členy OV SR jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení OV SR následující:

- Macaláková Anna, Ing., předsedkyně OV SR, členka představenstva
- Teuschel Radovan, Mgr., člen OV SR, ředitel odboru Marketing a komunikace SR
- Janík Tomáš, Ing., člen OV SR, ředitel divize Provozu SR
- Čederlová Monika, Mgr., členka OV SR, ředitelka odboru Komfort SR
- Segeč Ondrej, Ing., člen OV SR, ředitel odboru Privátní bankovníctví SR

## Výbor pro odměňování

Výbor pro odměňování (dále jen „VPO“) je zřízen dozorčí radou Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPO je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků Banky. VPO vypracovává návrhy změn systému a zásad odměňování pro dozorčí radu Banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování zásad odměňování a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, vyhodnocuje soulad zásad odměňování s aktuálním business modelem Banky a jejich soulad s cyklem podnikání Banky a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, navrhuje dozorčí radě Banky zařazení jednotlivých pracov-

ních pozic mezi osoby s vlivem na rizikový profil Banky, podporuje dozorčí radu Banky při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování. Předsedu a členy VPO jmenuje a odvolává dozorčí rada Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení VPO následující:

- Jakabovič Ivan, Ing., předseda VPO, místopředseda představenstva J&T Finance Group SE
- Závitkovský Pavel, Ing., člen VPO, externí spolupracující osoba
- Vinšová Eva, Ing., členka VPO, ředitelka HR

## Výbor pro audit

Výbor pro audit (dále jen „VPA“) je zřízen dozorčí radou Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPA jako poradního orgánu dozorčí rady Banky je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly a vnitřního auditu, včetně procesu řízení rizik. VPA sleduje účinnost vnitřní kontroly a systému řízení, sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, projednává jmenování a odvolání vedoucího útvaru interního auditu, sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě, vybírá a doporučuje auditora dozorčí radě Banky pro provedení povinného auditu, informuje dozorčí radu Banky o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu. Předsedu a členy VPA jmenuje a odvolává valná hromada Banky.

K 31. prosinci 2021 bylo složení VPA následující:

- Závitkovský Pavel, Ing., předseda VPA, externí spolupracující osoba
- Kovář Jakub, Ing., člen VPA, externí spolupracující osoba
- Palcr Dušan, Ing., člen VPA, člen dozorčí rady, místopředseda představenstva J&T Finance Group SE

# Organizační struktura

## Představenstvo J&T Banka

	Úsek obchodu ČR		Úsek provozu ČR		Úsek SR		
Kancelář předsedy představenstva	Odbor podpory Úseku obchodu ČR	Divize obchodu ČR	Odbor procesního řízení	Divize provozu ČR	Odbor vedení Úseku SR	Divize obchodu SR	Divize provozu SR
Top Management		Oddělení Bankéři - senior	Odbor Projektová kancelář	Odbor bankovního provozu ČR	Odbor Magnus	Oddělení Business support Divize obchodu SR	Expozitura Vysoké Tatary
Odbor vedení banky		Oddělení Business development		Oddělení Front office	Odbor Digital Experience SR	Odbor privátního bankovníctví SR	Expozitura Košice
Odbor bezpečnosti		Odbor privátního bankovníctví ČR		Oddělení platebního styku		Odbor Komfort SR	Odbor Business support Divize provozu SR
Oddělení kybernetické bezpečnosti		Oddělení privátního bankovníctví 1		Odbor Back office bankovního provozu ČR		Oddělení Business Call centrum	Oddělení projektového řízení
Oddělení personální bezpečnosti		Oddělení privátního bankovníctví 2		Odbor Back office finančních trhů ČR		Oddělení Komfort linka	Oddělení produktového procesního řízení
Oddělení fyzické bezpečnosti a BOZP		Oddělení privátního bankovníctví 3		Odbor nových emisí		Odbor marketingu a komunikace SR	Oddělení reportingu a analýz
Oddělení bezpečnosti SR		Oddělení privátního bankovníctví 4					Odbor Bankovního provozu SR
Odbor Digital Experience ČR		Oddělení Korporátní centrum					Oddělení Front office
Odbor Compliance		Oddělení CIS Desk					Oddělení projektového řízení karet a interního bankovníctví
Oddělení Compliance SR		Oddělení podpory vázaných zástupců					Odbor Back office
Odbor AML		Oddělení Back office					Oddělení Back office
Oddělení AML SR		Odbor prémiového bankovníctví ČR					Oddělení Back office
Odbor vnitřního auditu a kontroly		Pobočka Brno					Odbor Back office finančních trhů
Odbor Poradci		Pobočka Ostrava					
Oddělení Poradci 1.		Odbor Klientské centrum ČR					
Oddělení Poradci 2.		Odbor externího prodeje ČR					
Oddělení Poradci 3.		Oddělení front office externího prodeje					
Oddělení Poradci 4.		Oddělení podpory externího prodeje					
		Odbor Marketingu ČR					

		Úsek úvěrových obchodů	Úsek finančních trhů	Úsek finanční	Úsek správní	Úsek informačních systémů	Úsek řízení rizik
Divize IT SR	Divize IT SR	Oddělení Back office úvěrových obchodů	Divize finančních trhů	Divize finanční	Divize správní	Divize informačních systémů	Divize řízení rizik a správy aktivních obchodů
Odbor Customs Systems SR	Odbor Customs Systems SR	Oddělení Analytici úvěrových obchodů	Oddělení Business support Divize finančních trhů	Oddělení Business support Divize finanční	Odbor právní ČR	Odbor IT Governance	Oddělení Business support Divize řízení rizik a správy aktivních obchodů
Oddělení Digitální kanály	Odbor Large Corporates	Odbor Large Corporates	Odbor finančních trhů ČR - cizí účet	Odbor finančních analýz	Odbor právní SR	Oddělení Architektura	Odbor řízení rizik
Oddělení Podpůrné systémy	Odbor SME ČR	Odbor SME ČR	Odbor finančních trhů ČR - vlastní účet	Odbor ekonomický ČR		Odbor Delivery a Development	Odbor řízení kreditních rizik
Odbor Banking Systems SR	Odbor SME SR	Odbor SME SR	Oddělení řízení likvidity	Oddělení IFRS reportingu a metodiky		Oddělení Analýza	Odbor administrace aktivních obchodů ČR
Oddělení Bankovní a informační systém			Odbor finančních trhů SR	Oddělení COREP reportingu a metodiky bank. regulace		Oddělení Aplikační rozvoj	Oddělení Back office aktivních obchodů
Oddělení Finanční a OCP systémy			Odbor správy klientských portfolií	Oddělení FINREP a bankovního reportingu		Oddělení Rozvoj platformem	Odbor administrace aktivních obchodů SR
Odbor IT Operations SR			Odbor služeb finančního trhu	Oddělení účetní		Oddělení Testování	
			Oddělení Research	Odbor ekonomický SR		Odbor IT Operations	
			Oddělení Investiční centrum	Oddělení účetní		Oddělení Návrh služeb	
			Odbor Middle office	Oddělení výkaznictví		Oddělení Dodávka služeb	
						Oddělení Podpora služeb	
						Oddělení Dodávka business služeb	
						Oddělení Správa aplikací	
						Odbor Business Intellingence	
						Oddělení BI DWH	
						Oddělení BI Reporting	
						Oddělení BI Data Governance	

- Divize
- Odbor
- Oddělení

# Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada akciové společnosti J&T BANKA, a.s., pracovala v roce 2021 v šestičlenném složení. V souladu s platnými stanovami společnosti jsou čtyři (4) členové voleni akcionáři společnosti a dva (2) členové jsou voleni zaměstnanci společnosti. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami Banky. V průběhu roku 2021 se uskutečnila celkem čtyři řádná zasedání dozorčí rady. Vzhledem k opatřením souvisejícím s covidem-19 se tato zasedání uskutečnila prostřednictvím videokonference. Dozorčí rada se na svých řádných zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva Banky o činnosti společnosti a její finanční situaci, zprávami příslušných odborů Banky a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů.

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosince 2021 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne

25. dubna 2022 účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2021 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada konstatuje, že podnikatelská činnost Banky se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada se seznámila se zprávou o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2021 vypracovanou představenstvem a ověřenou auditorem. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady. Dozorčí rada souhlasí s výsledky roční účetní závěrky za rok 2021 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J&T BANKY, a.s., za rok 2021 tak, jak navrholo představenstvo Banky, a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.



# Seznam korespondenčních bank

## Československá obchodní banka, a.s.

Prague, Czech Republic  
SWIFT: CEKO CZ PP  
Currency: CZK

## KBC Bank NV

Brussels, Belgium  
SWIFT: KRED BE BB  
Currency: AUD, EUR, GBP, HKD, HUF, CHF, JPY, NOK, PLN, SEK, RUB

## Raiffeisen Bank International AG

Vienna, Austria  
SWIFT: RZBA AT WW  
Currency: CAD, EUR, RON, TRY, USD

## UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Prague, Czech Republic  
SWIFT: BACX CZ PP  
Currency: CZK, EUR, HRK

## 365.bank, a. s.

Bratislava, Slovak Republic  
SWIFT: POBN SK BA  
Currency: EUR

## Citibank Europe plc, org. složka

Prague, Czech Republic  
SWIFT: CITI CZ PX  
Currency: MXN, HKD

## J&T Bank, a.o.

Moscow, Russian Federation  
SWIFT: TRRY RU MM  
Currency: RUB

## J&T Banka, d.d.

Varazdin, Croatia  
SWIFT: VBVZ HR 22  
Currency: HRK

## Ping An Bank Co., Ltd.

Shenzen, China  
SWIFT: SZDB CN BS  
Currency: CNY



2,8  
mld. Kč

Čistý zisk po zdanění  
meziročně vzrostl  
o 1,14 mld. Kč

# Správa společnosti a údaje o emitentovi

## Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti

### Údaje o cenných papírech

J&T BANKA, a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, IČO: 47115378, Legal Entity Identifier (LEI): 3157001000000043842 byla dne 13. října 1992 zapsaná jako akciová

společnost v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“ nebo „emitent“).

Banka emitovala následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“):

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BANKA 10% PERP	CZ0003704249	30.06.2014	CZK	10,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK II 9% PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK III 9% PERP	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6,50% PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK

Certifikáty jsou nepojmenovanými cennými papíry vydávanými v České republice, v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele).

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne

26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 Banky.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2021 výše 3 897 milionů Kč (v roce 2020 výše 2 597 milionů Kč).

Certifikáty ani Banka nemají k 31. prosinci 2021 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, nominální hodnotě akcií a o akcionářské struktuře emitenta jsou uvedeny v účetní závěrce. Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastní žádné akcie ani opce nebo srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

### Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři Banky a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu Banky a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na Banku nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je

upraveno platnými Stanovami Banky. Další informace k výkonu jediného akcionáře, resp. k působnosti valné hromady v kapitole Správa společnosti a údaje o emitentovi.

### Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

Dle Obecných pokynů Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA/2015/1415) Alternativní výkonnostní ukazatele a pro zachování transparentnosti Banka tímto vymezuje následující výkonnostní ukazatele použité v Konsolidované výroční zprávě.

#### Loan to Deposit ratio (LTD ratio)

Ukazatel slouží především k řízení likvidity Banky. Počítá se jako poměr „Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty“ k ultimatu období a „Vkladů od klientů“ k ultimatu období.

#### Rentabilita kapitálu (ROAE)

Ukazatel představuje míru efektivity využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr „Zisku za účetní období“ a průměrného „Vlastního kapitálu“ za aktuální období vypočteného jako aritmetický průměr „Vlastního kapitálu“ k ultimatu období aktuálního a předcházejícího.

#### Rentabilita aktiv (ROAA)

Ukazatel vyjadřuje míru efektivního využití majetku Banky. Počítá se jako poměr „Zisku za účetní období“ a průměrných „Aktiv“ za aktuální období vypočtených jako aritmetický průměr z „Aktiv“ k ultimatu období aktuálního a předcházejícího.

#### Poměr provozních nákladů k provozním výnosům (cost to income ratio)

Ukazatel poskytuje investorům pohled na to, jak efektivně management vede Banku, a jeho hodnota vyjadřuje, kolik nákladů je potřeba na vygenerování jedné jednotky výnosů. Počítá se jako poměr „Provozních nákladů“ a „Provozních výnosů“.

Alternativní výkonnostní ukazatele by měly sloužit pouze jako doplňkové nástroje pro hodnocení výkonnosti a pro případné srovnání s ostatními bankami na trhu. Banka je zveřejňuje, jelikož je považuje za důležité indikátory své celkové ekonomické kondice a jejího vývoje v čase.

## Správa společnosti

### Správa společnosti a Kodex

V rámci své správy dodržuje Banka veškeré relevantní právní povinnosti vyplývající z českých i unijních předpisů, současně Banka přijala a dodržuje hlavní standardy řízení společností definované Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 (dále jen „Kodex“). Kodex vznikl pod záštitou společnosti Czech Institute of Directors v partnerství se společností Deloitte a ve spolupráci se specialisty z oblasti corporate governance.

Banka zejména adoptovala základní zásady Kodexu, jakými jsou důraz na transparentnost, odpovědnost a dlouhodobý horizont, které jsou důležitými předpoklady korektní správy a řízení společností. Tyto hodnoty považuje za zásadní nejen v rámci řízení společnosti, ale také zejména v přístupu k zákazníkům a obchodním partnerům. Banka průběžně poskytuje akcionářům i investorům informace o podnikání a finančních výsledcích či jiných významných skutečnostech. Banka také naplňuje veškeré povinnosti na zveřejňování informací a na jejich transparentnost.

Banka svou správu a řízení organizuje maximálně v souladu s principy v tomto dokumentu zakotvenými, přičemž za účelem jejich dosažení stanovuje pravidla řízení společnosti zejména ve svých vnitřních předpisech a stanovách, přičemž tyto reflektují veškeré zákonné povinnosti dopadající na správu společnosti, která je bankou i obchodníkem s cennými papíry. V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným zásadním změnám, jež by měly nepříznivý vliv na standardy a řízení emitenta.

Orgány emitenta jsou v souladu se stanovami představenstvo a dozorčí rada. Banka má také zřízený výbor pro audit a výbor pro odměňování, které napomáhají efektivnějšímu výkonu kontrolní činnosti dozorčí rady. Osoby, které jsou členy orgánů, splňují požadavky odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti. Při výběru členů orgánů je uplatňována politika rozmanitosti s ohledem na kvalifikaci a zkušenosti, na což dohlíží výbor pro jmenování, který je založen na úrovni mateřské společnosti emitenta. Při posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a zaměstnanců v klíčových funkcích se Banka řídí Obecnými pokyny k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích Evropského orgánu pro bankovníctví.

Jednoduchá akcionářská struktura emitenta umožňuje efektivní řízení společnosti ze strany jejich vlastníků při uplatnění dostatečných kontrolních pravidel za účelem ochrany zájmů emitenta, investorů a věřitelů emitenta v souladu s pravidly upravujícími podnikání bank a obchodníků s cennými papíry.

Emitent jako obchodník s cennými papíry je povinen dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu platit roční příspěvek do Garančního fondu, a to ve výši 2% z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2021 byl ve výši 1 263,5 milionů Kč, za rok 2021 tento odvod činil 25,3 milionů Kč.

Banka v průběhu roku 2021 nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

### Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Emitent k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho Skupiny. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jednotlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje emitent systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.).

Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví emitenta je odpovědný Ekonomický odbor emitenta. Ekonomický odbor emitenta nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

Informace o uplatněných účetních metodách, oceňovacích technikách a zásadách pro tvorbu opravných položek jsou uvedeny v přílohách účetních závěrek v této výroční zprávě.

Správnost údajů ve finančních výkazech emitenta potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky emitenta i jeho Skupiny.

Za rok 2021 byl emitentovi a Skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč	Účtované emitentovi 2021	Účtované emitentovi 2020	Účtované ostatním společností ve Skupině 2021	Účtované ostatním společností ve Skupině 2020
Povinný audit účetní závěrky	8 439	8 071	3 387	5 507
Jiné ověřovací služby	2 257	2 478	4 909	5 653
Daňové poradenství	—	—	—	—
Jiné neauditorské služby	158	126	—	—
<b>Celkem</b>	<b>10 853</b>	<b>10 675</b>	<b>8 295</b>	<b>11 160</b>

## Působnost valné hromady

Společnost má pouze jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být doručeno společnosti. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu o právním jednání v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. Doručení společnosti se děje v písemné formě k rukám jakéhokoliv člena představenstva nebo na adresu sídla společnosti zapsanou v obchodním rejstříku.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Působnost valné hromady (resp. jediného akcionáře) je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

## Principy odměňování

Banka uplatňuje zásady odměňování v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“) a směrnici 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“). Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulatorními požadavky a spravedlnost. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány přiměřeně k míře vlivu jednotlivých vybraných osob na celkový rizikový profil Banky a na vybrané zaměstnance v kontrolních funkcích. Vnitřní audit Banky pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Výboru pro odměňování. Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je maximálně 2x ročně, a to v měsících listopad a duben.

### Představenstvo a dozorčí rada

Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní složky, přičemž pevná složka je vyplácena na měsíční bázi a pohyblivá složka je vyplácena formou ročních bonusů. Pevná složka je stanovena na základě profesních zkušeností, odborných znalostí atd. a odpovědnosti jednotlivých členů, přičemž reflektuje tržní situaci, pokud jde o výši odměn pro danou pozici. Variabilní složka je nenáročná část, která je vyplácena na základě vyhodnocení stanovených KPI. Principy odměňování členů představenstva schvaluje na návrh Výboru pro odměňování, dozorčí rada a akcionáři na valné hromadě při zachování podmínek, že pohyblivá složka odměn zpravidla nepřekročí 100 % pevné složky odměn. Výši pohyblivé části odměny navrhuje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování, který následně vyhodnocuje dosažení cílů a navrhuje výši pohyblivé složky odměny k přiznání za dané období. Variabilní část odměny podléhá pravidlům pro oddalované bonusy. Členové dozorčí rady jsou odměňováni pouze pevnou odměnou na základě smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady. Členové předsta-

venstva a dozorčí rady byli na základě provedené analýzy zařazeni mezi zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky. Zároveň jsou osobami s řídicí pravomocí emitenta.

### Pevná složka odměny zaměstnanců Banky

Výše pevné části odměny zaměstnanců je určena na základě klíčových schopností, odborných zkušeností, stanovené pracovní náplně zaměstnance a v tržním srovnání se mzdou u ostatních subjektů finančního a bankovního trhu v České republice. Zásady odměňování všech pracovníků jsou genderově neutrální, tzn. pracovníci, nezávisle na jejich pohlaví, jsou odměňováni za stejnou práci stejně.

### Pohyblivá složka odměny zaměstnanců Banky

Zaměstnanec smluvní nárok na výplatu pohyblivé složky odměny nemá. Pohyblivá složka odměny je vázána na plnění celofiremních cílů (firemní bonus), dále na plnění individuálních cílů (osobní bonus), a ve vymezeném rozsahu i na podílu na plnění cílů útvaru, v němž je pracovník zařazen (odborový bonus). Pro jednotlivé pozice je stanoveno rozdělení podílu firemního, odborového a osobního bonusu na celkovém rozpočtu na tento typ odměn. Celkový rozpočet na tento typ odměn je stanoven jako násobek měsíčních mezd pro jednotlivé pozice. Odměny jsou nastaveny tak, aby byly genderově neutrální, tj. na pozici, nezávisle na jejich pohlaví. Násobek mezd pro jednotlivé pozice stanovuje vždy na příslušný kalendářní rok statutární orgán Banky a tvoří 15-100 % pevné části odměny. Hodnocená kritéria zahrnují zejména kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Banky v oblasti výkonnosti, řízení rizik a pracovní rozvojové ukazatele. Kombinace různých úrovní kritérií vede v případě nesplnění stanovených cílů (vč. cílů souvisejících s mírou rizik, jimž je Banka vystavena) k omezenému, případně plnému, nepřiznání pohyblivé složky odměny. Banka nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny (tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva. Případy zaměstnanců, kteří jsou motivováni k pohyblivé odměně vyšší než 100 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, budou schváleny valnou hromadou a předem oznámeny České národní bance, které bude rovněž oznámeno, kolik zaměstnanců skutečně vyšší odměny dosáhlo, v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období a bude vyplacena s odkladem. Banka nevyužívá vyplácení pohyblivé složky odměny ve formě kapitálových nebo podobných nástrojů z důvodu, že její postavení není na trhu významné a nemá k dispozici vhodné kapitálové nástroje, které by umožňovaly vhodný způsob oddálení části pohyblivé složky odměny.

Výše a způsob výplaty pohyblivé části odměny jsou stanoveny v souladu s užitím následujících pravidel:

#### 1. „Bonus pool“

Výpočet výše Bonus poolu je založený na součtu cílových pohyblivých částí jednotlivých zaměstnanců se zohledněním schopnosti Banky jako celku udržovat řádný a silný kapitálový základ a je upraven podle průběžně odhadované míry plnění cílů na úrovni Banky a jednotlivých divizí a odborů.

#### 2. „Firemní cíle“

Výkonnostní cíle se stanovují každý rok a jsou úzce napojeny na strategický plán Banky. Výbor pro odměňování každoročně schvaluje jejich splnění na základě auditorem ověřených údajů a navrhuje výši odměny za hodnocené období. Firemní cíle předsta-

vují plánované hodnoty zisk (váha 35 %), rizikové faktory (váha 35 %) a regulatorní a strategické cíle (váha 30 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci Banky.

### 3. „Odborové cíle a osobní cíle“

Cíle jsou stanoveny podle návrhu přímých nadřízených pro každý kalendářní rok. Cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování. Tyto cíle jsou jak kvantitativní, tak kvalitativní a stanovují se v závislosti na prioritách divize, za kterou je daný manažer odpovědný. Odborové a osobní cíle zahrnují také plnění povinnosti dodržovat pravidla obezřetného řízení rizik v rámci Bankou akceptované míry rizika a jednat v souladu se strategií Banky, jejími cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy.

### 4. „K. O. kritéria“

Banka stanovuje podmínky pro přiznání firemního bonusu a vyplacení pohyblivé oddálené části odměny. V případě, že se jedno nebo více z následujících kritérií nenaplní, nebude přiznána firemní část bonusu a dojde k odložení výplaty pohyblivé oddálené části odměny:

- objem čistého jmění (bez vlivu navýšení vlastních zdrojů ze strany akcionářů společnosti, bez vlivu výplaty dividend a mimořádných položek) nesmí meziročně poklesnout,
- provozní zisk, po zohlednění mimořádných položek, nesmí poklesnout o víc než 15 % oproti plánu,
- individuální J&T BANKA, a.s. ROE musí být minimálně 200 bps nad roční referenční sazbou platnou k začátku účetního období (12M PRIBOR),
- J&T BANKA, a.s. není v režimu spouštění ozdravného plánu.

Pohyblivá složka odměny přiznaná v minulých letech není vyplacena, pokud by jejím vyplacením došlo k omezení schopnosti Banky udržovat řádný a silný kapitálový základ.

### Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

#### 1. Zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky (z pohledu kvalitativních i kvantitativních kritérií)

U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn tak, že 40 % odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60 % je odložena do tří následujících let v poměru 20 % - 20 % - 20 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

#### 2. Zaměstnanci v obchodních pozicích

U zaměstnanců v obchodních pozicích, kteří nejsou zařazeni mezi osoby s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky a dosahují vyšší odměny než 6 platů, dochází k odkladu výplaty variabilní složky odměn tak, že 40 % odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60 % je odložena do tří následujících let v poměru 20 % - 20 % - 20 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

### 3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích nejsou hodnoceni na základě výkonnosti kontrolovaných útvarů, ale pouze na základě cílů stanovených pro danou kontrolní funkci. Pravidla odměňování zaměstnanců ve vedení funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce Compliance je pod přímým dohledem Výboru pro odměňování a dozorčí rady.

#### Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2021 činila celkem 171,9 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 13 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 6 osob v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2021 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 111,6 milionů Kč a 2,4 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 8,1 milionů Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi od mateřské společnosti peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 49,6 milionů Kč. Členové dozorčí rady obdrželi dále odměny z titulu výkonu funkce ve výši 0,16 milionů Kč. Za rok 2021 Banka nevyplatila žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění). Členové představenstva, dozorčí rady a osoby s řídicí pravomocí neobdrželi za rok 2021 od dceřiných společností žádné peněžité ani nepeněžité příjmy. V roce 2021 nebylo vyplaceno ani přiznáno žádné odstupné, nebyla nikomu vyplacena odměna vyšší než 1 milion EUR. Banka ani její dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění. Banka prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů Banky a jejich dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

Pro rok 2022 dojde v odměňování za rok 2022 ke změnám v souladu s Obecnými pokyny EBA/GL/2021/04 k řádným zásadám odměňování podle směrnice 2013/36/a veškerými dalšími relevantními přímo aplikovatelnými právními akty Evropské unie a jí zřízených orgánů, zejména Evropského orgánu pro bankovníctví (EBA) a Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA).

### Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení

Emitent nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možností a potřeb emitenta i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů emitenta. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti a dalších regulatorních požadavků a také zájmy vlastníků certifikátů. Výplatu dividendy schvaluje jediný akcionář, případně valná hromada emitenta, bude-li mít emitent více akcionářů, a to na návrh představenstva emitenta. Vedení emitenta předpokládá, že příslušná část zisku roku 2021 bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Ke dni vyhotovení Konsolidované výroční zprávy neprobíhají žádná soudní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo by mohla mít významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta v budoucích letech.

## Významné smlouvy

Významné transakce emitenta v roce 2021 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části Konsolidované výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

V průběhu účetního období emitent ani jiný člen Skupiny emitenta neuzavřel smlouvy mimo rámec běžného podnikání, které je možno charakterizovat jako významné. Žádný člen Skupiny neuzavřel smlouvu, která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen Skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, jež jsou pro Skupinu podstatné.

Emitent prohlašuje, že si není vědom existence jakéhokoliv konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu k emitentovi a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi. Emitent dále prohlašuje, že si není vědom existence jakýchkoliv dohod s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle kterých by byl člen představenstva nebo dozorčí rady vybrán jako člen správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení.

Emitent rovněž prohlašuje, že si není vědom jakýchkoliv omezení sjednaných s kteroukoliv osobou v představenstvu nebo dozorčí radě o disponování s jejich podíly na cenných papírech emitenta na určitou dobu.









24,76  
mld. Kč

Vlastní kapitál  
zaznamenal meziroční  
nárůst o 3,3 mld. Kč

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	68 011	41 519
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	5 933	2 351
Kladná reálná hodnota derivátů	7	1 140	1 063
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	10	93 154	98 795
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10	14	—
Finanční aktiva k obchodování	8a	3 998	8 353
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8b	8 715	8 941
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	8c	6 800	7 079
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	8d	4 759	228
z toho zastavené jako zajištění (repo operace)		4 346	126
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	114	520
Investice do přidružených společností a společných podniků	50	939	701
Splatná daňová pohledávka	26	174	143
Odložená daňová pohledávka	27	326	382
Investice do nemovitostí	13	830	793
Dlouhodobý hmotný majetek	14	2 351	2 493
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	182	135
Goodwill	15	37	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	5 774	1 508
<b>Aktiva celkem</b>		<b>203 251</b>	<b>175 037</b>
<b>Závazky</b>			
Vklady a úvěry od bank	19	5 272	2 437
Vklady od klientů	20	154 330	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	7	1 699	764
Podřízený dluh	21	73	224
Vyřazované skupiny držené k prodeji		—	1
Splatný daňový závazek	26	30	7
Odložený daňový závazek	27	82	99
Rezervy	23	1 404	1 561
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	22	459	30
Ostatní závazky	22	13 679	8 757
<b>Závazky celkem</b>		<b>177 028</b>	<b>152 500</b>
Základní kapitál	24	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	24	10 228	8 222
Ostatní kapitálové nástroje	24	3 897	2 597
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>24 763</b>	<b>21 457</b>
Nekontrolní podíly	25	1 460	1 080
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>26 223</b>	<b>22 537</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>203 251</b>	<b>175 037</b>

Příloha uvedená na stranách 70 až 160 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	28	5 980	5 109
Ostatní úrokové výnosy	28	219	206
Úrokové náklady	29	(1 734)	(1 641)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>4 465</b>	<b>3 674</b>
Výnosy z poplatků a provizí	30	1 953	1 532
Náklady na poplatky a provize	31	(348)	(329)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 605</b>	<b>1 203</b>
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11c	6	(95)
Čistý zisk z obchodování a investic	32	(133)	985
Ostatní provozní výnosy	33	207	139
<b>Provozní výnosy</b>		<b>6 150</b>	<b>5 906</b>
Osobní náklady	34	(1 348)	(1 366)
Ostatní provozní náklady	35	(1 387)	(1 401)
Odpisy a amortizace	14,15	(188)	(161)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(2 923)</b>	<b>(2 928)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>		<b>3 227</b>	<b>2 978</b>
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	11	—	(89)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	11	(578)	(1 056)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>		<b>2 649</b>	<b>1 833</b>
Zisk/Ztráta z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	50	654	169
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>3 303</b>	<b>2 002</b>
Daň z příjmů	26	(499)	(336)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>2 804</b>	<b>1 666</b>

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Zisk za účetní období přiřaditelný:</b>			
Akcionářům mateřské společnosti		2 277	1 538
Nekontrolní podíly		527	128
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>2 804</b>	<b>1 666</b>
<b>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		(98)	14
Očekávané úvěrové ztráty		(11)	94
Související daň		21	(3)
Rozdíly z kurzových prepočtů		(39)	(651)
<b>Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		91	—
Související daň		(19)	—
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>(55)</b>	<b>(546)</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>2 749</b>	<b>1 120</b>
<b>Přiřaditelný:</b>			
Akcionářům mateřské společnosti		2 222	992
Nekontrolní podíly		527	128
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>2 749</b>	<b>1 120</b>

Příloha uvedená na stranách 70 až 160 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 25. dubna 2022.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva



# Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>10 638</b>	<b>56</b>	<b>(1 816)</b>	<b>9 820</b>	
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>					
Zisk za účetní období	–	–	–	2 277	
<b>Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>					
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–	(39)	–	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje					
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	(98)	–	
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(11)	–	
Související daň	–	–	21	–	
<b>Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>					
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje					
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	91	–	
Související daň	–	–	(19)	–	
<b>Ostatní úplný výsledek celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(55)</b>	<b>–</b>	
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(55)</b>	<b>2 277</b>	
<b>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</b>					
Výplata dividend	–	–	–	–	
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–	–	–	–	
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	–	(242)	
Převod zákonného rezervního fondu	–	3	–	(3)	
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	–	–	–	14	
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>10 638</b>	<b>59</b>	<b>(1 871)</b>	<b>11 866</b>	



	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem	v mil. Kč
	<b>162</b>	<b>2 597</b>	<b>21 457</b>	<b>1 080</b>	<b>22 537</b>	<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>
						<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
	–	–	2 277	527	2 804	Zisk za účetní období
						<b>Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>
	–	–	(39)	–	(39)	Rozdíly z kurzových přepočtů
						Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje
	–	–	(98)	–	(98)	Přecenění na reálnou hodnotu
	–	–	(11)	–	(11)	Očekávané úvěrové ztráty
	–	–	21	–	21	Související daň
						<b>Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>
						Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje
	–	–	91	–	91	Přecenění na reálnou hodnotu
	–	–	(19)	–	(19)	Související daň
	–	–	(55)	–	(55)	<b>Ostatní úplný výsledek celkem</b>
	–	–	<b>2 222</b>	<b>527</b>	<b>2 749</b>	<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
						<b>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</b>
	–	–	–	(4)	(4)	Výplata dividend
	(230)	1 300	1 070	–	1 070	Emise investičních certifikátů a výplata výnosu
	242	–	–	–	–	Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.
	–	–	–	–	–	Převod zákonného rezervního fondu
	–	–	14	(143)	(129)	Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině
	<b>174</b>	<b>3 897</b>	<b>24 763</b>	<b>1 460</b>	<b>26 223</b>	<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>

# Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>10 638</b>	<b>53</b>	<b>(1 270)</b>	<b>8 526</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>				
Zisk za účetní období	–	–	–	1 538
<b>Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>–</b>			
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–	(651)	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje				
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	14	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	94	–
Související daň	–	–	(3)	–
<b>Ostatní úplný výsledek celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(546)</b>	<b>–</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(546)</b>	<b>1 538</b>
<b>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</b>				
Výplata výnosu z emitovaných investičních certifikátů	–	–	–	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	–	(242)
Převod zákonného rezervního fondu	–	3	–	(3)
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	–	–	–	1
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>10 638</b>	<b>56</b>	<b>(1 816)</b>	<b>9 820</b>

Příloha uvedená na stranách 70 až 160 tvoří nedílnou součást této konsolidovaný účetní závěrky.

	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem	v mil. Kč
	<b>164</b>	<b>2 597</b>	<b>20 708</b>	<b>806</b>	<b>21 514</b>	<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>
						<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
	–	–	1 538	128	1 666	Zisk za účetní období
						<b>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>
	–	–	(651)	–	(651)	Rozdíly z kurzových přepočtů
						Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje
	–	–	14	–	14	Přecenění na reálnou hodnotu
	–	–	94	–	94	Očekávané úvěrové ztráty
	–	–	(3)	–	(3)	Související daň
	–	–	<b>(546)</b>	–	<b>(546)</b>	<b>Ostatní úplný výsledek celkem</b>
	–	–	<b>992</b>	<b>128</b>	<b>1 120</b>	<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
						<b>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</b>
	(244)	–	(244)	–	(244)	Výplata výnosu z emitovaných investičních certifikátů
	242	–	–	–	–	Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.
	–	–	–	–	–	Převod zákonného rezervního fondu
	–	–	1	146	147	Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině
	<b>162</b>	<b>2 597</b>	<b>21 457</b>	<b>1 080</b>	<b>22 537</b>	<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		3 303	2 002
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy a amortizace	14, 15	188	161
Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	11	578	1 056
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	11	(126)	(29)
Rezerva na finanční aktiva		–	89
Zisk / (ztráta) z prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		56	37
Změna stavu ostatních rezerv		(135)	182
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		(654)	(169)
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		304	196
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI		(6)	95
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		401	(138)
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(3 578)	(885)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		5 244	(31 528)
Finanční aktiva ve FVTPL		4 166	(6 198)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(4 200)	(558)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		405	(386)
<b>Zvýšení / (snížení) provozních závazků:</b>			
Vklady a úvěry od bank		2 637	(3 413)
Vklady od klientů		15 710	24 069
Ostatní závazky		4 909	326
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty		429	30
<b>Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů</b>			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		858	97
<b>Vliv daní</b>			
Zaplacená daň z příjmů		(479)	(767)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>30 010</b>	<b>(15 731)</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(234)	(87)
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		–	37
Pořízení dceřiné společnosti minus získané peněžní prostředky	49	(21)	(834)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - příjmy		11	27
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - výdaje		(4 523)	(19)
Finanční aktiva ve FVOCI - příjmy		3 606	2 075
Finanční aktiva ve FVOCI - výdaje		(3 168)	(2 379)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(4 329)</b>	<b>(1 180)</b>

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Emise ostatních kapitálových nástrojů		1 300	—
Vyplacení výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(230)	(244)
Splátky z emise podřízeného dluhu		(143)	(598)
Splátky závazků z leasingu		(48)	(96)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>879</b>	<b>(938)</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>26 560</b>	<b>(17 849)</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5	41 519	59 834
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(68)	(466)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5	68 011	41 519
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		5 652	4 604
Zaplacené úroky		1 290	1 116
Zaplacené úroky/závazky z leasingu		2	4

Skupina nedrží žádné peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, které Skupina nemůže použít.

Příloha uvedená na stranách 70 až 160 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2021

## 1. Obecné informace

J&T BANKA, a.s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka má od roku 2020 sídlo na adrese Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Banka, včetně svých dceřiných společností, uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2021 v průměru 875 zaměstnanců (2020: 816). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Rusku.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (45,05 %) a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %).

S Bankou je v současné době Českou národní bankou vedeno správní řízení v návaznosti na provedenou kontrolu na místě. Banka se ke zjištěním ČNB vyjádřila a zároveň již ke konci roku 2021 splnila veškerá nápravná opatření, které vedou k nápravě zjištěných porušení ČNB.

### Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J&T BANKA, a.s. se následující společnosti staly dceřinými společnostmi, přidruženými podniky nebo společnými podniky (joint ventures).

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2021 v mil. Kč:

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl	Metoda konsolidace	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	HR	0,07	100 %	plná	Investiční činnost
– J&T banka d.d.	HR	1 016	11,86 %	plná	Bankovní činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	81	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Bank, a.o.	RU	1 864	99,95 %	plná	Bankovní činnost
– Interznanie OAO	RU	50	50 %	plná	Investice do nemovitostí
– Leasing-Medicine Ltd	RU	1	100 %	plná	Finanční činnost
J&T banka d.d.	HR	1 016	84,17 %	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100 %	plná	Poradenská činnost
– XT-card a.s.	ČR	10	32 %	ekvivalence	IT/Programovací činnost
– Colorizo Investment, a.s.	ČR	3,80	52,63 %	plná	Investice do nemovitostí
– OAMP Distribution s.r.o.	ČR	0,01	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
– OAMP Infrastructure s.r.o.	ČR	0,01	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
– OAMP Holding s.r.o.	ČR	0,01	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
– OAMP Hall 2 s.r.o.	ČR	0,01	100 %	ekvivalence	Developerská činnost
– OAMP Hall 4 s.r.o.	ČR	0,01	100 %	ekvivalence	Developerská činnost
– OAMP Hall 5 s.r.o.	ČR	0,01	100 %	ekvivalence	Developerská činnost
– OAMP Hall 6 s.r.o.	ČR	0,01	100 %	ekvivalence	Developerská činnost
– CI Joint Venture s.r.o.	ČR	3,80	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
– Industrial Center CR II s.r.o.	ČR	0,10	75 %	ekvivalence	Developerská činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100 %	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	SR	3	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100 %	plná	Finanční činnost

pokračování →

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl	Metoda konsolidace	Předmět podnikání
J&T REALITY o.p.f.	ČR	—	53,08 %	plná	Investiční činnost
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	MT	—	99,97 %	plná	Investiční činnost
J&T VENTURES I u.p.f.	ČR	—	94,14 %	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,09	100 %	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	CY	0,06	99,00 %	plná	Investiční činnost
– Interznanie OAO	RU	50	50 %	plná	Investice do nemovitostí

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 38.

Dne 28. května 2021 Skupina nakoupila 100 % podíl ve společnosti Leasing-Medicine Ltd pod společností J&T Bank, a.o.

Dne 19. července 2021 byl prodán podíl v společnosti Logistics Park Nošovice a.s.

Dne 8. prosince 2021 Skupina získala 75 % podíl ve společnosti Industrial Center CR II s.r.o.

V průběhu roku 2021 byla společnost OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK, s.r.o. nahrazena společnostmi OAMP Distribution, s.r.o., OAMP Infrastructure, s.r.o., OAMP Holding s.r.o a společnostmi OAMP Hall 1 až 6, s.r.o. V prosinci 2021 byly prodány společnosti OAMP Hall 1 s.r.o. a OAMP Hall 3, s.r.o.

Během roku 2021 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem, přidruženým podnikům nebo společným podnikům (joint ventures).

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2020 v mil. Kč:

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	0,07	100 %	plná	Investiční činnost
– J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 068	11,86 %	plná	Bankovní činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	81	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	1 835	99,95 %	plná	Bankovní činnost
– Interznanie OAO	Rusko	57	50 %	plná	Investice do nemovitostí
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 068	84,17 %	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100 %	plná	Poradenská činnost
– XT-card a.s.	ČR	10	32 %	ekvivalence	IT/Programovací činnost
– Colorizo Investment, a.s.	ČR	3,8	52,63 %	plná	Investice do nemovitostí
– OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	ČR	—	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
– CI Joint Venture s.r.o.	ČR	—	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
– Logistics Park Nošovice a.s.	ČR	107	100 %	ekvivalence	Developerská činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100 %	plná	Finanční činnost
J&T REALITY o.p.f.	ČR	—	53,08 %	plná	Investiční činnost
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	Malta	—	99,97 %	plná	Investiční činnost
J&T VENTURES I u.p.f.	ČR	—	94,14 %	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,10	100 %	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99,00 %	plná	Investiční činnost
– Interznanie OAO	Rusko	57	50 %	plná	Investice do nemovitostí

Dne 24. ledna 2020 Skupina získala 50 % podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o., která koupila k stejnému datu 100 % podíl v Logistics Park Nošovice a.s.

Dne 27. března 2020 100 % podíl ve společnosti Moskovskij Neftechimiceskij Bank byl sfúzován do společnosti J&T Bank, a.o.

Dne 18. prosince 2020 Skupina nakoupila 100% podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Táto společnost je vlastníkem budovy Rustonka, v které má Skupina své sídlo od 14. září 2020.

V roce 2020 Skupina přesunula podíl v společnosti J&T VENTURES I u.p.f. z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty do majetkových účastí z důvodu vyhodnocení kontroly nad fondem.

Během roku 2020 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem, přidruženým podnikům nebo společným podnikům (joint ventures).

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

### (a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za členy Skupiny a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií pro účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 („účetní období“).

### (b) Východiska pro přípravu

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Členové Skupiny připravují účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

#### Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2021 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

#### Standardy a interpretace účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2021, avšak zatím neschválené EU

#### Novelizace IAS 12 Daně ze zisku Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázáni (IRE) tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů, které jsou předmětem započtení – např. leasingy a závazky z ukončení provozu. U leasingů a závazků z ukončení provozu budou muset být příslušné odložené daňové pohledávky a závazky vykázaný na začátku nejdřívějšího vykazovaného srovnatelného období, přičemž se případný kumulativní dopad vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiné složky vlastního kapitálu k danému datu. V případě všech ostatních transakcí se novelizace vztahuje na transakce, ke kterým dojde po začátku nejdřívějšího vykazovaného období.

Skupina předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázaní zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřině společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřině společnosti).

Skupina předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

#### Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází výhradně z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace dále zpřesňuje výklad situací, které představují vypořádání závazku.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

#### Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2: Posuzování významnosti (materiality)

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace IAS 1 požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel.



Skupina předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

#### **Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby**

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

Skupina předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

#### **Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti**

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní

jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

#### **(c) Měna**

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka vykonává svoji činnost. Jednotlivé společnosti ze Skupiny stanovily svoji funkční měnu v souladu s IAS 21.

Při stanovování funkční měny každá jednotlivá společnost ze Skupiny posuzovala hlavně takové faktory jako např. měnu:

- v níž jsou nominovány a vypořádávány prodejní ceny za její služby;
- země, jejíž konkurenceschopnost a předpisy hlavně určují prodejní ceny za její zboží a služby.

### **3. Účetní metody**

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže.

#### **(a) Principy konsolidace**

##### **(i) Dceřiné společnosti**

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolovány Skupinou. Skupina ovládá subjekt, do něhož investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Skupina znovu posoudí to, zda trvá její ovládání subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládání, což zahrnuje okolnosti, za nichž se ochranná práva, která Skupina drží, stanou věčnými a vedou k tomu, že Skupina subjekt, do něhož investovala, ovládá. Finanční výkazy dceřiných společností jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

##### **(ii) Přidružené podniky**

Přidružené podniky jsou takové subjekty, ve kterých má Skupina významný vliv, ne však rozhodující na finanční a provozní aktivity. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených podniků účtovaných na základě ekvivalenční metody od data vzniku významného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého podniku, účetní hodnota je snížena na nulu a vykazování následných ztrát je ukončeno kromě případu, kdy Skupině vznikly závazky vůči danému přidruženému podniku anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

##### **(iii) Společné podniky (joint ventures)**

Společné podniky jsou takové subjekty, v souvislosti s nimiž Skupina uzavřela smluvní ujednání, na jehož základě Skupina a další strany vykonávají hospodářskou činnost podléhající společné kontrole.

Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě ekvivalenční metody od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

##### **(iv) Eliminace transakcí v rámci konsolidace**

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidovaných finančních výkazů.

##### **(v) Ztráta kontroly**

Po ztrátě kontroly Skupina odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti, nekontrolní podíl a ostatní položky z vlastního kapitálu, které se vztahují k dceřiné společnosti. Jakýkoliv přebytek nebo úbytek vzniklý ze ztráty kontroly se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, je tento podíl oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici nebo finančním aktivu v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty.

##### **(vi) Sjednocení účetních postupů**

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

#### **(b) Finanční aktiva a závazky**

##### **Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku**

##### **Finanční aktiva dle IFRS 9**

Klasifikace finančních aktiv Skupiny je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např.:

- cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
- hodnocení a reportování výkonnosti aktiv vedení Skupiny,
- rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu,
- frekvence, objemy, časování prodejů v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodejů a jejich očekávání v budoucnosti apod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva („SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding“).

Obchodní modely Skupiny posuzují, zda peněžní toky plynou ze smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Skupiny jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického amortized cost);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického fair value in other comprehensive income);
- „Obchodovat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota dobrovolně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota povinně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss).

Aby bylo aktivum klasifikované a účtované v jeho naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, musí jeho smluvní podmínky vést k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroky z nesplacené jistiny. Pro účely testu SPPI je jistinou myšlena reálná hodnota finančního aktiva v době prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti tohoto aktiva se částka může měnit (např. pokud je jistina splácena). Úrok představuje zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika spojeného s nesplacenou částkou jistiny v daném období a ostatních základních úvěrových rizik a nákladů, stejně jako ziskové rozpětí. Posouzení SPPI se provádí v měně, v níž je dané finanční aktivum denominováno.

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, která nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI. Vzniklé nebo nabyté finanční aktivum může být základním úvěrovým ujednáním bez ohledu na to, zda se jedná o úvěr ve své právní formě.

Skupina při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

- nestandardní měnové charakteristiky;
- nestandardní úroková sazba;
- finanční páka;

- možnosti předčasného splacení;
- možnosti delšího splácení;
- bezregresní uspořádání;
- smluvně provázané finanční nástroje;
- hybridní finanční nástroje;
- finanční nástroje pořízené s výraznou slevou / premií.

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem shromažďování smluvních peněžních toků jak z hlavní, tak i úrokové platby. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází ani v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zvýšení úvěrového rizika protistrany a Skupina se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu „držet a inkasovat“ jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti při použití efektivní úrokové míry a snížena o ztráty ze snížení hodnoty - očekávané úvěrové ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření spolu s kurzovými rozdíly a úrokovými výnosy za použití efektivní úrokové míry.

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl shromažďování smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu „držet, inkasovat a prodat“ se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva se přeúčtuje zisk nebo ztráta z přecenění do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty spolu s kurzovými rozdíly vyplývajícími z naběhlé hodnoty. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce „Čisté úrokové výnosy“.

Při prodeji dluhového nástroje, nahromaděné zisky nebo ztráty zaznamenané v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku hospodaření se reklasifikují do výkazu zisku a ztráty ke dni sestavní účetní závěrky.

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem „držet, inkasovat a prodat“ a nikoli za účelem obchodování, jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie „Obchodovat“ má za cíl aktivně obchodovat s finančním aktivem. Typický finanční aktiva jsou finanční aktiva k obchodování a deriváty. Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě tohoto majetku vykazují ve výsledku hospodaření. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření jsou oceňovány i finanční aktiva dobrovolně, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisku nebo ztráty na jiném základě. Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

Finanční aktiva, které jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet a inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nesplnily SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření, se ocení v reálné hodnotě přes výkaz zisku a ztráty.

### Reklasifikace

Pokud se podnikový model, v němž Skupina drží finanční aktiva, změní, finanční aktivum, kterého se tato změna týká, je reklasifikováno. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne prvního účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

### Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích v naběhlé hodnotě Skupina účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Skupina účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zaúčtována k datu vypořádání.

### Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže

být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držena do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je spočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

### Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem Skupiny. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

### Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Naopak, pro kapitálové nástroje označené jako oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření není následně reklasifikována do zisku nebo ztráty, ale je převedena do vlastního kapitálu.

Úroky z dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupine vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nebo ve kterém Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Finanční aktiva držená do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá.

### Finanční závazky dle IFRS 9

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou následujících případů:

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky s využitím opce na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky vyplývající z převodu finančních aktiv, které nesplňují podmínku na odúčtování - krátké prodeje oceňované přes výkaz zisků a ztrát;
- podmíněné závazky pokud splňují kritéria podle IFRS 9 na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- hybridní finanční závazky, když oceňování reálnou hodnotou vede k:
  - eliminaci nebo významnému omezení nesouladu mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
  - ocenění hybridní smlouvy jako celek, i když obsahuje vložený derivát, který by jinak bylo třeba oddělovat.

Změna reálné hodnoty finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě v souvislosti se změnou úvěrového rizika se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Zbývá část změny reálné hodnoty je prezentována ve výkazu zisku a ztráty. Jedná se o rozdíl mezi úvěrovým rizikem a výkonnostním rizikem konkrétního aktiva - riziko, že dané aktivum nebo skupina aktiv bude nevykonná nebo její výkonnost bude oslabena. Příkladem může být závazek vůči investorům, jejichž výkonnost je určena výkonem specifickým aktivem (např. Investiční certifikáty). Za stanovení vlastního úvěrového rizika odpovídá oddělení Řízení kreditních rizik.

V závazcích v části rezerv, se vykazují i ECL pro podrozvahové položky ve formě poskytnutých příslibů a záruk.

### Snížení hodnoty

Skupina aplikuje model dle podmínek IFRS 9 model „očekávaná úvěrová ztráta“ (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

Pro účely použití modelu očekávaných úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je

zařazeno rovnou při obstarání do skupiny „nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené aktivum“ (POCI; z anglického purchased or originated credit impaired). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI a vykazované v Stupni 3. Následné přeřazování do dalších stupňů je re-alizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika (Stupeň 2) resp. pravděpodobnost selhání aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

### Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

### Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

### Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty.

### Nízké úvěrové riziko

Nízké úvěrové riziko finančního aktiva Skupina klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků. Zajištění nemá vliv na rozhodnutí, zda je aktivum klasifikované jako s nízkým rizikem selhání či nikoli.

Očekávané úvěrové ztráty finančního aktiva nejsou po dobu životnosti vypočtena výhradně dle klasifikace s nízkým rizikem selhání v posledním účetním období, ale na základě vyhodnocení ke dni sestavení účetní závěrky. V tomto případě Skupina posuzuje, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika.

Finanční aktiva nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem, když je u nich nízké riziko ztráty považováno pouze za důsledek hodnoty kolaterálu a bez tohoto kolaterálu by dané finanční aktivum nebylo považováno za finanční aktivum s nízkým úvěrovým rizikem. Finanční aktiva také nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem jen z toho důvodu, že

mají nižší riziko selhání jako jiná finanční aktiva Skupiny, případně ve vztahu k úvěrovému riziku legislativy, v níž Skupina působí.

Skupina individuálně posuzuje finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem zařazenými ve Stupni 1, zda splňují charakteristiky pro zařazení do daného stupně ke dni sestavení účetní závěrky.

#### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Kromě nakoupených úvěrů v prodlení mohou POCI vzniknout také důsledkem restrukturalizace dlužníků, při které může docházet k významným změnám ve smluvních podmínkách úvěrů a k případnému odúčtování těchto úvěrů. Kromě rozpoznání ztrát vyplývajících z významné změny aktiv se při prvotním navedení nezaznamenávají žádné ztráty a nerozlišuje se mezi 12 měsíčním ECL a celoživotním ECL. Počáteční celoživotní ECL se zohlední v efektivní úrokové míře, která odráží úvěrové riziko protistrany, a která se následně používá k zaznamenávání úrokových výnosů. Následné změny v ECL se zaznamenávají proti ztrátě/zisku ze snížení hodnoty. Tato aktiva jsou kategorizována odděleně jako POCI. Ve stupni POCI se ponechají po celou dobu držení.

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického significant increase in credit risk) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykazání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Skupina při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9 založených na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Skupina posoudí ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Skupina může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké.

Skupina při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Kvantitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Skupina používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jakožto defaultní. Skupina používá přechodovou maticí, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které sa považují za významné:
  - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje Skupina za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;

- u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
- v souladu s doporučením regulace, Skupina používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, aby hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 nebyla pro žádnou ratingovou třídu vyšší, než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
- zároveň se hodnoty thresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Příklad kvalitativních faktorů, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nesplňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců atd.

V případě ostatních produktů, jako např. debetů, smluv o zpětném odkupu (reverzní repo s klienty) Skupina nestanovuje rating, scoring, PD, tudíž ani nemůže v čase porovnávat jejich vývoj pro účely SICRu tak jako u ostatních úvěrových pohledávek. V těchto případech je zhoršení kreditního rizika posuzováno i na základě jiných faktorů kreditní kvality subjektu, za nímž Skupina eviduje pohledávku, jako např. nastání konkrétních fází v procesu vymáhání pohledávek, překročení doby evidence pohledávky za subjektem, a pod.

#### Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat např.:

- situace, kdy Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka,
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku,
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka,
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace,
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby),
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka,
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů,
  - Úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako selhaný na základě dnů po splatnosti,

musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.

- absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je definována jako ekvivalent 100 EUR v případě retailového klienta, resp. ekvivalent 500 EUR v případě ostatních klientů.
  - relativní složka je vyjádřena jako procentní podíl odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové částce všech rozvahových expozic vůči dotyčnému dlužníkovi instituce, jejího mateřského podniku nebo kteréhokoli jejího dceřiného podniku, kromě akciových expozic. Tento podíl je nastaven na 1%.
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována, a zároveň:
- dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
  - dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50% (ve smyslu sledování průběhu splátek od poskytnutí úvěru) apod.

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykazání finančního aktiva.

Pokud dojde ke znehodnocení dluhopisového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zisky a ztráty zaúčtované v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty v daném období.

V případě znehodnocení kapitálového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření v důsledku snížení základního kapitálu je výsledný zisk vykazán ve vlastním kapitálu.

#### **Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL; z anglického expected credit loss)**

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického probability of default), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického loss given default) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického exposure at default).

#### **Ztráta v případě selhání**

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD; z anglického loss given default), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání. Jedná se o rozdíl mezi smluvními peněžními toky a částkou, kterou Skupina očekává obdržet včetně peněžních toků z realizace zajištění. Pro výpočet Skupina používá metodiku diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Ztrátu v případě selhání stanovuje Skupina na individuálním základě ve formě analýzy scénářů. Pro ostatní expozice je očekávaná ztráta v případě selhání vypočtena portfoliově na základě dostupných dat a znalostí. Pro expozice převyšující hladinu určenou Skupinou je ztráta v případě selhání stanovena na individuálním základě. V opačném případě je využit portfoliový způsob výpočtu, pokud Skupina již pro danou entitu nevyužila individuální kalkulaci, např. pro úvěrovou analýzu nebo výpočet úvěrového ratingu.

Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles výkonnostních parametrů. Při určování hodnoty Skupina zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu.

Pro účely výpočtu ztráty v případě selhání, Skupina zohledňuje zabezpečení jen do výše částky, která se nepoužívá jako zajištění na jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají nárok na uspokojení před Skupinou (tj. hodnota takového zabezpečení se sníží o dlužnou částku upřednostněným dlužníkem). Kolaterál se používá jen do výše účetní hodnoty zajišťovaných aktiv v rozvaze.

Pro expozice pod hranicí materiality, jako jsou kreditní karty, přečerpání a úvěry nebo v případě nedostatku údajů, mohou být hodnoty ztráty stanoveny z historických pozorování, z parametrů stanovených v regulačním rámci nebo z průměru historických ztrát v případě selhání zveřejněných Českou národní bankou ve zprávě o finanční stabilitě. Pravidelná kalibrace parametrů se provádí na základě aktuálních údajů alespoň jednou ročně.

#### **Pravděpodobnost selhání**

PD se přiřazuje dle následujících pravidel:

- pokud je expozice zařazena ve Stupni 1, je přiřazeno maximálně jednoroční;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 2, je přiřazeno PD za celou dobu expozice;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100%.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

- výpočet jednoročních PD, které jsou sestaveny jako průměrná PD za uplynulý rok;
- výpočet kumulativních víceročních PD.

Pravděpodobnost selhání ve zvoleném počtu let se vypočítá na základě anualizované migrační matice. Výpočet je založen na Markovově matici (čtvercová migrační matice je násobena pro vybraný počet let). Výsledkem je víceletá (na základě volby horizontu) pravděpodobnost selhání daného ratingu.

Každému internímu ratingovému stupni byl přidělen externí rating, takže odpovídající externí PD zapadá do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň (za podmínky, že taková externí PD existuje). Pokud taková externí PD neexistuje, byl použit rating nejbližší středu interního intervalu ratingu.

Pro účely konsolidované účetní závěrky Skupina dělí interní ratingové skupiny do následujících kategorií:

S&P rating	Ratingová skupina	Kategorie
A	1	Velmi nízké riziko
BBB	2	Nízké riziko
BBB-	3	Nízké riziko
BB+	4	Nízké riziko
BB	5	Střední riziko
BB-	6	Střední riziko
B+	7	Střední riziko
B	8	Střední riziko
B-	9	Střední riziko
CCC+	10	Vysoké riziko
CCC	11	Vysoké riziko
CCC-	12	Vysoké riziko
D	13	Selhané

Pro debety a reverzní repo je požadováno, aby kolaterálem byl cený papír obchodovaný na aktivním a likvidním trhu. Proto platí:

- pro stupeň 1 se interní rating nepřirazuje
- stupeň 2 a 3 je stanoven pro pohledávky po splatnosti. Subjektu musí být přiřazený interní scoring/externí rating.

Pravděpodobnosti selhání v průběhu cyklu jsou následně přizpůsobeny makroekonomickému vývoji, aby odrážely příslušnou fázi ekonomického cyklu.

Jednotlivé oddělení řízení rizik jsou odpovědné za výpočet a aktualizaci příslušných PD. Subjekty ve Skupině primárně určují hodnocení nederivátových finančních aktiv s pevnými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótovány na aktivním trhu. Dále subjekty určují hodnocení svých závazků, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD příslušným expozicím se používají vyhodnocovací karty.

Scoringové modely také využívají externí data (tzv. Benchmarkové modely), která byla používána především pro portfolia, kde použité proměnné jsou pro velký počet bank na trhu stejné nebo velmi podobné (např. Provozní financování nebo osobní půjčky).

#### Expozice v okamžiku selhání

Představuje výšku expozice při selhání klienta v okamžiku selhání, která se následně násobí PD a LGD pro výpočet ECL. Hodnota představuje odhad diskontované expozice v okamžiku selhání protistrany v budoucnosti, přičemž se zohledňují očekávané změny v expozici po datu sestavení účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroku.

V případě podrozvahových položek, expozice představuje schválený nevyčerpaný závazek upravený konverzním faktorem. Pokud není k dispozici dostatek údajů pro sestavení statistického modelu pro sestavení peněžních toků, Skupina využívá historické zkušenosti nebo regulační parametry podle typu produktu následovně:

Typ produktu	Metoda stanovení CCF
Kontokorenty	Interní historická data
Kreditní karty	Interní historická data
Záruky	Regulační hodnoty dle Basel III

#### Předběžné informace o budoucím dění

Metoda očekávané ztráty používá mimo jiné také předběžné informace o budoucím dění. Tyto informace zahrnují jak výhledy pro odvětví, ve kterých působí jednotlivé protistrany Skupiny, získané z odborných ekonomických zpráv, od finančních analytiků, vládních institucí, relevantních think-tanků a dalších podobných organizací, tak i zohlednění interních a externích zdrojů informací, týkajících se aktuálního a budoucího stavu obecné ekonomické situace. Skupina přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování očekávané kreditní ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
- pro přísliby a záruky jako rezervy;
- u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodčítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již oceněna reálnou hodnotou. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

#### Citlivostní analýza

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. Proto Skupina sestavuje optimistický a pesimistický scénář, který reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % ("LGD"). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Skupina analyzuje také vliv na hodnotu očekávaných úvěrových ztrát když se predikce HDP změní o +/- 1%.

#### Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Skupinou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží), a je změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naučtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (t.j. rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva použitím původní úrokové míry a čistou současnou hodnotou aktiva použitím aktualizované úrokové míry je nižší než 10 %, příp. na základě individuálního posouzení) a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Skupina přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet

úrokových výnosu. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umozňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

### Odps

Skupina přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Odps představuje případ odúčtování. Jedná se o situaci, kdy Skupina zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpsu Skupina přímo ponížuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpsy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odps představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Skupinou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek.

### Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž amortizace je vykázána jako úrokový výnos.

### Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud se nejedná o finanční nástroje ve scope IFRS 9, jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjatý s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy, finanční nástroj má rovnaké podmínky jako vložený derivát a splnil by definici finančního derivátu, a pokud se tato smlouva neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Deriváty mohou být součástí jiného smluvního ujednání tj. hostitelské smlouvy jako tzv. vložené deriváty. Skupina účtuje o vloženém derivátu odděleně od hostitelské smlouvy, když:

- hostitelská smlouva není finančním nástrojem v rozsahu IFRS 9;
- hostitelská smlouva sama o sobě není oceňována přes výkaz zisků a ztrát;
- podmínky vloženého derivátu by splňovaly definici derivátu, pokud by byly obsaženy v samostatné smlouvě; a
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy.

Oddělené vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou, přičemž všechny změny reálné hodnoty se účtují přes výkaz zisků a ztrát, pokud netvoří součást kvalifikovaného peněžního toku nebo zajišťovacího vztahu čisté investice. Oddělené vložené deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici společně s hostitelskou smlouvou.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Čistý zisk z obchodování.

### Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Skupina se v rámci volby uplatňování standardu IFRS 9 při vykazování zajišťovacích derivátů rozhodla pokračovat v původním účtování podle IAS 39. Zajišťovacími deriváty jsou deriváty, které Skupině slouží k zajištění měnového rizika a splňují všechny podmínky klasifikace zajišťovacích derivátů podle mezinárodních účetních standardů.

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem.

Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125%.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k zajištění reálné hodnoty, se účtují do výkazu souhrnných zisků a ztrát spolu se změnami reálné hodnoty zajišťovaných aktiv nebo závazků, ke kterým lze přiřadit zajišťovací riziko. Účtování zajišťovacího nástroje skončí, když Skupina zruší zajišťovací vztah, po expiraci zajišťovacího nástroje nebo dojde k jeho prodeji, vypovězení, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud zajišťovací vztah přestane splňovat podmínky účtování zajišťovacího nástroje.

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátů je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce Kladná reálná hodnota derivátů. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci pasiv v položce Záporná reálná hodnota derivátů. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Skupina vyazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce Čistý zisk z obchodování.

### (c) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

### (d) Dlouhodobý nehmotný majetek

#### Goodwill a dlouhodobý nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabytých dceřinou nebo přidruženou společností k datu akvizice.

V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vyazuje v nehmotných aktivech. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty



ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky.

Dlouhodobý nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je vykazován v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykazován v pořizovací ceně snížené o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty.

#### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o opravy a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické využitelnosti majetku, obecně v rozpětí 2-21 let.

#### Software

Provozní aplikace	3–9 let
Aplikace pro správu klientských portfolií	2–10 let
Aplikace pro správu bankovních produktů	18–21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2–9 let

#### (e) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30–50 let
Kancelářské zařízení, trezory	3–10 let
Inventář	3–5 let
Právo k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány.

Nedokončený majetek se neodepisuje.

#### Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

#### (f) Leasingy

##### Skupina jako pronajímatel

Leasingy, při kterých Skupina dle leasingové smlouvy převádí všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Pohledávky z finančního leasingu jsou prezentovány jako úvěry a ostatní pohledávky za klienty v nabíhlé pořizovací ceně a jsou oceněny ve výši současné hodnoty minimálních leasingových splátek a ne-

zajištěné zbytkové hodnoty. Leasingové platby jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry leasingu. Finanční výnosy odrážejí konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Zisk/ztráta z prodeje aktiv ve vlastnictví Skupiny, které byly dříve předmětem smluv o finančním leasingu, jsou vykázány v čisté hodnotě jako Ostatní provozní výnosy nebo náklady.

Platby z leasingů, které jsou klasifikovány jako operativní leasingy, jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu.

##### Skupina jako nájemce

Skupina aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Na počátku smlouvy Skupina posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Skupina posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu.

Když smlouva leasing obsahuje, ke dni zahájení smlouvy Skupina jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užití do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Skupina má leasingové smlouvy, u kterých jsou předmětem nájmu budovy (kancelářské prostory banky, pobočky) a auta.

Skupina aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

- krátkodobé leasingy
  - leasing, u něhož doba trvání leasingu ke dni zahájení činí 12 měsíců nebo méně
- leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu
  - podkladovými aktivy s nízkou hodnotou mohou být například tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony (5 000 EUR/130 000 Kč).

Leasingové platby spojené se smlouvami o leasingu v režimu výjimky při účtování, vykazuje Skupina z pohledu nájemce jako náklady, rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ke dni zahájení ocenění Skupina aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené Skupinou, odhadované náklady, které má Skupina vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu.

Po dni zahájení ocenění Skupina aktivum z práva k užívání použitím modelu oceňování pořizovacími náklady sníženými o jakékoli kumulované odpisy a jakékoliv kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocenění Skupina závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru

nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Skupiny.

Skupina po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naúčtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby, přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu uvedené.

Skupina po dni zahájení jako nájemce účtuje v hospodářském výsledku úroky ze závazku z leasingu a variabilní leasingové platby, které nebyly zahrnuty do oceňování závazku z leasingu

Skupina přehodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje pouze v případě, že dojde ke změně smluvních podmínek.

Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázány v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky a rezervy. Ve výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku vykazuje Skupina úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

### (g) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují aktiva, která Skupina drží za účelem generování nájemného, nebo pro jejich kapitálové zhodnocení a nejsou využívána při výrobě, k administrativním účelům ani k prodeji jako součást běžných obchodních aktivit Skupiny.

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou, kterou stanoví nezávislý certifikovaný odhadce nebo management. Reálná hodnota se stanoví podle současných cen na aktivním trhu podobných nemovitostí v téže lokalitě a ve stejném stavu, nebo pokud srovnatelné nemovitosti nejsou k dispozici, podle všeobecně platných metodik oceňování jako např. expertního posudku nebo výnosových metod. Jakýkoliv zisk či ztráta plynoucí ze změny reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku.

### (h) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

### (i) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Při výpočtu úrokových výnosů/úrokových nákladů se aplikuje efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu úvěrově znehodnocených finančních aktiv (tj. na naběhlou pořizovací cenu finančního aktiva neupravenou o ECL) nebo na amortizované náklady finančních závazků. V případě úvěrově znehodnocených finančních aktiv jsou úrokové výnosy počítány aplikací efektivní úrokové míry na naběhlou pořizovací cenu těchto aktiv (tj. rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a ECL). V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z finančních aktiv k obchodování, leasingových pohledávek a dluhopisů určených jako FVTPL jsou vykázány jako ostatní úrokové výnosy.

Záporné výnosy z finančních aktiv se vykazují jako úrokové náklady, kladné výnosy z finančních závazků jako úrokové výnosy.

Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení účetní závěrky.

Poplatky a provize Skupina účtuje v souladu s IFRS 15, kterého hlavním principem je vykázání výnosu tak, aby zachytili převod přislíbeného plnění v částce, která odráží protihodnotu, na niž Skupina má nárok výměnou za toto plnění. Dosáhnutí tohoto základního principu a určit kdy a v aké výšce se mají výnosy účtovat zajišťuje tzv. 5-krokový model vykazování výnosů:

1. identifikace smlouvy
2. identifikace smluvních povinností
3. určení transakční ceny
4. alokace transakční ceny k jednotlivým smluvním povinnostem
5. vykázání výnosu při splnění smluvní povinnosti.

Poplatky a provize se dělí na základě povahy poplatku a druhu poskytované služby následovně:

- poplatky a provize za poskytnuté služby, které jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby. Jsou vykazovány průběžně v čistých výnosech z poplatků a provizí;
- poplatky za vedení účtů, poplatky za správu aktiv, poplatky za úschovu a pod.
- poplatky a provize za provedení transakce, které jsou vykázány při poskytnutí transakce a jsou rovněž vykazovány jednorázově v čistých výnosech z poplatků a provizí
- platební poplatky, poplatky za upsání emisí dluhopisů, poplatky z finančních nástrojů (zprostředkování), clearingové poplatky a pod.

### (j) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti

nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

### (k) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Skupina nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

### (l) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladni hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

### (m) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

### (n) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Skupina právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

### (o) Vykazování podle segmentů

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Skupiny, které jsou pravidelně kontrolovány představenstvem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

Na úrovni Skupiny vedení sleduje konsolidovaný celek přes jednotlivé společnosti Skupiny, z toho důvodu členění na segmenty vychází z předmětu zaměření jednotlivých společností. Vedení Skupiny dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Skupina má následující segmenty, podle nichž vykazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- bankovníctví;
  - v členění dle zemí;
- správa aktiv;

- nemovitosti;
- ostatní.

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. V rámci analýzy provozních segmentů jsou aktiva a závazky přiřazeny jednotlivým segmentům. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem.

### (p) Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané společností se vykazují v jejich reálných hodnotách k datu akvizice. Alokační celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykázání účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců. Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení. Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

### (q) Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se vykazují v nižší z jejich pořizovací ceny a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem. Vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou, pouze pokud je prodej vysoce pravděpodobný a vyřazovaná skupina je k dispozici pro okamžitý prodej v jejím současném stavu, management se již zavázal k prodeji a dokončení prodeje se očekává do jednoho roku od data klasifikace.

Ukončovaná činnost je součástí Skupiny, jejíž činnost a s ní související peněžní toky lze jednoznačně odlišit od zbytku Skupiny a která:

- představuje samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti;
- je částí jednoho koordinovaného plánu vyřadit samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti; nebo
- je dceřiným podnikem pořízeným výhradně s úmyslem jeho prodeje.

Činnost je klasifikovaná jako ukončovaná činnost v okamžiku prodeje nebo pokud činnost splní kritéria pro vykazování jako držené k prodeji.

V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku za účetní období a za srovnatelné období předchozího účetního období se výnosy a náklady z ukončovaných činností vykazují odděleně od výnosů a nákladů z pokračujících činností, a to až po úroveň zisku po zdanění, i když si Skupina po prodeji ponechá v dané dceřiné společnosti nekontrolní podíl. Výsledný zisk nebo ztráta (po zdanění) se ve výkazu o úplném výsledku vykazuje odděleně. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, který byl v minulosti klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

## (r) Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

Prezentace výnosů z dividend závisí na klasifikaci finančních aktiv a ocenění majetkových účastí, t.j.:

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu zisků a ztráty v položce čistý zisk z obchodování;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou v případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, tyto dividendy vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce čistý zisk z obchodování, v opačném případě se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření;

## (s) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

## (t) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátu Skupina postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínky, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Skupina může Certifikáty splatit po schválení Českou národní bankou. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Skupiny.

Skupina se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Skupiny. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Skupiny,
- z nerozděleného zisku minulých období,
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Skupina byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Skupina nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1. Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

## 4. Využití odhadů a úsudků

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Skupiny úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

### Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

#### Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hod-

notě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(b).

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a identifikovaných budoucích závazků bere v potaz nejistotu související s možnými riziky a vyžaduje tedy po vedení Skupiny při odhadu výše ztráty vyhodnocování těchto rizik včetně budoucích ekonomických podmínek a úvěrového prostředí.

Částky vykazované jako rezervy na závazky vyplývající z podrozvahových položek vycházejí z úsudku vedení a představují nejlepší odhad výdajů nezbytných k vypořádání závazku s nejistým načasováním nebo nejistou částkou závazku.

#### Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kte-

rých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3(b). U finančních aktiv, se kterými se obchoduje zřídka a která vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Skupina pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
  - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích,
  - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní,
  - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné,
  - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- c) ceny jsou veřejně dostupné.

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Skupiny pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifík odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Detailní informace o finančních nástrojích zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodu 8.

#### Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou a jsou zařazeny do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví buď nezávislí znalci či vedení Skupiny, a to v obou případech na základě modelů diskontovaných peněžních toků (dále jen "DCF"), přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu, nebo na základě kombinace DCF modelu a ocenění nemovitosti nezávislymi registrovanými znalci. Před zahrnutím do modelů tyto projekce kriticky posoudí vedení společnosti. Diskontní sazby vycházejí ze specifík dané země, v níž je investice do nemovitostí realizována.

Ocenění dle potřeby odráží typ nájemců obsazených nemovitostí či nájemců zodpovědných za splnění závazků vyplývajících z nájemní smlouvy či typ nájemců, u nichž je pravděpodobné, že si pronajmou neobsazenou nemovitost, obecně vnímání důvěryhodnosti nájemců ze strany trhu a zbývající životnost daných nemovitostí.

Další informace o investicích do nemovitostí jsou uvedeny v bodě 13.

#### Goodwill a testování na snížení hodnoty

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích na roční bázi (viz také bod 49 Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků a bod 15 Dlouhodobý nehmotný majetek).

Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných částek goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál (WACC) každé peněžotvorné jednotky.

#### a) ATLANTIK finanční trhy a.s.

V roce 2015 byl goodwill společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. plně odepsán jako výsledek testování na snížení hodnoty.

#### b) J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. byla určena na základě diskontovaných peněžních toků. Klíčovým předpokladem byl odhad čistého zisku po zdanění za období 5 let. Průměrná míra růstu použitá pro toto období činila 17,72% (2020: 3,24%). Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 9,44% (2020: 9,89%). Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2021 a 2020.

## Posouzení kontroly nad investičními fondy

Skupina použije svůj úsudek k rozhodnutí, zda má kontrolu nad investičním fondem, či nikoliv. V rámci posuzování povinnosti konsolidace fondů Skupina vyhodnocuje kritéria kontroly, kterými jsou:

- moc
  - právo na řízení činnosti fondu je zpravidla definováno ve statutu fondu;
  - investor, který má právo a schopnost řídit relevantní činnosti fondu, nad fondem nezískává moc, pokud nabytí a udržení těchto práv může ovlivnit třetí strana – jinými slovy, pokud ho třetí strana dokáže těchto práv zbavit či je omezit;
- expozice vůči variabilním výnosům
  - vzniká z důvodu vlastnictví podílových listů nebo investičních akcií fondů. V tomto případě je variabilita odvozena od změny hodnoty podílového listu nebo investiční akcie reflektující změny ve výkonnosti fondu a nároku na odměnu za obhospodařování fondu, tj. úplatu obhospodařovateli („management fee“) stanovenou ve formě fixní částky nebo vyjádřenou jako podíl na určitém finančním ukazateli, a výkonnostní poplatek („performance fee“) připadající obhospodařovateli při dosažení stanovené výkonnosti fondu;
  - zhodnocení variability těchto výnosů se stanoví v poměru k celkové variabilitě výnosů fondu, do něhož bylo investováno. Toto hodnocení se učiní především na základě očekávaných výnosů z činností jednotky, do níž bylo investováno;
- schopnost ovlivňovat výnosy pomocí moci
  - investor má kontrolu nad jednotkou pouze tehdy, jsou-li splněna všechna uvedená kritéria kontroly;
  - Skupina může také nabývat kontrolu nad fondy skrze investice v dceřiných společnostech, které řídí, obhospodařují nebo investují do fondů.

Povinnost konsolidace fondu jednotkou vzniká v případě:

- vzniku kontroly nad fondem – vyhodnoceno na základě kritérií kontroly, jejichž součástí je i principal/agent analýza výše:
  - principal = konsolidovat;
  - agent = nekonsolidovat.

Výsledkem této analýzy je, že Skupina zahrnuje do svého konsolidačního celku k 31. prosinci 2021 následující fondy:

- J&T REALITY o.p.f. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T VENTURES I u.p.f. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

K 31. prosinci 2020 Skupina zahrnovala do svého konsolidačního celku fond:

- J&T REALITY o.p.f. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T VENTURES I u.p.f. – fond konsolidován na základě vlast-

nického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

- J&T DIVIDEND Fund – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

## 4.1. Pandemie covidu-19

Pandemie covidu-19 a opatření, která měla zamezit jejímu šíření, pokračovaly i v průběhu roku 2022 a opět patřily k hlavním hybatelům makroekonomického vývoje. Významný propad HDP minulého roku se podařilo zastavit a Česká republika i Evropská unie se navrátily k ekonomickému růstu. Stejně tak se dařilo udržovat nízkou nezaměstnanost.

Nový šok, který pandemie ekonomice uštědřila, přišel ve formě inflace. Ta se vlivem zpřetrhaných dodavatelských řetězců, silné domácí poptávce podpořené vládními transfery a napjatého pracovního trhu v některých státech přehoupla až do dvouciferných hodnot. V Evropské unii dosáhla prosincová meziroční inflace 5,3%, přičemž rozdíly mezi státy unie byly značné – například Estonsko zaznamenalo 12% změnu a Portugalsko pouze 2,8% nárůst. V Česku pak inflace dosáhla 6,6%. Údaje za první měsíce roku 2022 nám navíc ukazují, že tato čísla nepředstavovala strop, ale že inflace teprve bude kulminovat (lednová inflace v Česku dosáhla 9,9 %).

Reakce centrálních bank při začátku pandemie vykazovala shodné znaky v podobě redukce úrokových sazeb, případně použití jiných nástrojů k uvolnění měnové politiky, reakce na rostoucí ceny se už výrazně lišila. Česká národní banka v několika krocích zvedla měnověpolitickou sazbu dosahující 0,25% ke konci roku 2020 na hodnotu 3,75% ke konci roku 2021. V únoru 2022 ji zvedla o dalších 0,75 p.b. a signalizuje další – ač střednější – růst sazby v dalších měsících. Evropská centrální banka naproti tomu ponechala sazby beze změny a zatím signalizuje jejich spíše mírný růst v roce 2022. Podobná situace platí pro Americký FED, u kterého se však očekává výraznější reakce a několik zvýšení sazeb v roce 2022. Jak ECB, tak FED dále oznámily záměr omezení tržních intervencí v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu uplynulého roku Skupina monitorovala vývoj pandemie, opatření nařízená státními orgány a názory zdravotnických odborníků. V návaznosti na ně přijímala opatření k ochraně zdraví zaměstnanců s ohledem na současné zachování provozu Skupiny, mezi které patřily:

- zaměstnanci Skupiny byli pravidelně testováni na covidu-19,
- vstupní turnikety v prostorách Skupiny byly vybaveny detektory tělesné teploty indikující zaměstnancům potenciální riziko onemocnění,
- zaměstnanci Skupiny byli povinni nosit vhodné respirátory a dodržovat dostatečné rozestupy a další opatření vždy platná pro dané období,
- zaměstnanci byli povinni dodržovat pravidla izolace a karantény podle pravidel platných v daném období Skupiny,
- Skupina zajistila zaměstnancům možnost očkování proti nemoci covidu-19 ve vlastních prostorách.

Skupina rovněž neevidovala žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a tele-

komunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Skupina neevidovala významné dopady pandemie covidu-19 na stav likvidity, na tržní a kreditní riziko. Dopad pandemie covidu-19 na ekonomiku byl zohledněn při aktualizaci PD křivek (viz dále).

#### Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Skupina v roce 2021 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Významnější změny byly učiněny v rámci FLI modelu (viz dále).

#### FLI model

Princip odvození PD z TTC matic (Through - The - Cycle matic publikovaných Moody's) prostřednictvím regresní rovnice Z komponenty promítající makroekonomický vliv zůstává zachován. Aktualizováno bylo odvození Z komponenty prostřednictvím simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Predikce HDP jsou přebírány od národních bank (pro „World“ od IMF).

Při odhadech PD Skupina uvažuje doporučení ECB, které upozorňuje na procyklický efekt a prosazuje dlouhodobější pohled prostřed-

nictvím TTC PD za účelem snížení volatility ECL v čase. Na základě historických časových řad predikcí jednotlivých centrálních bank jsou pomocí ARIMA modelu simulovány predikce vývoje HDP pro daný stát (pro roky, pro které již nejsou centrálními bankami predikované, nejčastěji pro rok 2024 a 2025). Na základě těchto predikcí jsou pro roky 2021 až 2025 generovány příslušné Z komponenty, pro rok 2026 je uvažován návrat k TTC matici ( $Z = 1$ ).

Model není kalibrován na extrémní propady HDP, proto byla Z komponenta zastropována na hodnotě -3,54 pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality.

Odlišnosti při stanovení PD (potažmo při výpočtu ECL) pro rok 2021 oproti předchozímu postupu:

- nebyly uvažovány váhy ani zpoždění, které by přesouvaly makroekonomický vliv moratorií ad. úlev v čase,
- tvorba 3 scénářů PD (vzniklých na 25%, 50% a 75% kvantilu predikcí HDP) pro každý stát.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31.12.2021 má Skupina na ČR (48 %), příp. Slovensko (7 %), Chorvatsko (7 %), a Německo (7 %), a proto uvádíme vývoj HDP jen za tyto státy. Podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Odhadované hodnoty (ARIMA)		
				pesimistické	základní	optimistické
CZE	2021	CNB	1,85	1,18	1,7	2,21
CZE	2022	CNB	3,55	0,55	2,25	3,99
CZE	2023	CNB	3,77	0,08	2,06	4,13
CZE	2024	CNB		-1,27	2,16	5,46
CZE	2025	CNB		-2,18	2,18	6,31
HRV	2021	HNB	6,8	6,65	7,2	7,74
HRV	2022	HNB	4,4	0,09	2,11	4,18
HRV	2023	HNB		-1,63	1,13	3,83
HRV	2024	HNB		-1,59	1,18	3,99
HRV	2025	HNB		-1,67	1,14	3,89
DEU	2021	DBB	3,7	3,07	3,73	4,4
DEU	2022	DBB	5,2	1,18	2,58	3,99
DEU	2023	DBB		-0,56	1,27	3,16
DEU	2024	DBB		-0,53	1,28	3,1
DEU	2025	DBB		-0,54	1,27	3,1
SVK	2021	NBS	4,51	3,38	4,56	5,75
SVK	2022	NBS	5,86	2,53	4,15	5,75
SVK	2023	NBS	3,78	0,6	2,2	3,72
SVK	2024	NBS		0,57	3,28	5,9
SVK	2025	NBS		0,71	3,34	6,02

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
CZE	Česká národní banka (CNB)	Monetary Policy Report
HRV	Hrvatska narodna banka (HNB)	Macroeconomic Developments and Outlook
DEU	Deutsche Bundesbank (DBB)	Outlook for the German Economy
SVK	Národná banka Slovenska (NBS)	Economic and Monetary Developments

– Výsledné ECL vzniknou (zjednodušeně pro pohledávky ve Stupeň 1) jako součet dílčích ECL počítaných na 3 sadách PD odlišených kvantilem predikcí HDP, ze kterého vznikly.

$$ECL = w1 * ECL25 + w2 * ECL50 + w3 * ECL75$$

$$ECL = w1 * PD25 * LGD * expoziční + w2 * PD50 * LGD * expoziční + w3 * PD75 * LGD * expoziční, kde w1 = 25%, w2 = 50%, w3 = 25%$$

(což představuje váhu jednotlivých scénářů)

Pozn.: Odvození vah w1, w2 a w3 bylo provedeno v souladu s materiálem Moody's „Deconstructing Scenario Weights for CECL“.

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně a to v situaci, že dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

#### Manažerské úpravy ECL modelu (tzv. management overlays)

Makroekonomické výhledy národních bank predikující rostoucí pozitivní vývoj HDP mají dopad na aktualizaci křivek pravděpodobnosti selhání a z toho vyplývající snížení výše opravných položek a rezerv. Skupina ale z důvodu, kdy na trhu stále obecně panují rizika a nejistota spojená s dopadem covidu-19, která mohou mít na všechny společnosti dopad, přistupuje k aplikaci dvou manažerských úprav za účelem korekce tohoto pozitivního výhledu.

U vybraných NACE sektorů níže, Skupina vidí potenciální trvalá rizika spojená s covidu-19, a proto jsou zachovány původní křivky pravděpodobnosti selhání použité v roce 2020 bez aplikace nového pozitivního makroekonomického výhledu.

- 29 Výroba motorových vozidel (kromě motocyklů), přívěsů a návěsů
- 41 Výstavba budov
- 42 Inženýrské stavitelství
- 43 Specializované stavební činnosti
- 51 Letecká doprava
- 55 Ubytování
- 56 Stravování a pohostinství
- 73 Reklama a průzkum trhu
- 79 Činnosti cestovních agentur, kanceláří a jiné rezervační a související činnosti
- 93 Sportovní, zábavní a rekreační činnosti

U ostatních sektorů, kde byly použity nové parametry pravděpodobnosti selhání Skupina nové parametry pravděpodobnosti selhání zdvojnásobuje v důsledku obavy z možného dalšího zpomalení tempa růstu ekonomicky ve všech sektorech.

Dopad uvedených manažerských úprav je následující:

k 31.12.2021

(mil. Kč)	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	3 832	31
Dopad použití původních PD křivek u vybraných NACE sektorů	285	100
Dopad použití zdvojnásobených PD křivek pro Stupeň 1 a Stupeň 2 u ostatních NACE sektorů	171	1
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	4 288	132



## 5. Peníze a peněžní ekvivalenty

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost	236	328
Běžné účty u centrálních bank	751	2 147
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	66 128	38 051
Běžné účty u bank	692	880
Termínované vklady u bank splatné do 3 měsíců	–	72
Úvěry ostatním finančním institucím – reverzní repo operace	191	40
Ostatní peníze a peněžní ekvivalenty	14	3
Očekávané úvěrové ztráty (bod 11)	(1)	(2)
<b>Celkem</b>	<b>68 011</b>	<b>41 519</b>

## 6. Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	4 875	1 905
Termínované vklady a úvěry nad 3 měsíce	27	28
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	199	210
Ostatní pohledávky za bankami	833	212
Očekávané úvěrové ztráty (bod 11)	(1)	(4)
<b>Celkem</b>	<b>5 933</b>	<b>2 351</b>

Povinné minimální rezervy mateřské společnosti jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T Bank, a.o. jsou stanoveny jako 4,75% z nerezidentských korporátních vkladů denominovaných v RUB, 8% z nerezidentských korporátních vkladů v cizí měně, 4,75% z vkladů fyzických osob rezidentů v RUB, 8% z vkladů fyzických osob rezidentů v cizí měně, 4,75% ostatních závazků v RUB a 8% ostatních závazků v cizí měně snížených o průměrné zůstatky vkladů a časové rozlišení úroků násobených koeficientem 0,8.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T banka d.d. jsou stanoveny jako 9% z průměrných denních zůstatků vkladů a úvěrů, emitovaných dluhových cenných papírů, podřízených nástrojů a finančních závazků s výjimkou zůstatků u vybraných bank (do 27. března 2020 jako 12%).

Povinné minimální rezervy Centrální banky Ruské federace a Centrální banky Chorvatska jsou neúročeny.

Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 1,20% (2020: 2,81%).

## 7. Finanční deriváty

### (a) Deriváty k obchodování:

31.12.2021

v mil. Kč	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	107 646	(105 513)	946	(1 471)
Křížové měnové deriváty	10 058	(10 079)	175	(153)
Ostatní deriváty	2 844	(2 905)	19	(73)
<b>Celkem</b>	<b>120 548</b>	<b>(118 497)</b>	<b>1 140</b>	<b>(1 697)</b>

31.12.2020

v mil. Kč	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	129 905	(129 216)	914	(709)
Křížové měnové deriváty	10 190	(10 190)	96	(54)
Ostatní deriváty	1 513	(1 477)	37	(1)
<b>Celkem</b>	<b>141 608</b>	<b>(140 883)</b>	<b>1 047</b>	<b>(764)</b>

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému.

Měnové deriváty, obecně ve formě forwardových obchodů jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	GBP	USD	Ostatní
31. prosince 2021	55 %	33 %	3 %	7 %	2 %
31. prosince 2020	61 %	30 %	3 %	4 %	2 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	GBP	USD	Ostatní
31. prosince 2021	36 %	41 %	6 %	15 %	2 %
31. prosince 2020	34 %	42 %	13 %	9 %	2 %

**(b) Zajišťovací deriváty:**

31.12.2021

v mil. Kč	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Měnové swapy – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty</b>			–	(2)
Splatnost 1 rok až 5 let	397	(373)		
<b>Celkem</b>	<b>397</b>	<b>(373)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej).

31.12.2020

v mil. Kč	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Měnové swapy – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty</b>			16	–
Splatnost 1 rok až 5 let	570	(551)		
<b>Celkem</b>	<b>570</b>	<b>(551)</b>	<b>16</b>	

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nakup/prodej).

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Účetní hodnota zajištěných kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření byla k 31. prosinci 2021 ve výšce 147 mil. Kč (2020: 165 mil. Kč).

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Skupina používá měnové nástroje k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Nastaveny zajišťovací vztah je ve všech případech efektivní.

## 8. Cenné papíry

### (a) Finanční aktiva k obchodování

v mil. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– domácí	369	279
– zahraniční	40	66
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	2 383	6 969
– zahraniční	1 198	750
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	4	285
– zahraniční	4	4
<b>Celkem</b>	<b>3 998</b>	<b>8 353</b>
<b>Akcie</b>		
– kótované	409	345
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	3 581	7 719
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	8	289
<b>Celkem</b>	<b>3 998</b>	<b>8 353</b>
<b>Akcie</b>		
– finanční instituce	173	96
– korporátní	235	249
– pojišťovny	1	–
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	1 447	6 640
– finanční instituce	879	396
– korporátní	1 255	683
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	8	289
<b>Celkem</b>	<b>3 998</b>	<b>8 353</b>
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1	401	267
– Úroveň 2	4	74
– Úroveň 3	4	4
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1	1 761	6 433
– Úroveň 2	787	855
– Úroveň 3	1 033	431
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 2	8	289
<b>Celkem</b>	<b>3 998</b>	<b>8 353</b>

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 079 mil. Kč (2020: 604 mil. Kč) společností ze států Slovensko ve výši 655 mil. Kč (2020: 388 mil. Kč), Malta ve výši 244 mil. Kč (2020: 54 mil. Kč), Kypr ve výši 92 mil. Kč (2020: 30 mil. Kč), Lucembursko ve výši 72 mil. Kč (2020: 68 mil. Kč), Spojené státy Americké ve výši 16 mil. Kč (2020: 4 mil. Kč) a Nizozemsko ve výši 0 mil. Kč (2020: 58 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 119 mil. Kč (2020: 146 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 55 mil. Kč (2020: 65 mil. Kč), Rumunsko ve výši 53 mil. Kč (2020: 60 mil. Kč) a Turecko ve výši 11 mil. Kč (2020: 21 mil. Kč).

**(b) Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty**

v mil. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– domácí	—	36
– zahraniční	59	49
<b>Dluhopisy</b>		
– zahraniční	—	204
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	4 000	3 136
– zahraniční	4 656	5 516
<b>Celkem</b>	<b>8 715</b>	<b>8 941</b>
<b>Akcie</b>		
– kótované	59	49
– nekótované	—	36
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	—	204
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	8 656	8 652
<b>Celkem</b>	<b>8 715</b>	<b>8 941</b>
<b>Akcie</b>		
– finanční instituce	59	49
– korporátní	—	36
<b>Dluhopisy</b>		
– korporátní	—	204
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	8 648	8 522
– korporátní	8	130
<b>Celkem</b>	<b>8 715</b>	<b>8 941</b>
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1	—	49
– Úroveň 3	59	36
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1	—	204
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 2	6 092	6 263
– Úroveň 3	2 564	2 389
<b>Celkem</b>	<b>8 715</b>	<b>8 941</b>

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 4 387 mil. Kč (2020: 5 017 mil. Kč), slovenské podílové listy ve výši 259 mil. Kč (2020: 329 mil. Kč) a lucemburské podílové listy ve výši 10 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč).

(c) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
<b>Aktie a ostatní kapitálové nástroje</b>		
– domácí	419	186
– zahraniční	377	325
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	303	407
– zahraniční	5 701	6 161
<b>Celkem</b>	<b>6 800</b>	<b>7 079</b>
<b>Aktie a ostatní kapitálové nástroje</b>		
– kótované	469	366
– nekótované	327	145
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	5 202	5 703
– nekótované	802	865
<b>Celkem</b>	<b>6 800</b>	<b>7 079</b>
<b>Aktie a ostatní kapitálové nástroje</b>		
– finanční instituce	139	128
– korporátní	657	383
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	1 929	1 781
– finanční instituce	1 320	895
– korporátní	2 755	3 892
<b>Celkem</b>	<b>6 800</b>	<b>7 079</b>
<b>Aktie a ostatní kapitálové nástroje</b>		
– Úroveň 1	272	170
– Úroveň 2	337	324
– Úroveň 3	187	17
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1	3 165	4 043
– Úroveň 2	469	201
– Úroveň 3	2 370	2 324
<b>Celkem</b>	<b>6 800</b>	<b>7 079</b>

Zahraniční akcie a ostatní kapitálové nástroje v portfoliu k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 171 mil. Kč (2020: 165 mil. Kč), akcie ruských společností ve výši 139 mil. Kč (2020: 129 mil. Kč) a akcie švýcarských společností ve výši 51 mil. Kč (2020: 31 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy v portfoliu k 31. prosinci 2021 zahrnovaly dluhopisy ruských společností ve výši 2 442 mil. Kč (2020: 1 935 mil. Kč), slovenských společností ve výši 2 150 mil. Kč (2020: 3 403 mil. Kč), dluhopisy maltských společností ve výši 469 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč), dluhopisy chorvatských společností ve výši 429 mil. Kč (2020: 742 mil. Kč), dluhopisy kazachstánských společností ve výši 90 mil. Kč (2020: 9 mil. Kč), dluhopisy belgických společností ve výši 66 mil. Kč (2020: 72 mil. Kč) a dluhopisy holandských společností ve výši 55 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč).

Výrazný podíl na celkových akciích a ostatních kapitálových nástrojích v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Skupiny měly tyto kapitálové nástroje od společností v následujících odvětvích:

v mil. Kč	Reálná hodnota 2021	Přijaté dividendy 2021	Reálná hodnota 2020	Přijaté dividendy 2020
Energetika a zpracovatelský průmysl	323	(18)	201	(10)
Cestovní ruch	147	—	165	—
Finanční služby	169	—	143	—
IS/IT	116	(1)	—	—
Ostatní	41	(2)	2	—
<b>Celkem</b>	<b>796</b>	<b>(21)</b>	<b>511</b>	<b>(10)</b>

V roce 2021 byly prodány ostatní kapitálové nástroje ve výši 27 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč) z tohoto portfolia finančních aktiv Skupiny. Kumulativní zisk z prodeje činil 11 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč).

Skupina zařazuje dluhopisy vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

#### Riziková kategorie

v mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
Stupeň 1	3 664	—	772	4 436
Stupeň 2	—	—	1 568	1 568
<b>Celkem 31.12.2021</b>	<b>3 664</b>	<b>—</b>	<b>2 340</b>	<b>6 004</b>
Stupeň 1	3 375	—	1 734	5 109
Stupeň 2	—	—	1 459	1 459
<b>Celkem 31.12.2020</b>	<b>3 375</b>	<b>—</b>	<b>3 193</b>	<b>6 568</b>

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2021 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě naleznete v bodě 11 a 12.

#### (d) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
<b>Dluhopisy</b>						
– domácí/kótované/státní	4 523	(1)	—	—	—	4 522
– zahraniční/kótované/státní	187	—	—	—	—	187
<b>Směnky</b>						
– zahraniční/kótované/korporátní	51	(1)	—	—	—	50
<b>Celkem 31.12.2021</b>	<b>4 761</b>	<b>(2)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 759</b>
<b>Dluhopisy</b>						
– zahraniční/kótované/státní	174	—	—	—	—	174
<b>Směnky</b>						
– zahraniční/kótované/korporátní	57	(3)	—	—	—	54
<b>Celkem 31.12.2020</b>	<b>231</b>	<b>(3)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>228</b>

Zahraniční dluhopisy zahrnují ruské dluhopisy 187 mil. Kč (2020: 174 mil. Kč). Splatnost dluhopisů je v roce 2023. Odhad reálné hodnoty těchto dluhopisů vykazovaných v naběhlé hodnotě je ve výši 198 mil. Kč.

Domácí dluhopisy zahrnují české státní dluhopisy v hrubé hodnotě 4 523 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). Dluhopisy jsou zařazeny do stupně 1, očekávané úvěrové ztráty k těmto dluhopisům jsou ve výši 1 mil. Kč. Splatnost dluhopisů je v roce 2025. Odhad reálné hodnoty těchto dluhopisů vykazovaných v naběhlé hodnotě je ve výši 4 234 mil. Kč.

### (e) Finanční aktiva oceňována v úrovni 3

Skupina pravidelně sleduje zařazení investičních instrumentů do úrovně hierarchie reálných hodnot. Skupina posuzuje vždy jednotlivé ISIN kódy investičních instrumentů dle frekvence a objemu obchodů, takže může nastat situace, že v případě 1 emitenta může být 1 cenný papír zařazen do úrovně 1 a druhý do úrovně 2 nebo 3, v návaznosti na kritéria uvedená v rámci interního rozhodovacího stromu.

Následující tabulka představuje přehled rekonziliace počáteční a závěrečné balance finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do úrovně 3:

v mil. Kč	01.01.2021	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Reklasifikace	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2021
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>										
akcie	4	—	—	—	—	—	—	—	—	4
dluhopisy	431	—	(33)	(27)	832	(225)	—	33	22	1 033
<b>Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>										
akcie	36	—	(5)	51	14	—	(36)	(1)	—	59
podílové listy	2 389	—	88	—	302	—	(130)	(85)	—	2 564
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</b>										
akcie a ostatní kap. nástroje	17	(27)	—	—	56	(27)	166	2	—	187
dluhopisy	2 324	(25)	—	—	383	(138)	—	(193)	19	2 370
<b>Celkem</b>	<b>5 201</b>	<b>(52)</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>1 587</b>	<b>(390)</b>	<b>—</b>	<b>(244)</b>	<b>41</b>	<b>6 217</b>

v mil. Kč	01.01.2020	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2020
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>									
akcie	3	—	1	—	—	—	—	—	4
dluhopisy	58	—	(15)	285	275	(178)	—	6	431
<b>Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>									
akcie	—	—	—	—	36	—	—	—	36
podílové listy	2 332	—	58	(178)	130	—	47	—	2 389
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</b>									
akcie	2	5	—	—	10	—	—	—	17
dluhopisy	2 024	11	—	512	—	(297)	75	(1)	2 324
<b>Celkem</b>	<b>4 419</b>	<b>16</b>	<b>44</b>	<b>619</b>	<b>451</b>	<b>(475)</b>	<b>122</b>	<b>5</b>	<b>5 201</b>



Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2021 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2021	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5 %-5,5 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	3 403	-1 %-5 %	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		9 %-12,6 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	250	2 %-4 %	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 564	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na Úrovní 3 o 622 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2021 (2020: 520 mil. Kč).

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2020 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2020	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5 %-5 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	2 755	-1 %-1,5 %	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		7,3 %-10 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	57	2 %-3,5 %	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 389	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupů použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztrát Nárůst	Dopad do zisku a ztrát Pokles	Dopad do OCI Nárůst	Dopad do OCI Pokles
<b>Dluhopisy 2021</b>				
změna bezrizikových sazeb o 1%	(35)	37	(103)	108
změna kreditních přírážek o 1%	(37)	39	(103)	108
<b>Akcie 2021</b>				
změna diskontních sazeb o 1%	(1)	2	—	—
změna EBITDA o 5%	—	—	—	—
<b>Dluhopisy 2020</b>				
změna bezrizikových sazeb o 1%	(18)	19	(109)	116
změna kreditních přírážek o 1%	(18)	19	(128)	138
<b>Akcie 2020</b>				
změna diskontních sazeb o 1%	(1)	2	—	—
změna EBITDA o 5%	—	—	—	—

## 9. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

### (a) Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Skupinu, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	64 984	66 128	Do 1 měsíce	66 197
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	167	111	Do 1 měsíce	111
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	565	349	Do 3 měsíců	354
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	4 465	2 113	Nad 3 měsíce	2 117
<b>Celkem 31. prosince 2021</b>	<b>70 181</b>	<b>68 701</b>		<b>68 779</b>

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	37 433	38 091	Do 1 měsíce	38 094
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	890	545	Do 1 měsíce	547
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 240	1 376	Do 3 měsíců	1 385
<b>Celkem 31. prosince 2020</b>	<b>40 563</b>	<b>40 012</b>		<b>40 026</b>

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze Skupiny a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 19)	24	21	Do 1 měsíce	21
Půjčky od bank (bod 19)	4 322	3 732	Do 3 let	3 685
<b>Celkem 31. prosince 2021</b>	<b>4 346</b>	<b>3 753</b>		<b>3 706</b>
Půjčky od bank (bod 19)	126	119	Do 1 měsíce	119
<b>Celkem 31. prosince 2020</b>	<b>126</b>	<b>119</b>		<b>119</b>

## 10. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCl	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	76 071	(363)	(477)	(3 128)	(50)	72 053
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 573	—	—	—	—	2 573
Debety obchodníka	17 729	—	—	—	—	17 729
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	807	(7)	(2)	(39)	—	759
Ostatní pohledávky	158	(1)	—	(115)	(2)	40
<b>Celkem 31. prosince 2021</b>	<b>97 338</b>	<b>(371)</b>	<b>(479)</b>	<b>(3 282)</b>	<b>(52)</b>	<b>93 154</b>

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCl	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	70 994	(870)	(308)	(2 586)	(103)	67 127
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 921	—	—	—	—	1 921
Debety obchodníka	29 224	—	—	—	—	29 224
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	361	(1)	—	(35)	—	325
Ostatní pohledávky	206	(4)	—	(2)	(2)	198
<b>Celkem 31. prosince 2020</b>	<b>102 706</b>	<b>(875)</b>	<b>(308)</b>	<b>(2 623)</b>	<b>(105)</b>	<b>98 795</b>

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2021 činila 188 mil. Kč (2020: 385 mil. Kč). Z toho úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky 37 mil. Kč jsou nadále v konkurzním řízení (2020: 37 mil. Kč), nebo úvěry které jsou již po splatnosti, dále nejsou úročeny a jsou předmětem vymáhání. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 5,25% (2020: 4,79 %).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 11.

## 11. Očekávané úvěrové ztráty

### a) Peníze a peněžní ekvivalenty a Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6</b>
Čistá změna úvěrového rizika	(4)	—	—	—	(4)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1	—	—	—	1
Úbytky z důvodu odúčtování	(1)	—	—	—	(1)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>8</b>	–	–	–	<b>8</b>
Čistá změna úvěrového rizika	4	–	–	–	4
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1	–	–	–	1
Úbytky z důvodu odúčtování	(7)	–	–	–	(7)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>6</b>	–	–	–	<b>6</b>

## b) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>875</b>	<b>308</b>	<b>2 623</b>	<b>105</b>	<b>3 911</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	9	(7)	(2)	–	–
– převody do Stupně 2	(122)	123	(1)	–	–
– převody do Stupně 3	(225)	(40)	265	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	(555)	235	944	(35)	589
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	10	(68)	9	10	(39)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	597	–	–	–	597
Korekce úroků	–	–	1	(6)	(5)
Úbytky z důvodu odúčtování	(189)	(29)	(255)	(13)	(486)
Odpisy a použitá opravné položky	(1)	(26)	(224)	(7)	(258)
Přírustky v důsledku podnikových kombinací	1	–	–	–	1
Změny směnných kurzů	(29)	(17)	(78)	(2)	(126)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>371</b>	<b>479</b>	<b>3 282</b>	<b>52</b>	<b>4 184</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>229</b>	<b>117</b>	<b>2 372</b>	<b>102</b>	<b>2 820</b>
Převody:					
– převody do Stupně 2	(90)	94	(4)	–	–
– převody do Stupně 3	(6)	(68)	73	1	–
Čistá změna úvěrového rizika	550	196	644	15	1 405
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	71	6	229	(1)	305
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	241	–	–	1	242
Korekce úroků	–	–	(62)	4	(58)
Úbytky z důvodu odúčtování	(103)	(31)	(631)	(1)	(766)
Odpisy a použitá opravné položky	–	–	–	(8)	(8)
Změny směnných kurzů	(17)	(6)	2	(8)	(29)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>875</b>	<b>308</b>	<b>2 623</b>	<b>105</b>	<b>3 911</b>

Odpis a použitá opravných položek za rok končící 31. prosince 2021 v celkové výši 258 mil. Kč (2020: 8 mil. Kč) zahrnuje především použití opravné položky k úvěrům ve výši 86 mil Kč (2020: 16 mil Kč), ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 171 mil. Kč (2020: 7 mil Kč). Zbývající část souvisejícího snížení výše opravných položek představovalo rozpuštění opravné položky vykázané na řádku Úbytky z důvodu odúčtování.

## c) Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>76</b>	<b>67</b>	—	—	<b>143</b>
Převody:					
– převody do Stupně 2	(74)	74	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(58)	(56)	—	—	(114)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	143	—	—	—	143
Úbytky z důvodu odúčtování	(35)	—	—	—	(35)
Změny směnných kurzů	(1)	(4)	—	—	(5)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>51</b>	<b>81</b>	—	—	<b>132</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>10</b>	<b>40</b>	—	—	<b>50</b>
Čistá změna úvěrového rizika	39	28	—	—	67
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	31	—	—	—	31
Úbytky z důvodu odúčtování	(3)	—	—	—	(3)
Změny směnných kurzů	(1)	(1)	—	—	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>76</b>	<b>67</b>	—	—	<b>143</b>

## d) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>3</b>	—	—	—	<b>3</b>
Čistá změna úvěrového rizika	(14)	—	—	—	(14)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	13	—	—	—	13
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>2</b>	—	—	—	<b>2</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	—	<b>5</b>	—	—	<b>5</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	3	(3)	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	—	(1)	—	—	(1)
Změny směnných kurzů	—	(1)	—	—	(1)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>3</b>	—	—	—	<b>3</b>

#### e) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>51</b>	<b>5</b>	<b>51</b>	<b>—</b>	<b>107</b>
Převody					
– převody do Stupně 2	(22)	22	—	—	—
– převody do Stupně 3	(21)	—	21	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(160)	(22)	16	—	(166)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	182	—	—	—	182
Úbytky z důvodu odúčtování	(7)	(2)	(6)	—	(15)
Změny směnných kurzů	(1)	—	(3)	—	(4)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>79</b>	<b>—</b>	<b>104</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>31</b>
Převody:					
– převody do Stupně 3	(3)	—	3	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	31	(1)	42	—	72
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	38	—	—	—	38
Úbytky z důvodu odúčtování	(32)	—	—	—	(32)
Změny směnných kurzů	(2)	—	—	—	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>51</b>	<b>5</b>	<b>51</b>	<b>—</b>	<b>107</b>

#### f) Ostatní aktiva

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>—</b>	<b>16</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16</b>
Čistá změna úvěrového rizika	—	1	—	—	1
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	—	8	—	—	8
Úbytky z důvodu odúčtování	—	(1)	—	—	(1)
Odpisy a použitá opravné položky	—	(1)	—	—	(1)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	—	1	—	—	1
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>24</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>—</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>24</b>
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	—	1	—	—	1
Úbytky z důvodu odúčtování	—	(4)	(1)	—	(5)
Změny směnných kurzů	—	(4)	—	—	(4)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>—</b>	<b>16</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16</b>

## 12. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv

### Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 – POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>89 325</b>	<b>6 535</b>	<b>6 307</b>	<b>539</b>	<b>102 076</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	77	(19)	(58)	–	–
– převody do Stupně 2	(4 882)	4 882	–	–	–
– převody do Stupně 3	(1 621)	(18)	1 639	–	–
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (/+)	(1 215)	546	92	(43)	(620)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	204	(20)	(21)	(40)	123
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	43 122	–	–	26	43 148
Úbytky z důvodu odúčtování	(43 407)	(1 856)	(715)	(39)	(46 017)
Odpisy a prodej pohledávek	(1)	(26)	(224)	(7)	(258)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	10	(68)	9	10	(39)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	187	–	–	–	187
Změny směnných kurzů	(1 506)	(210)	(153)	(23)	(1 892)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>80 293</b>	<b>9 746</b>	<b>6 876</b>	<b>423</b>	<b>97 338</b>

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCl představuje částka 26 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši 3 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

### Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 – POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>5 109</b>	<b>1 459</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 568</b>
Převody:					
– převody do Stupně 2	(387)	387	–	–	–
Změna reálné hodnoty do OCI – pouze pro FVOCI	(81)	9	–	–	(72)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	26	8	–	–	34
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	2 949	–	–	–	2 949
Úbytky z důvodu odúčtování	(3 132)	(142)	–	–	(3 274)
Změny směnných kurzů	(48)	(153)	–	–	(201)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>4 436</b>	<b>1 568</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 004</b>

#### Hrubá hodnota cenných papírů vykázaných v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 — POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>231</b>	—	—	—	<b>231</b>
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	14	—	—	—	14
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	4 523	—	—	—	4 523
Úbytky z důvodu odúčtování	(11)	—	—	—	(11)
Změny směnných kurzů	4	—	—	—	4
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>4 761</b>	—	—	—	<b>4 761</b>

#### Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 — POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>61 187</b>	<b>4 276</b>	<b>5 173</b>	<b>504</b>	<b>71 140</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	21	(1)	(20)	—	—
– převody do Stupně 2	(5 486)	5 880	(394)	—	—
– převody do Stupně 3	(1 578)	(409)	1 960	27	—
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (+)	922	(83)	441	(15)	1 265
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	224	(5)	(64)	20	175
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	56 006	—	—	31	56 037
Úbytky z důvodu odúčtování	(22 032)	(3 124)	(1 028)	(20)	(26 204)
Odpisy	—	—	—	(8)	(8)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	71	6	229	(1)	305
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	5	3	—	—	8
Změny směnných kurzů	(15)	(8)	10	1	(12)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>89 325</b>	<b>6 535</b>	<b>6 307</b>	<b>539</b>	<b>102 706</b>

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje částka – 31 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši -1 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

#### Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 — POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	4 904	1 695	—	—	6 599
Změna reálné hodnoty do OCI – pouze pro FVOCI	25	3	—	—	28
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (+)	(45)	—	—	—	(45)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	6	(1)	—	—	5
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	2 404	—	—	—	2 404
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 785)	(297)	—	—	(2 082)
Změny směnných kurzů	(400)	59	—	—	(341)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>5 109</b>	<b>1 459</b>	—	—	<b>6 568</b>



**Hrubá hodnota cenných papírů vykázaných v naběhlé hodnotě**

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 — POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>215</b>	<b>77</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>292</b>
Převody:					
- převody do Stupně 1	64	(64)	—	—	—
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	4	6	—	—	10
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	19	—	—	—	19
Úbytky z důvodu odúčtování	(17)	(10)	—	—	(27)
Změny směnných kurzů	(54)	(9)	—	—	(63)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>231</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>231</b>

### 13. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2021 zahrnují zejména budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 308 mil. Kč (2020: 291 mil Kč) a společnosti Rustonka Development II s.r.o. ve výši 504 mil. Kč (2020: 500 mil Kč).

Investiční nemovitosti jsou klasifikovány jako úroveň 3 dle hierarchického systému. Reálná hodnota investice byla stanovená na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných příjmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění (více bod 3 (g) – Investice do nemovitostí).

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých pro ocenění aktiv zařazených do úrovně 3 k 31. prosinci 2021:

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2021	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	výnosová porovnávací	Cena za metr čtvereční	830	79 790 – 129 630 Kč/m <sup>2</sup>	Významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu

**K 31. prosinci 2020:**

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2021	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	výnosová porovnávací	Cena za metr čtvereční	793	76 920 – 128 537 Kč/m <sup>2</sup>	Významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu

v mil. Kč	2021	2020
<b>1. ledna</b>	<b>793</b>	<b>429</b>
Změny vlivem akvizic	—	500
Přesun do majetku	15	(1)
Přírůstek	16	—
Úbytek	—	(51)
Přecenění (bod 33)	29	—
Vliv změn devizových kurzů	(23)	(84)
<b>ke konci období</b>	<b>830</b>	<b>793</b>

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2021 byly investiční nemovitosti plně pojištěny. Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 31 mil. Kč (2020: 13 mil. Kč) byly vykázaný v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 4 mil. Kč (2020: 6 mil. Kč) byly vykázaný v položce Ostatní provozní náklady.

## 14. Dlouhodobý hmotný majetek

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání		Celkem
			Pozemky a budovy	Zařízení - auta	
<b>Pořizovací cena</b>					
1. lednu 2020	313	118	270	22	723
Přírůstky	4	11	10	3	28
Přírůstky z akvizicí	2 000	174	—	—	2 174
Úbytky	(19)	(22)	(5)	(4)	(50)
Přesun z investičního majetku	1	—	—	—	1
Vliv změn devizových kurzů	(45)	(7)	3	—	(49)
Vliv změn přehodnocení nebo modifikace závazku z leasingu (+/-)	—	—	32	3	35
Přesun do položky Vyřazené skupiny držené k prodeji	(73)	—	—	—	(73)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>2 181</b>	<b>274</b>	<b>310</b>	<b>24</b>	<b>2 789</b>
<b>Oprávký</b>					
1. lednu 2020	62	70	85	8	225
Přírůstky	20	6	90	9	125
Úbytky	(17)	(20)	(4)	(3)	(44)
Vliv změn devizových kurzů	(5)	(4)	—	—	(9)
Použití	—	—	(1)	—	(1)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>60</b>	<b>52</b>	<b>170</b>	<b>14</b>	<b>296</b>
<b>Pořizovací cena</b>					
1. lednu 2021	2 181	274	310	24	2 789
Přírůstky	13	11	55	6	85
Úbytky	(36)	(6)	(105)	(6)	(153)
Přesun z investičního majetku	(15)	—	—	—	(15)
Vliv změn devizových kurzů	(91)	(23)	(10)	(1)	(125)
Vliv změn přehodnocení nebo modifikace závazku z leasingu (+/-)	—	—	53	1	54
<b>31. prosince 2021</b>	<b>2 052</b>	<b>256</b>	<b>303</b>	<b>24</b>	<b>2 635</b>
<b>Oprávký</b>					
1. lednu 2021	60	52	170	14	296
Přírůstky	53	32	41	8	134
Úbytky	(27)	(4)	(104)	(6)	(141)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(1)	(3)	—	(6)
<b>31. prosince 2021</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>104</b>	<b>16</b>	<b>284</b>
<b>Zůstatková cena</b>					
<b>31. prosince 2020</b>	<b>2 121</b>	<b>222</b>	<b>140</b>	<b>10</b>	<b>2 493</b>
<b>31. prosince 2021</b>	<b>1 968</b>	<b>176</b>	<b>199</b>	<b>8</b>	<b>2 351</b>

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

## 15. Dlouhodobý nehmotný majetek a goodwill

v mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
1. ledna 2020	649	149	427	1 225
Přírůstky	69	3	—	72
Přírůstky z akvizic	—	3	—	3
Úbytky	(32)	(17)	—	(49)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	—	(48)	(50)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>684</b>	<b>138</b>	<b>379</b>	<b>1 201</b>
<b>Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty</b>				
1. ledna 2020	545	130	394	1 069
Přírůstky	43	2	—	45
Úbytky	(32)	—	—	(32)
Vliv změn devizových kurzů	(1)	—	(48)	(49)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>555</b>	<b>132</b>	<b>346</b>	<b>1 033</b>
<b>Požizovací cena</b>				
1. ledna 2021	684	138	379	1 201
Přírůstky	146	8	4	158
Přírůstky z akvizic	1	1	—	2
Úbytky	(49)	(1)	—	(50)
Vliv změn devizových kurzů	(5)	—	2	(3)
<b>31. prosince 2021</b>	<b>777</b>	<b>146</b>	<b>385</b>	<b>1 308</b>
<b>Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty</b>				
1. ledna 2021	555	132	346	1 033
Přírůstky	54	1	—	55
Úbytky	(1)	—	—	(1)
Přírůstky z akvizic	1	1	—	2
Vliv změn devizových kurzů	(2)	—	2	—
<b>31. prosince 2021</b>	<b>607</b>	<b>134</b>	<b>348</b>	<b>1 089</b>
<b>Účetní hodnota</b>				
<b>31. prosince 2020</b>	<b>129</b>	<b>6</b>	<b>33</b>	<b>168</b>
<b>31. prosince 2021</b>	<b>170</b>	<b>12</b>	<b>37</b>	<b>219</b>

V roce 2021 došlo k nárůstu hodnoty goodwill z důvodu nákupu 100% podílu v společnosti Leasing-Medicine Ltd. formou podnikové kombinace dle IFRS 3. V roce 2020 nárůst hodnoty goodwillu nebyl identifikován (viz bod 49).

Na základě testování na snížení hodnoty nebyla ztráta z goodwillu v roce 2021 a 2020 vykázána (viz bod 4).

## 16. Leasing

### (a) Nájem na straně nájemce

Skupina postupuje dle IFRS 16 v oblasti nájmu.

### (b) Nájem na straně pronajímatele

Operativní leasing Skupina eviduje zejména z nájemních smluv souvisejících s budovou Rustonka, která patří společnosti Rustonka Development II s.r.o., jež je součástí Skupiny od prosince 2020. Společnost Rustonka Development II s.r.o. má uzavřenu nájemní smlouvu se svou sesterskou společností mimo Skupinu, která dále uzavřela podnájemní smlouvu s obdobnými parametry se společnostmi ve Skupině. Vedení Skupiny je toho názoru, že je mezi společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku právně přípustný zápočet pohledávek/závazků z nájmu a také souvisejících výnosů a nákladů z nájmu i přesto, že jsou nájemní smlouvy vedeny přes sesterskou společnost mimo Skupinu. Z toho důvodu ke konci roku 2021 a 2020 Skupina realizuje zápočet na úrovni bilance v rámci nákladů a výnosů příštích období, kde společnosti na individuální úrovni vykazují náklady/výnosy vynaložené na realizované specifické úpravy na budově ve smyslu požadavků mateřské společnosti Skupiny, a které byly hrazené na začátku nájemního vztahu.

Očekávané pohledávky z plateb nájmu ve formě operativního leasingu (nezahrnující z výše uvedených důvodů nájemní v budově Rustonka) jsou uvedené v následující tabulce.

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Do jednoho roku	46	46
<b>Celkem</b>	<b>46</b>	<b>46</b>

Skupina poskytuje svým klientům finanční leasing, jehož předmětem jsou různá aktiva (např. auta, stroje, přístroje, zařízení apod.). Očekávané leasingové platby jsou uvedené v následující tabulce.

v mil. Kč	31.12.2021
<b>Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu</b>	
Do jednoho roku	472
Od jednoho roku do dvou let	257
Od dvou let do třech let	119
Od třech let do čtyř let	31
Od čtyř let do pět let	18
Více než pět let	3
<b>Celkem</b>	<b>901</b>
Nerealizovaný výnos	(94)
<b>Současná hodnota budoucích leasingových plateb</b>	<b>807</b>
Očekávané kreditní ztráty	(48)

v mil. Kč	31.12.2020
<b>Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu</b>	
Do jednoho roku	160
Od jednoho roku do dvou let	103
Od dvou let do třech let	68
Od třech let do čtyř let	29
Od čtyř let do pět let	18
Více než pět let	16
<b>Celkem</b>	<b>394</b>
Nerealizovaný výnos	(33)
<b>Současná hodnota budoucích leasingových plateb</b>	<b>361</b>
Očekávané kreditní ztráty	(36)

## 17. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní obchodní pohledávky	403	254
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	3 986	669
Vyplacená záloha na podíl na zisku	445	—
Ostatní pohledávky	162	95
Náklady a příjmy příštích období	742	296
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	—	68
Zálohové platby – ostatní	56	141
Ostatní daňové pohledávky	4	1
Opravné položky k ostatním aktivům	(24)	(16)
<b>Celkem</b>	<b>5 774</b>	<b>1 508</b>

K 31. prosinci 2021 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 75 mil. Kč (2020: 17 mil. Kč), dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry narostly ke konci roku 2021 v důsledku vyššího objemů klientských obchodů přes konec roku ve srovnání s koncem roku 2020.

Podstatná část ostatních aktiv, je oceněná v naběhlé hodnotě, hrubá účetní hodnota v celkové výši 5 798 mil. Kč je klasifikována do Stupně 2 s výjimkou částky 449 mil. Kč (2020: 13 mil. Kč), která je zařazena do Stupně 1, a 5 mil. Kč (2020: 1 mil. Kč), které jsou zařazeny do Stupně 3. Pohyb opravných položek k ostatním aktivům je uveden v bodě 11.

## 18. Vyřazované skupiny držené k prodeji

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
J&T Ostravice Active Life UPF	64	64
J&T DIVIDEND Fund	—	310
Pozemky, budovy a zařízení	50	146
<b>Celkem</b>	<b>114</b>	<b>520</b>

V průběhu roku 2021 proběhlo hlasování podílníků fondu J&T Ostravice Active life UPF. Podílníci odsouhlasili odkup podílových listů, který se bude realizovat v roce 2022. Odkupem podílových listů dojde ke snížení podílu Skupiny ve fondu.

J&T Dividend Fund byl v roce 2020 reklasifikován z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty na aktivum držené k prodeji z důvodu záměru Skupiny aktivně fond prodávat na trhu klientům. Většinový podíl fondu byl rozprodán v průběhu roku 2021.

Pozemky, budovy a zařízení představují kolateralizovaná aktiva poskytovaná k zajištění úvěrových pohledávek. Očekává se, že taková aktiva budou prodána do jednoho roku za účelem uspokojení pohledávek z nesplácených úvěrů.

## 19. Vklady a úvěry od bank

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky vůči centrálním bankám	—	498
Závazky vůči bankám	1 519	1 820
Půjčky od bank – smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	3 753	119
<b>Celkem</b>	<b>5 272</b>	<b>2 437</b>

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky. Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila k 31. prosinci 2021 0,50 % (2020: 2,29 %).

## 20. Vklady od klientů

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty	44 501	33 933
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	109 645	104 577
Ostatní závazky	184	110
<b>Celkem</b>	<b>154 330</b>	<b>138 620</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 0,66 % (2020: 1,15 %).

## 21. Podřízený dluh

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Podřízený dluh – termínované vklady	73	224
<b>Celkem</b>	<b>73</b>	<b>224</b>

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	6	31
– z toho zaplacené úroky	3	21

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou 6,10% p.a. a 6,50% p.a.

Podřízené termínované vklady byly schváleny národním regulátorem jako součást kapitálu pro regulační účely.

## 22. Ostatní závazky a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

### Ostatní závazky

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	12 164	7 454
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	233	331
Závazky z obchodních vztahů	188	238
Závazky k zaměstnancům	52	43
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	22	20
Závazky z leasingu	208	150
– do jednoho roku	45	37
– nad jeden rok	163	113
Ostatní daňové závazky	66	65
Přijatá záloha na podíl na zisku	439	—
Ostatní závazky	307	456
<b>Celkem</b>	<b>13 679</b>	<b>8 757</b>

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry narostly přes konec roku 2021 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů přes konec roku ve srovnání s koncem roku 2020.

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 26 mil. Kč (2020: 81 mil. Kč), příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 2 mil. Kč (2020: 4 mil. Kč) a jednotlivě nevýznamné položky.

### Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	459	30
<b>Celkem</b>	<b>459</b>	<b>30</b>

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty zahrnují závazky z krátkých prodejů, které budou vypořádané v průběhu ledna 2022.

## 23. Rezervy

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 261	1 391
Ostatní rezervy	4	33
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	28
Rezerva na podrozvahové položky (úvěrové přísliby a záruky)	104	107
Stupeň 1	22	51
Stupeň 2	3	5
Stupeň 3	79	51
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	7	2
<b>Celkem</b>	<b>1 404</b>	<b>1 561</b>

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Skupiny. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Skupinou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností.

Ostatní rezervy jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

v mil. Kč	Stav k 1.1.2021	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2021
Zaměstnanecké bonusy	1 391	766	(877)	(19)	1 261
Ostatní rezervy	33	1	(30)	—	4
Věrnostní systém klienti	28	—	—	—	28
Podrozvahové položky	107	183	(182)	(4)	104
Věrnostní systém zaměstnanci	2	9	(4)	—	7
<b>Celkem</b>	<b>1 561</b>	<b>959</b>	<b>(1 093)</b>	<b>(23)</b>	<b>1 404</b>

## 24. Vlastní kapitál

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:		
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč/akcie	10 637	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč/akcie	1	1
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>10 638</b>	<b>10 638</b>

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Skupiny předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.



**Nerozdělený zisk**

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2021 nerozdělený zisk činil 11 866 mil. Kč (2020: 9 820 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

**Kapitálové fondy**

Kapitálové fondy jsou tvořeny zákonným rezervním fondem, nedělitelným fondem, statutárním fondem a ostatními kapitálovými fondy.

K 31. prosinci 2021 činily kapitálové fondy 59 mil. Kč (2020: 56 mil. Kč).

**Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění**

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací.

K 31. prosinci 2021 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 1 871 mil. Kč (2020: záporná ve výši 1 816 mil. Kč).

**Ostatní kapitálové nástroje a Účelový fond Perpetuita**

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10 % p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

Dne 10. srpna 2021 Česká národní banka schválila prospekt IV. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 300 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 6,5 % p.a.

K 31. prosinci 2021 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 3 897 mil. Kč (2020: 2 597 mil. Kč).

Představenstvo Skupiny zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč (Účelový fond Perpetuita). Skupina tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2021 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2020: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2020. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Skupiny jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2021 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 230 mil. Kč (2020: 244 mil. Kč). K 31. prosinci 2021 byla výše prostředků v tomto kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 174 mil. Kč (2020: 162 mil. Kč).

## 25. Nekontrolní podíly

v mil. Kč	2021	2020
J&T Bank, a.o.	1	1
Interznanie, OAO	(3)	(3)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	5	5
J&T REALITY, o.p.f.	513	518
J&T banka d.d.	(10)	(10)
Colorizo Investment, a.s.	949	422
J&T VENTURES I o.p.f.	5	14
J&T DIVIDEND Fund	—	133
<b>Celkem</b>	<b>1 460</b>	<b>1 080</b>

V následující tabulce jsou uvedeny údaje o společnostech z konsolidačního celku Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl.

## 31.12.2021

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.	Colorizo Investment, a.s.
Nekontrolní podíl	46,92 %	3,97 %	47,37 % <sup>1</sup>
Aktiva	1 127	2 688	1 678
Závazky	34	2 307	562
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 093</b>	<b>381</b>	<b>1 116</b>
Účetní hodnota nekontrolního podílu	513	(10)	949
Výnosy	79	107	676
Zisk za účetní období	(11)	10	663
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>(11)</b>	<b>10</b>	<b>663</b>
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(5)	—	527 <sup>2</sup>
Peněžní tok z provozní činnosti	(13)	(130)	(150)
Peněžní tok z finanční činnosti	—	49	306
Peněžní tok z investiční činnosti	—	(1)	—
Zvýšení / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(13)	(82)	156

<sup>1</sup> Podíl 47,37% koresponduje podíl na hlasovacích právech, nekontrolní podíl na čistých aktivech je popsán v stanovach společnosti Colorizo Investments a.s. a je nelineární.

<sup>2</sup> 47,37% představuje podíl na hlasovacích právech. Nekontrolní podíl na Zisku za účetní období je 80%.

## 31.12.2020

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.	Colorizo Investment, a.s.	J&T DIVIDEND Fund
Nekontrolní podíl	46,92%	3,97%	47,37%	43,23%
Aktiva	1 135	3 639	973	310
Závazky	31	3 242	516	1
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 104</b>	<b>397</b>	<b>457</b>	<b>309</b>
Účetní hodnota nekontrolního podílu	518	(10)	422	133
Výnosy	77	106	189	—
Zisk za účetní období	7	(58)	160	—
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>7</b>	<b>(58)</b>	<b>160</b>	<b>—</b>
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	3	(2)	127	—
Peněžní tok z provozní činnosti	(13)	(5)	(5)	—
Peněžní tok z finanční činnosti	—	10	3	—
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(13)	5	(1)	—

## 26. Daň z příjmů

Daň z příjmů za rok 2021 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2020: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2022 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Skupinu jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21% (2020: 21%). V roce 2022 bude činit 21%.

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázán v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“. Sazba daně z příjmů právnických osob v Rusku pro rok 2021 činí 20% (2020: 20%). Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2021 činí 18% (2020: 18%).

Vedení Skupiny se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním	3 303	2 002
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (19%)	627	380
Odsouhlasení:		
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	5	—
Nezdanitelné příjmy	(277)	(180)
Daňově neuznatelné náklady	144	128
Ostatní	—	8
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>499</b>	<b>336</b>
Efektivní daňová sazba	15,1%	16,8%
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	(28)	104
Daň z příjmů – splatná	(471)	(440)

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, rezervám, darům a nákladům na reprezentaci.

## 27. Odložené daňové pohledávky

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

### Odložená daňová pohledávka

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	—	2
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	19	(1)
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do výkazu zisku a ztráty	(4)	(6)
Investice do nemovitostí	(58)	(52)
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	33	26
Daňové ztráty	1	27
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	220	247
Ostatní přechodné rozdíly	33	40
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>244</b>	<b>283</b>

Celková částka odložené daně 244 mil. Kč (31. prosince 2020: 283 mil. Kč) se skládá z čistého odloženého daňového závazku 82 mil. Kč (31. prosince 2020: 99 mil. Kč) a z čistých odložených daňových pohledávek 326 mil. Kč (31. prosince 2020: 382 mil. Kč) vznikajících na úrovni Banky a ostatních společností ve Skupině.

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2021, tj. 19%, pro J&T Bank, a.o. 20%, J&T banka d.d. 18% a 21% pro slovenskou pobočku Banky (2020: 19%, 20%, 18% a 21%).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2021.

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Čistý odložený daňový závazek k 31. prosinci	283	159
Náklad/výnos z titulu odložené daně za období (bod 26)	(28)	104
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(5)	(3)
Kurzový rozdíl	(6)	23
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>244</b>	<b>283</b>

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě:

v mil. Kč	2021	2020
Daňové ztráty minulých let	106	185

Expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

v mil. Kč	2022	Po roce 2022
Daňová ztráta 2020	7	178
Daňová ztráta 2021	18	88

Odložená daňová pohledávka k převodu nevyužitých daňových ztrát je vykázána pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk v budoucnosti.

## 28. Úrokové výnosy

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	66	63
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 949	4 234
reverzních repo operací	678	570
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	506	448
<b>Celkem</b>	<b>6 199</b>	<b>5 315</b>

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 289 mil. Kč (2020: 135 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

**Úrokové výnosy dle typu aktiv**

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	147	159
pohledávky z finančního leasingu	72	47
<b>Ostatní úrokové výnosy</b>	<b>219</b>	<b>206</b>
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	310	280
finančních aktiv v naběhlé hodnotě	49	9
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	5 621	4 820
– z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	250	256
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	14	21
<b>Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry</b>	<b>5 980</b>	<b>5 109</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 199</b>	<b>5 315</b>

## 29. Úrokové náklady

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z / ze:		
závazků k finančním institucím	(54)	(14)
závazků ke klientům	(1 641)	(1 597)
závazků z leasingu	(4)	(4)
repo operací	(35)	(26)
<b>Celkem</b>	<b>(1 734)</b>	<b>(1 641)</b>

**Úrokové náklady dle typu závazků**

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 734)	(1 641)
<b>Celkem</b>	<b>(1 734)</b>	<b>(1 641)</b>

## 30. Výnosy z poplatků a provizí

Všechny výnosy z poplatku a provizí jsou zachycené v souladu s požadavkami IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

Následující přehled představuje členění výnosu z poplatků a provizí dle obchodních segmentů Skupiny:

31.12.2021

v mil. Kč	Bankovníctví ČR	Bankovníctví SR	Bankovníctví RU	Bankovníctví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Celkem
z emisí a administrace cenných papírů	359	44	—	—	—	—	403
z obchodování s finančními nástroji	362	57	1	1	10	—	431
za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	219	1	—	—	523	—	743
z administrativních služeb pro kolektivní investování	142	13	—	—	—	1	156
z úvěrové činnosti	94	11	5	—	—	—	110
za zprostředkování platebního styku	52	19	11	—	—	—	82
ostatní	19	3	1	5	—	—	28
<b>Celkem</b>	<b>1 247</b>	<b>148</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>533</b>	<b>1</b>	<b>1 953</b>

31.12.2020

v mil. Kč	Bankovníctví ČR	Bankovníctví SR	Bankovníctví RU	Bankovníctví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Celkem
z emisí a administrace cenných papírů	308	43	—	—	—	—	351
z obchodování s finančními nástroji	361	38	1	1	—	21	422
za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	153	—	—	—	312	—	465
z administrativních služeb pro kolektivní investování	113	8	—	—	—	2	123
z úvěrové činnosti	39	15	11	—	—	—	65
za zprostředkování platebního styku	58	10	15	—	—	—	83
ostatní	12	3	—	8	—	—	23
<b>Celkem</b>	<b>1 044</b>	<b>117</b>	<b>27</b>	<b>9</b>	<b>312</b>	<b>23</b>	<b>1 532</b>

### 31. Náklady na poplatky a provize

v mil. Kč	2021	2020
Náklady na poplatky a provize:		
na operace s finančními nástroji	(247)	(227)
na správu, úschovu a uložení hodnot	(51)	(45)
za zprostředkování platebního styku	(26)	(32)
ostatní	(24)	(25)
<b>Celkem</b>	<b>(348)</b>	<b>(329)</b>

### 32. Čistý zisk z obchodování a investic

v mil. Kč	2021	2020
Realizovaný/nerealizovaný zisk z cenných papírů	(293)	264
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(406)	1 080
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(264)	(403)
Dividendové výnosy	830	44
<b>Celkem</b>	<b>(133)</b>	<b>985</b>

Nárůst dividendových výnosů v roce 2021 je způsoben dividendami z finančních aktiv povinně v reálné hodnotě ve výši 771 mil. Kč (2020: 1 mil. Kč). Proti těmto výnosům bylo účtováno přecenění těchto finančních aktiv vlivem poklesu čisté současné hodnoty těchto aktiv.

v mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti		
účetům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(545)	1 149
– finanční aktiva dobrovolně v reálné hodnotě	–	1
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	634	212
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	42	26
Kurzové rozdíly	(264)	(403)
<b>Celkem</b>	<b>(133)</b>	<b>985</b>

### 33. Ostatní provozní výnosy

v mil. Kč	2021	2020
Výnosy ze služeb a poradenství	66	74
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	31	13
Výnosy z přecení investic do nemovitostí (bod 33)	29	—
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	4	4
Výnosy z pronájmu	6	8
Zisk z prodeje majetkových účastí (bod 49)	6	—
Ostatní výnosy	65	40
<b>Celkem</b>	<b>207</b>	<b>139</b>

Ostatní výnosy ve výši 65 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 40 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

### 34. Osobní náklady

v mil. Kč	2021	2020
Mzdy a platy	(796)	(916)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(172)	(118)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(283)	(248)
Ostatní sociální náklady	(97)	(84)
<b>Celkem</b>	<b>(1 348)</b>	<b>(1 366)</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>875</b>	<b>816</b>

Ke konci 31.12.2021 mělo představenstvo mateřské společnosti Skupiny 5 členů (2020: 5).



## 35. Ostatní provozní náklady

v mil. Kč	2021	2020
Náklady na nájemné	(145)	(143)
z toho aplikovaná výjimka pro vykazání dle IFRS 16		
-nájem aktiv nízkých hodnot	(53)	(36)
-krátkodobé nájem	(32)	(53)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(52)	(54)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(91)	(81)
Daně a poplatky	(31)	(84)
<b>Provozní náklady:</b>		
Náklady na outsourcing	(392)	(319)
Náklady na reklamu a reprezentace	(190)	(165)
Náklady na opravu a údržbu - IS, IT	(42)	(43)
Audit, právní a daňové poradenství	(65)	(59)
-povinný audit roční účetní závěrky	(27)	(17)
-jiné ověřovací služby	(6)	(8)
-daňové poradenství	(3)	(2)
-jiné služby	(35)	(33)
Náklady související s pronajatými prostory	(16)	(22)
Náklady na poradenství	(80)	(46)
Sponzorství a dary	(29)	(126)
Náklady na komunikaci	(22)	(22)
Spotřeba materiálu	(16)	(17)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(8)	(10)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(5)	(5)
Jiné provozní náklady	(203)	(207)
<b>Celkem</b>	<b>1 387</b>	<b>(1 401)</b>

Jiné provozní náklady ve výši 203 mil. Kč v roce 2021 (2020: 207 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 48 mil. Kč (2020: 96 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 5 mil. Kč (2020: 5 mil. Kč).

Fond pro řešení krize je zdrojem pro použití nástrojů řešení krize u Banky jako mateřské společnosti Skupiny, jehož použití může navrhnout Česká národní banka tam, kde je to proveditelné a věrohodné a ve veřejném zájmu. Prostředky tohoto fondu neslouží k přímým výplatám náhrad vkladů.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Skupina považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Národní rada Slovenské republiky schválila dne 9. července 2020 Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti se zlepšováním podnikatelského prostředí zasaženým opatřeními na zamezení šíření nebezpečné nakažlivé lidské choroby covidu-19, v jehož rámci bylo schváleno zrušení povinnosti zaplatit splátky bankovního odvodu za 3. a 4. kvartál 2020. V roce 2021 byl odvod zrušený.

## 36. Analýza změn závazků z finančních peněžních toků

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>809</b>	<b>195</b>
Změny z finančních peněžních toků		
Splátky z emise podřízeného dluhu	(598)	—
Splátky závazků z leasingu	—	(96)
<b>Celkem změny z finančních peněžních toků</b>	<b>(598)</b>	<b>(96)</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>22</b>	<b>6</b>
<b>Ostatní změny</b>	<b>—</b>	<b>45</b>
<b>Související změny</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Úrokové náklady	22	4
Zaplacené úroky	(31)	(4)
<b>Související změny se závazky celkem</b>	<b>(9)</b>	<b>—</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>224</b>	<b>150</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>224</b>	<b>150</b>
Změny z finančních peněžních toků		
Splátky z emise podřízeného dluhu	(143)	—
Splátky závazků z leasingu	—	(48)
<b>Celkem změny z finančních peněžních toků</b>	<b>(143)</b>	<b>(48)</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>(3)</b>	<b>(8)</b>
<b>Ostatní změny</b>	<b>—</b>	<b>114</b>
<b>Související změny</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Úrokové náklady	6	4
Zaplacené úroky	(11)	(4)
<b>Související změny se závazky celkem</b>	<b>(5)</b>	<b>—</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>73</b>	<b>208</b>

Ostatní změny u závazku z leasingu zachycují nové nájemní smlouvy (bod 14) a dopady z úprav nájemných smluv.

## 37. Finanční přísliby a podmíněné závazky

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem 2021
Nečerpané úvěrové linky	10 498	333	331	11 162
Poskytnuté záruky	1 486	75	202	1 763

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem 2020
Nečerpané úvěrové linky	5 374	266	382	6 022
Poskytnuté záruky	1 875	80	118	2 073

Klientský majetek převzatý do správy k 31. prosinci roku 2021 byl ve výši 127 590 mil. Kč (2020: 101 651 mil. Kč).

## 38. Informace o segmentech

### (a) Obchodní segmenty

Informace k dělení na obchodní segmenty jsou uvedeny v části 3 (o).

31.12.2021

v mil. Kč	Bankovníctví ČR	Bankovníctví SR	Bankovníctví RU	Bankovníctví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	4 055	(114)	287	84	89	(13)	77	4 465
Inter-segment	(444)	474	—	(6)	(1)	(4)	(19)	—
Čisté výnosy z poplatků a provizí	931	135	10	4	525	—	—	1 605
Inter-segment	148	—	—	5	(15)	—	—	2
Čistý zisk z obchodování	(23)	2	(19)	10	7	(6)	(98)	(127)
Inter-segment	(16)	—	—	—	—	7	13	4
Ostatní provozní výnosy	(83)	1	27	19	(5)	180	68	207
Inter-segment	(35)	44	(27)	—	(8)	27	3	4
<b>Provozní výnosy</b>	<b>4 880</b>	<b>24</b>	<b>305</b>	<b>116</b>	<b>616</b>	<b>161</b>	<b>47</b>	<b>6 150</b>
Ostatní významné nepeněžní položky								
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(6)	5	1	—	—	—	—	—
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(520)	62	(16)	13	(86)	—	(32)	(578)
Zisk z účastí ve spol. podnicích a investic do přidružených podniků	—	—	—	—	—	653	1	654
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>2 463</b>	<b>(293)</b>	<b>83</b>	<b>13</b>	<b>417</b>	<b>709</b>	<b>(89)</b>	<b>3 303</b>
<b>Segment aktiv</b>	<b>182 071</b>	<b>4 709</b>	<b>5 942</b>	<b>2 652</b>	<b>1 759</b>	<b>4 532</b>	<b>1 586</b>	<b>203 251</b>
<b>Segment závazků</b>	<b>142 309</b>	<b>26 341</b>	<b>3 872</b>	<b>2 012</b>	<b>89</b>	<b>2 256</b>	<b>149</b>	<b>177 028</b>

31.12.2020

v mil. Kč	Bankovníctví ČR	Bankovníctví SR	Bankovníctví RU	Bankovníctví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	3 301	(111)	256	68	94	12	54	3 674
Inter-segment	(531)	580	(8)	(10)	(6)	(7)	(19)	(1)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	755	105	17	7	319	—	—	1 203
Inter-segment	97	—	—	9	(97)	—	—	9
Čistý zisk z obchodování	74	6	152	11	—	(10)	17	890
Inter-segment	(24)	(2)	—	—	—	—	(4)	(30)
Ostatní provozní výnosy	8	2	19	9	—	19	82	139
Inter-segment	(12)	24	(31)	—	(11)	31	(1)	—
<b>Provozní výnosy</b>	<b>4 778</b>	<b>2</b>	<b>444</b>	<b>95</b>	<b>413</b>	<b>21</b>	<b>153</b>	<b>5 906</b>
Ostatní významné nepeněžní položky								
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(86)	(4)	1	—	—	—	—	(89)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(770)	(183)	(38)	(10)	(53)	(3)	1	(1 056)
Zisk z účastí ve spol. podnicích a investic do přidružených podniků	—	—	—	—	—	169	—	169
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 993</b>	<b>(557)</b>	<b>184</b>	<b>(52)</b>	<b>281</b>	<b>148</b>	<b>5</b>	<b>2 002</b>
<b>Segment aktiv</b>	<b>156 271</b>	<b>2 080</b>	<b>5 551</b>	<b>3 522</b>	<b>2 232</b>	<b>4 092</b>	<b>1 289</b>	<b>175 037</b>
<b>Segment závazků</b>	<b>119 142</b>	<b>24 655</b>	<b>3 469</b>	<b>3 088</b>	<b>575</b>	<b>1 502</b>	<b>69</b>	<b>152 500</b>

Základní ukazatele organizačních jednotek v rámci Skupiny:

### 31.12.2021

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Příjmy	Zisk / ztráta před daní	Daň
J&T BANKA, a.s. (pobočka)	140	27 284	835	228	(36)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	28	478	525	258	(49)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	4	111	294	2	—
J&T IB and Capital Markets, a.s.	8	340	65	(79)	16
J&T Bank, a.o.	155	6 490	489	115	(21)
Interznanie, OAO	19	430	52	11	(2)
J&T banka d.d.	58	2 688	132	10	—
J&T Leasingová společnost, a.s.	22	1 373	86	(13)	(2)
J&T REALITY o.p.f.	—	1 127	79	(11)	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED	—	526	—	(1)	—
Colorizo Investment, a.s.	—	1 678	676	667	(4)
Rustonka Development II s.r.o.	—	2 605	159	59	(15)
J&T VENTURES I u.p.f.	—	228	—	(1)	(1)
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	—	30	—	—	—

\*Údaje za společnosti OAMP Distribution s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o., OAMP Holding s.r.o., OAMP Hall 2 s.r.o., OAMP Hall 4 s.r.o., OAMP Hall 5 s.r.o., OAMP Hall 6 s.r.o., CI Joint Venture s.r.o., Industrial Center CR II s.r.o. a Leasing-Medicine Ltd (Lizing-Medicina ooo), které jsou také členem Skupiny, jsou součástí hodnot za společnosti, které je přímo ovládají.

### 31.12.2020

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Příjmy	Zisk / ztráta před daní	Daň
J&T BANKA, a.s. (pobočka)	133	25 346	902	64	(47)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	25	318	331	151	(29)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	2	850	385	10	(3)
J&T IB and Capital Markets, a.s.	9	336	52	30	3
J&T Bank, a.o.	124	5 980	490	72	(13)
Interznanie, OAO	19	414	52	7	(2)
J&T banka d.d.	67	3 639	124	(57)	(1)
J&T Leasingová společnost, a.s.	17	1 082	82	(45)	—
J&T REALITY o.p.f.	—	1 135	77	7	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED	—	513	3	3	—
Colorizo Investment, a.s.	—	972	188	159	—
Rustonka Development II s.r.o.	—	2 716	—	—	—
J&T VENTURES I u.p.f.	—	262	—	—	—
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	—	31	—	—	—

\*Údaje za společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o., CI Joint Venture s.r.o. a Logistics Park Nošovice a.s., které jsou také členem Skupiny, jsou součástí hodnot za společnosti, které je přímo ovládají.

Žádná ze společností v rámci Skupiny nedisponuje žádnými veřejnými podporami.

Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

## (b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků.

V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 41d.

### Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	68 197	3 501	1 723	523	73 944
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	12 437	3 256	6 567	3 152	25 412
Investice do přidružených společností a společných podniků	939	—	—	—	939
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	29 090	5 907	50 333	7 838	93 168
Splatná daňová pohledávka	165	7	—	2	174
Odložená daňová pohledávka	255	70	1	—	326
Investice do nemovitostí	522	—	2	306	830
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	7 431	236	335	342	8 344
Vyřazené skupiny držené k prodeji	64	—	21	29	114
<b>Aktiva celkem</b>	<b>119 100</b>	<b>12 977</b>	<b>58 982</b>	<b>12 192</b>	<b>203 251</b>
Vklady a úvěry od bank	1 121	221	3 752	178	5 272
Vklady od klientů	94 799	24 551	30 357	4 623	154 330
Záporná reálná hodnota derivátů	554	29	1 114	2	1 699
Podřízený dluh	21	52	—	—	73
Splatný daňový závazek	30	—	—	—	30
Odložený daňový závazek	9	—	—	73	82
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	34 171	1 082	7 898	(1 386)	41 765
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>130 705</b>	<b>25 935</b>	<b>43 121</b>	<b>3 490</b>	<b>203 251</b>

Expozice vůči Rusku a Ukrajině představují na aktivech zejména cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů ve výši 2 895 mil. Kč a úvěry a ostatní pohledávky za klienty ve výši 1 694 mil. Kč. Mezi závazky vůči těmto zemím jsou největší položkou vklady od klientů v hodnotě 3 657 mil. Kč.

Záporná hodnota v řádku Ostatní pasiva a vlastní kapitál je způsobena především kurzovými rozdíly z přepočtu cizoměnových majetkových účastí.

## Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	39 947	2 143	1 230	550	43 870
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 591	4 330	7 001	2 742	25 664
Investice do přidružených společností a společných podniků	701	—	—	—	701
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	25 034	7 736	56 882	9 143	98 795
Splatná daňová pohledávka	79	43	—	21	143
Odložená daňová pohledávka	300	82	—	—	382
Investice do nemovitostí	500	—	2	291	793
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 516	146	276	231	4 169
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	394	62	520
<b>Aktiva celkem</b>	<b>81 732</b>	<b>14 480</b>	<b>65 785</b>	<b>13 040</b>	<b>175 037</b>
Vklady a úvěry od bank	145	1 513	626	153	2 437
Vklady od klientů	85 116	23 861	24 914	4 729	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	310	1	221	232	764
Podřízený dluh	153	1	70	—	224
Splatný daňový závazek	7	—	—	—	7
Odložený daňový závazek	3	—	—	96	99
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	1	—	1
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	30 798	902	2 703	(1 518)	32 885
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>116 532</b>	<b>26 278</b>	<b>28 535</b>	<b>3 692</b>	<b>175 037</b>

Expozice vůči Rusku a Ukrajině představují na aktivech zejména cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů ve výši 2 555 mil. Kč a úvěry a ostatní pohledávky za klienty ve výši 1 961 mil. Kč. Mezi závazky vůči těmto zemím jsou největší položkou vklady od klientů v hodnotě 3 331 mil. Kč.

Záporná hodnota v řádku Ostatní pasiva a vlastní kapitál je způsobena především kurzovými rozdíly z přepočtu cizoměnových majetkových účastí.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 167	310	2 304	684	4 465
Čisté výnosy z poplatků a provizí	941	203	437	24	1 605
Čistá tvorba opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(9)	36	(19)	(2)	6
Čistý zisk z obchodování	653	414	(321)	(879)*	(133)
Ostatní provozní výnosy	87	27	58	35	207
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 839</b>	<b>990</b>	<b>2 459</b>	<b>(138)</b>	<b>6 150</b>
Osobní náklady	(891)	(267)	(60)	(130)	(1 348)
Ostatní provozní náklady	(1 011)	(185)	(70)	(121)	(1 387)
Odpisy a amortizace	(133)	(27)	(14)	(9)	(183)
Čistá změna opravných položek k dlouhodobému majetku	—	—	(5)	—	(5)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>804</b>	<b>511</b>	<b>2 310</b>	<b>(398)</b>	<b>3 227</b>
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(297)	(595)	349	(35)	(578)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>507</b>	<b>(84)</b>	<b>2 659</b>	<b>(433)</b>	<b>2 649</b>
Zisk z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	654	—	—	—	654
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 161</b>	<b>(84)</b>	<b>2 659</b>	<b>(433)</b>	<b>3 303</b>

\*Položka obsahuje především pozici vůči Velké Británii v záporné výši 634 mil. Kč a Švýcarska v záporné výši 157 mil. Kč.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 022	256	1 785	611	3 674
Čisté výnosy z poplatků a provizí	662	172	333	36	1 203
Čistá tvorba opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(15)	(82)	1	1	(95)
Čistý zisk z obchodování	428	530	202	(175)	985
Ostatní provozní výnosy	60	13	28	38	139
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 157</b>	<b>889</b>	<b>2 349</b>	<b>511</b>	<b>5 906</b>
Osobní náklady	(1 048)	(120)	(57)	(141)	(1 366)
Ostatní provozní náklady	(889)	(320)	(63)	(129)	(1 401)
Odpisy a amortizace	(101)	(27)	(23)	(10)	(161)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>119</b>	<b>(422)</b>	<b>2 206</b>	<b>231</b>	<b>2 978</b>
Čistá změna opravných položek k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(78)	(8)	(3)	—	(89)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(119)	(437)	(401)	(99)	(1 056)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>(78)</b>	<b>(23)</b>	<b>1 802</b>	<b>132</b>	<b>1 833</b>
Ztráta z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	169	—	—	—	169
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>91</b>	<b>(23)</b>	<b>1 802</b>	<b>132</b>	<b>2 002</b>



### 39. Spřízněné osoby: Definice spřízněných osob

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většínoví vlastníci J&T FINANCE GROUP SE Jozef Tkáč a Ivan Jakabovič a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

#### Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2021

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	4	184	1 447	789	867	3 291
Závazky	5 742	392	953	508	496	8 091
Poskytnuté záruky	—	—	—	—	1	1
Přijaté záruky	—	—	42	—	—	42
Poskytnuté přísliby	1 417	1	100	799	37	2 354
Přijatá zajištění	—	135	313	647	162	1 257
<b>Výsledkové položky k 31.12.2021</b>						
Náklady	(1 048)	(1)	(1 474)	—	(44)	(2 567)
Výnosy	853	8	1 240	62	129	2 292

#### Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2020

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	219	117	2 156	793	1 197	4 483
Závazky	765	116	1 367	80	987	3 315
Poskytnuté záruky	—	—	—	—	6	6
Přijaté záruky	—	—	42	—	—	42
Poskytnuté přísliby	116	1	88	—	33	238
Poskytnuté zajištění	—	—	18	—	—	18
Přijatá zajištění	—	48	330	793	550	1 720
<b>Výsledkové položky k 31.12.2020</b>						
Náklady	(1 078)	—	(1 726)	—	(144)	(2 948)
Výnosy	1 162	4	1 370	72	133	2 741

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

#### Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky

v mil. Kč	2021	2020
Poskytnuté úvěry	23	12
Přijatá depozita	183	44

Členové představenstva, dozorčí rady, výkonného výboru pro ČR, výkonného výboru pro SR, výboru pro investiční nástroje představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

Klíčová vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2021 činila 95 mil. Kč (2020: 84 mil. Kč). Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

## 40. Postupy a vykazování řízení rizik

Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Skupiny řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Skupiny a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Skupina přijme příslušná nápravná opatření.
- Skupina stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Skupiny. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Skupiny.

## 41. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a garancí v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

### (a) Expozice s úlevou

Skupina sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou. Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné i nevýkonné expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázané také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20 % celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 90 dní, Skupina zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Skupina rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

#### k 31.12.2021

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	90 039	(850)	89 189
– z toho výkonné expozice s úlevou	5 827	(239)	5 588
Nevýkonné expozice	7 299	(3 334)	3 965
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	4 931	(2 129)	2 802
<b>Celkem</b>	<b>97 338</b>	<b>(4 184)</b>	<b>93 154</b>

#### k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	95 860	(1 183)	94 677
– z toho výkonné expozice s úlevou	6 145	(273)	5 872
Nevýkonné expozice	6 846	(2 728)	4 118
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	5 850	(2 288)	3 562
<b>Celkem</b>	<b>102 706</b>	<b>(3 911)</b>	<b>98 795</b>

v mil. Kč	2021	2020
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	9,01 %	9,55 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	4,26 %	4,17 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

k 31.12.2021

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
<b>Bez úlevy</b>			
Nefinanční instituce	53 951	(1 572)	52 379
Finanční instituce	30 025	(174)	29 851
Domácnosti	2 604	(70)	2 534
<b>Celkem</b>	<b>86 580</b>	<b>(1 816)</b>	<b>84 764</b>
<b>S úlevou</b>			
Nefinanční instituce	9 494	(2 270)	7 224
Finanční instituce	1 143	(18)	1 125
Domácnosti	121	(80)	41
<b>Celkem</b>	<b>10 758</b>	<b>(2 368)</b>	<b>8 390</b>

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
<b>Bez úlevy</b>			
Nefinanční instituce	58 773	(1 129)	57 644
Finanční instituce	29 766	(131)	29 635
Domácnosti	2 172	(90)	2 082
<b>Celkem</b>	<b>90 711</b>	<b>(1 350)</b>	<b>89 361</b>
<b>S úlevou</b>			
Nefinanční instituce	10 667	(2 417)	8 250
Finanční instituce	1 150	(60)	1 090
Domácnosti	178	(84)	94
<b>Celkem</b>	<b>11 995</b>	<b>(2 561)</b>	<b>9 434</b>

**(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů**

v mil. Kč	2021	2020
Činnosti v oblasti nemovitostí	23 562	17 942
Velkoobchod, maloobchod	11 868	9 885
Peněžnictví	9 523	11 576
Kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnosti	8 965	9 810
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	7 841	4 637
Stavebnictví	7 050	7 779
Ubytování a pohostinství	5 424	4 990
Zpracovatelský průmysl	4 537	5 927
Informační a komunikační činnosti	4 510	5 131
Administrativní a podpůrné činnosti	1 960	2 606
Doprava a skladování	1 396	11 628
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 190	1 441
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 178	1 462
Těžba a dobývání, zemědělství	1 156	1 226
Zdravotní a sociální péče	669	655
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	611	617
Vzdělávání	83	73
Zemědělství, lesnictví, rybářství	68	106
Ostatní činnosti	1 563	1 304
<b>Celkem</b>	<b>93 154</b>	<b>98 795</b>

**(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí**

v mil. Kč	2021	2020
Česká republika	29 076	25 034
Kypr	17 285	16 944
Lucembursko	15 026	24 326
Německo	6 699	2 807
Slovensko	5 907	7 736
Chorvatsko	3 464	3 957
Rakousko	3 010	3 768
Švýcarsko	2 970	3 438
Velká Británie	1 874	1 512
Nizozemsko	1 695	2 435
Rusko	1 694	1 851
Polsko	1 272	842
Francie	973	1 039
Kajmanské ostrovy	871	517
Malta	613	427
Maledivy	328	356
Irsko	183	221
Monako	3	366
Guernsey – Normanské ostrovy	–	956
Ostatní	211	263
<b>Celkem</b>	<b>93 154</b>	<b>98 795</b>

**(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění**

v mil. Kč	2021	2020
Česká republika	44 002	39 752
Chorvatsko	6 694	4 443
Slovensko	6 568	7 586
Německo	6 404	1 581
Velká Británie	3 909	13 487
Francie	3 602	7 852
Rakousko	3 269	4 861
Spojené státy americké	3 037	943
Španělsko	2 602	1 212
Ukrajina	1 899	1 824
Lucembursko	1 724	3 513
Rusko	1 694	1 850
Slovinsko	1 362	1 546
Čína	1 274	4 801
Polsko	1 272	843
Moldavie	991	—
Maďarsko	871	517
Tanzanie	499	—
Kypr	488	543
Nizozemsko	430	466
Maledivy	329	356
Řecko	136	36
Malta	—	63
Monako	—	362
Ostatní	98	358
<b>Celkem</b>	<b>93 154</b>	<b>98 795</b>

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženými jako zástava.

## (f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji

K 31. prosinci 2021

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. instituce	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>Stupeň 1 a 2 – individuálně</b>				
Hrubá hodnota	7 391	66 318	69 600	20 303
Očekávané úvěrové ztráty	(2)		(848)	
<b>Stupeň 1 a 2 – kolektivně</b>				
Hrubá hodnota	—	—	136	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(2)	—
<b>Stupeň 3 a POCI – individuálně</b>				
Hrubá hodnota	—	—	7 299	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(3 334)	—
<b>Celkem</b>	<b>7 389</b>	<b>66 318</b>	<b>72 851</b>	<b>20 303</b>
<b>Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	7 389	66 318	68 880	20 203
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	4	—
– 1-3 měsíců po splatnosti	—	—	2	—
<b>Stupeň 3 a POCI – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	—	—	3 143	—
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	1	—
– 1-3 měsíců po splatnosti	—	—	28	—
– 3-6 měsíců po splatnosti	—	—	127	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	161	—
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	505	—
<b>Celkem</b>	<b>7 389</b>	<b>66 318</b>	<b>72 851</b>	<b>20 303</b>

## K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. instituce	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>Stupeň 1 a 2 – individuálně</b>				
Hrubá hodnota	5 422	38 091	64 717	31 143
Očekávané úvěrové ztráty	(6)	—	(1 183)	—
<b>Stupeň 1 a 2 – kolektivně</b>				
Hrubá hodnota	—	—	—	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	—	—
<b>Stupeň 3 a POCI – individuálně</b>				
Hrubá hodnota	—	—	6 844	2
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(2 728)	—
<b>Celkem</b>	<b>5 416</b>	<b>38 091</b>	<b>67 650</b>	<b>31 145</b>
<b>Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	5 416	38 091	63 459	31 143
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	60	—
– 1-3 měsíců po splatnosti	—	—	1	—
– 3-6 měsíců po splatnosti	—	—	14	—
<b>Stupeň 3 a POCI – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	—	—	3 663	—
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	2	—
– 3-6 měsíců po splatnosti	—	—	342	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	24	2
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	85	—
<b>Celkem</b>	<b>5 416</b>	<b>38 091</b>	<b>67 650</b>	<b>31 145</b>

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“ a Skupina nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.



Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek podle interního ratingu.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Riziková kategorie</b>					
Velmi nízké riziko	1 890	—	—	—	1 890
Nízké riziko	3 574	90	—	—	3 664
Střední riziko	51 790	6 837	—	—	58 627
Vysoké riziko	2 736	2 819	—	—	5 555
Selhané	—	—	6 876	423	7 299
Debety a Reverzní repo – bez ratingu	20 303	—	—	—	20 303
ECL	(372)	(479)	(3 283)	(50)	(4 184)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>79 921</b>	<b>9 267</b>	<b>3 593</b>	<b>373</b>	<b>93 154</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Riziková kategorie</b>					
Velmi nízké riziko	2 184	14	—	—	2 198
Nízké riziko	5 058	148	—	—	5 206
Střední riziko	50 013	6 249	—	—	56 262
Vysoké riziko	927	124	46	—	1 097
Selhané	—	1	6 258	539	6 798
Debety a Reverzní repo – bez ratingu	31 143	—	2	—	31 145
ECL	(875)	(308)	(2 623)	(105)	(3 911)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>88 450</b>	<b>6 228</b>	<b>3 683</b>	<b>434</b>	<b>98 795</b>

### (g) Citlivostní analýza pro očekávané úvěrové ztráty

Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % ("LGD") a vliv změny HDP o 1%.

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
<b>Změna LGD</b>			
ECL 2021	(3 836)	(4 184)	(4 477)
ECL 2020	(3 615)	(3 911)	(4 228)
<b>Změna HDP</b>			
ECL 2021	(4 092)	(4 184)	(4 319)
ECL 2020	(3 888)	(3 911)	(3 942)

## (h) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

31.12.2021

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
<b>Do splatnosti:</b>	<b>113 874</b>	<b>127 133</b>	<b>1 938</b>	<b>2 056</b>
– Záruky	3 640	4 675	—	—
– Směnky	104	433	—	—
– Nemovitosti	13 837	17 448	1 857	1 975
– Hotovostní vklady	4 059	4 065	26	26
– Cenné papíry	19 591	20 267	—	—
– Ostatní	2 462	10 062	55	55
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	70 181	70 183	—	—
<b>Po splatnosti:</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>64</b>	<b>105</b>
– Nemovitosti	—	—	62	102
– Ostatní	—	—	2	3

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
<b>Do splatnosti:</b>	<b>94 423</b>	<b>106 429</b>	<b>2 436</b>	<b>2 686</b>
– Záruky	2 874	4 673	—	—
– Směnky	189	967	—	—
– Nemovitosti	13 736	16 769	2 259	2 426
– Hotovostní vklady	3 424	3 489	—	—
– Cenné papíry	32 158	34 255	67	134
– Ostatní	1 482	5 716	110	126
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	40 560	40 560	—	—
<b>Po splatnosti:</b>	<b>195</b>	<b>322</b>	<b>181</b>	<b>269</b>
– Nemovitosti	195	322	179	264
– Ostatní	—	—	2	5

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Hodnota zajištění je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

### (i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěroschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu nebo příslušnému výboru, který rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně.

Míru rizika vyhodnocuje odbor Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů (expozice obchodního portfolia, derivátové transakce, margin trading), je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určitých stanovených případech je informováno rovněž představenstvo nebo členové investičního výboru.

### (j) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhového nástroje je prováděno na základě interního ratingu Skupiny. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Skupiny.

Scoringový systém Skupiny má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

Skupina rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

### (k) Měření úvěrového rizika

Skupina úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Skupina analýzy úvěrového rizika. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

v mil. Kč	2021	2020
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	160	131

(dle škály agentury Standard & Poor's)

### (l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené diference, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

## 42. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Skupina má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity. Snahou Skupiny je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Skupina každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Skupina využívá, a rovněž závazky, které je Skupina povinna zaplatit. Skupina rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Skupina třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující

pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Banky ve Skupině standardně používají pro řízení rizika likvidity tyto scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Skupina má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu.

### a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2021

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohl. za bankami a ostat.fin.institucemi	73 944	74 073	73 817	9	247	—	—
Cenné papíry (bez derivátů)	24 272	27 128	264	1 058	12 928	2 950	9 928
Pohledávky za klienty	93 168	104 786	28 160	20 043	46 726	9 819	38
<b>Celkem</b>	<b>191 384</b>	<b>205 987</b>	<b>102 241</b>	<b>21 110</b>	<b>59 901</b>	<b>12 769</b>	<b>9 966</b>
<b>Podrozvaha:</b>							
Bankovní přísliby	11 162	11 162	1 935	3 848	1 582	3 797	—
Bankovní záruky	1 763	1 763	1 763	—	—	—	—
<b>Pasiva</b>							
Vklady a úvěry od bank	5 272	5 385	448	88	4 846	3	—
Vklady od klientů	154 330	156 185	96 454	27 898	30 742	434	657
Podřízené závazky	73	87	4	1	82	—	—
Závazky z leasingu	208	214	13	34	138	29	—
<b>Celkem</b>	<b>159 883</b>	<b>161 871</b>	<b>96 919</b>	<b>28 021</b>	<b>35 808</b>	<b>466</b>	<b>657</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>31 501</b>	<b>44 116</b>	<b>5 322</b>	<b>(6 911)</b>	<b>24 093</b>	<b>12 303</b>	<b>9 309</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5 322</b>	<b>(1 589)</b>	<b>22 504</b>	<b>34 807</b>	<b>44 116</b>

### Očekávaná splatnost

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že krátkodobé úvěry a vklady bývají prodlouženy. Skupina pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Skupině k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo na krátkodobých vkladech obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány ke správě rizika likvidity na úrovni Skupiny.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je v aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Nejpozdější očekávané datum dokončení projektu se může lišit od smluvní splatnosti.

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování. Ostatní položky finančních aktiv a závazků neuvedené níže mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

#### Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	93 154	105 569	27 116	21 140	47 434	9 876	3
<b>Pasiva</b>							
Vklady od klientů	154 330	156 895	78 971	24 971	38 481	13 815	657
Podřízené závazky	73	87	4	1	82	—	—

#### Riziko likvidity k 31. prosinci 2020:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohl. za bankami a ostat.fin.institucemi	43 870	43 949	43 670	10	50	219	—
Cenné papíry (bez derivátů)	24 601	26 459	580	1 284	13 017	1 695	9 883
Pohledávky za klienty	98 795	110 369	38 980	16 209	43 406	11 767	7
<b>Celkem</b>	<b>167 266</b>	<b>180 777</b>	<b>83 230</b>	<b>17 503</b>	<b>56 473</b>	<b>13 681</b>	<b>9 890</b>
<b>Podrozvaha:</b>							
Bankovní přísliby	6 022	6 022	1 560	2 088	1 454	906	14
Bankovní záruky	2 236	2 236	2 236	—	—	—	—
<b>Pasiva</b>							
Vklady a úvěry od bank	2 437	2 436	1 917	501	17	1	—
Vklady od klientů	138 620	140 186	81 117	30 378	27 303	468	920
Podřízené závazky	224	250	99	44	107	—	—
Závazky z leasingu	150	150	10	28	106	6	—
<b>Celkem</b>	<b>141 431</b>	<b>143 022</b>	<b>83 143</b>	<b>30 951</b>	<b>27 533</b>	<b>475</b>	<b>920</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>25 835</b>	<b>37 755</b>	<b>87</b>	<b>(13 448)</b>	<b>28 940</b>	<b>13 206</b>	<b>8 970</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>87</b>	<b>(13 361)</b>	<b>15 579</b>	<b>28 785</b>	<b>37 755</b>

## Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	98 795	110 793	35 299	12 301	51 073	11 989	131
<b>Pasiva</b>							
Vklady od klientů	138 620	140 690	65 045	25 786	36 198	12 441	1 220
Podřízené závazky	224	243	109	44	90	—	—

## b) Riziko likvidity k 31. prosinci 2021 deriváty – nediskontované peněžní toky:

31.12.2021

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>Deriváty – aktiva</b>					
Měnové obchody					
– příchozí	946	2 142	1 452	433	257
– odchozí	—	(1 199)	(1 199)	—	—
Křížové měnové obchody					
– příchozí	175	5 170	—	2 622	2 548
– odchozí	—	(5 223)	—	(2 730)	(2 493)
Ostatní deriváty					
– příchozí	19	19	—	5	14
<b>Celkem</b>	<b>1 140</b>	<b>909</b>	<b>253</b>	<b>330</b>	<b>326</b>
<b>Deriváty – pasiva</b>					
Měnové obchody					
– příchozí	—	46	—	46	—
– odchozí	(1 473)	(1 520)	(665)	(192)	(663)
Křížové měnové obchody					
– příchozí	—	5 683	—	2 759	2 924
– odchozí	(153)	(5 648)	—	(2 643)	(3 005)
Ostatní deriváty					
– odchozí	(73)	(73)	—	(62)	(11)
<b>Celkem</b>	<b>(1 699)</b>	<b>(1 512)</b>	<b>(665)</b>	<b>(91)</b>	<b>(755)</b>

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>Deriváty – aktiva</b>					
Měnové obchody					
– příchozí	914	1 816	1 659	92	65
– odchozí	–	(888)	(888)	–	–
Křížové měnové obchody					
– příchozí	112	5 913	–	217	5 696
– odchozí	–	(5 964)	–	(260)	(5 704)
Ostatní deriváty					
– příchozí	37	37	36	–	1
<b>Celkem</b>	<b>1 063</b>	<b>914</b>	<b>807</b>	<b>49</b>	<b>58</b>
<b>Deriváty – pasiva</b>					
Měnové obchody					
– příchozí	–	107	107	–	–
– odchozí	(709)	(816)	(419)	(177)	(220)
Křížové měnové obchody					
– příchozí	–	5 636	–	247	5 389
– odchozí	(54)	(5 541)	–	(186)	(5 355)
Ostatní deriváty					
– odchozí	(1)	(1)	–	–	(1)
<b>Celkem</b>	<b>(764)</b>	<b>(615)</b>	<b>(312)</b>	<b>(116)</b>	<b>(187)</b>

## 43. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Skupina utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 44 a 45.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Skupina metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Skupiny, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru.

Údaje VaR k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou následující:

v mil. Kč	2021	2020
celkové tržní riziko dle VaR	111	90
úrokové riziko dle VaR	85	28
devizové riziko dle VaR	29	104
akciové riziko dle VaR	20	40
komoditní riziko dle VaR	1	2

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Skupina stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Skupiny jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v posledních dvou letech

(krátkodobý scénář), 5 letech (střednědobý scénář) nebo 15 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

v mil. Kč	2021	2020
Krátkodobý historický scénář	(297)	(119)
Střednědobý historický scénář	(297)	(119)
Dlouhodobý historický scénář	(297)	(333)

Výsledky stresových scénářů dosahují stejných hodnot, poněvadž největší propad obchodního portfolia, měnové i komoditní pozice nastává na základě propadů finančních trhů na jaře 2020 v souvislosti s covidem-19 krizí.

Skupina provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů (u vybraných měn může být paralelní posun i o více než 200 bp).



Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

(% Tier 1 + Tier 2)	2021	2020
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	1,32	4,66

## 44. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních aktiv, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou určena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2021 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	68 000	—	—	5 944	73 944
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 993	10 730	1 739	9 950	25 412
Investice do přidružených společností a společných podniků	—	—	—	939	939
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	85 600	4 617	295	2 656	93 168
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	174	174
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	326	326
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	9 174	9 174
Vyřazené skupiny držené k prodeji	—	—	—	114	114
<b>Aktiva celkem</b>	<b>156 593</b>	<b>15 347</b>	<b>2 034</b>	<b>29 277</b>	<b>203 251</b>

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Závazky a kapitál</b>					
Vklady a úvěry od bank	1 433	3 807	1	31	5 272
Vklady od klientů	88 536	37 698	366	27 730	154 330
Záporná reálná hodnota derivátů	908	778	—	13	1 699
Podřízený dluh	52	21	—	—	73
Splatný daňový závazek	—	—	—	30	30
Odložený daňový závazek	—	—	—	82	82
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	615	36	21	41 093	41 765
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>91 544</b>	<b>42 340</b>	<b>388</b>	<b>68 979</b>	<b>203 251</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>65 049</b>	<b>(26 993)</b>	<b>1 646</b>	<b>(39 702)</b>	<b>—</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>65 049</b>	<b>38 056</b>	<b>39 702</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

Sazby, za které si banky mezi sebou půjčují prostředky na mezibankovním peněžním trhu, jsou označovány jako IBOR sazby („Interbank Offered Rates“). V současné době procházejí tyto sazby významnou reformou tzv. „iborizací“. V rámci „iborizace“ se IBOR sazby nahrazují tzv. bezrizikovými úrokovými sazbami.

Ze sazeb, které budou k 1.1.2022 a 1.7.2023 ukončeny používá momentálně Skupina všechny sazby, s výjimkou EUR LIBOR, kterou Skupina nahrazuje sazbou EURIBOR. Konkrétně jde o následující čtyři rodiny sazeb, přičemž pro sestrojení křivek se použijí tenory po 6M:

- GBP LIBOR
- USD LIBOR
- JPY LIBOR
- CHF LIBOR

Výnosové křivky, které vnikají za vstupu výše jmenovaných sazeb, jsou používány pro určování reálných hodnot cenných papírů, derivátů (včetně opcí) a dalších úrokově citlivých instrumentů pro účely účetnictví i pro účely interního řízení rizik. Do těchto výpočtů vstupují křivky jak k použití pro diskontování na současnou hodnotu, tak pro určení budoucích floatových sazeb.

#### Nederivátové finanční aktiva a pasiva

Aktuálně je na Skupině uzavřených několik smluv, které mají úročení navázané na sazbu GBP LIBOR a USD LIBOR. Vzhledem k tomu, že re-fixace sazeb u všech těchto úvěrů proběhne v průběhu roku 2022, počítá Skupina s tím, že dodatky zohledňující změnu vyhlášené sazby uzavře s klienty v 1Q 2022 s tím, že protyto již existující úvěry bude použita sazba syntetická SONIA („Sterling Overnight Index Average“, tj. forwardlooking SONIA s příslušnou přírážkou). Pro nové úvěry uzavírané od 1.1.2022 bude používána do úvěrových smluv sazba SONIA bez přírážky, eventuálně pokud by tyto úvěry měly být úročeny jinou sazbou, která má být v budoucnu zrušena (např. USD LIBOR), budou rovnou při svém sjednání úročeny novými sazbami a to čistými, ne syntetickými.

V oblasti finančních trhů aktuálně nemáme uzavřené transakce s vazbou na končící floatové sazby.

Změny se dotknou pouze úročení některých kolaterálů účtů.

V této souvislosti Skupina uzavřela dodatky k příslušným rámcovým smlouvám. Jde o tyto typy smluv:

- ISDA,
- GMRA/GMSLA
- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích dle vzoru ČBA

V některých případech Skupina na úpravě smluvní dokumentace již pracuje. Skupina očekává, že se změny ještě dotknou přibližně 10-20 smluv.

#### Deriváty

V oblasti derivátů Skupina eviduje pouze úrokové swapy s referenční sazbou PRIBOR. PRIBOR je kompatibilní s Nařízením Evropského parlamentu 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů a lze ho nadále využívat. Neplánuje se přechod k žádné alternativní bezrizikové sazbě.

#### Zajišťovací účetnictví

Pro zajišťovací účetnictví používá Skupina pouze měnové deriváty. Žádné úrokové swapy s pohyblivou úrokovou sazbou k zajišťovacím vztahům Skupině neslouží.

Následující přehled zobrazuje významné expozice k 31. prosinci 2021, které jsou zasaženy IBOR reformou ve znění k 1. lednu 2022.

v mil. Kč	USD Libor Účetní hodnota	GBP Libor Účetní hodnota
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	2 655	2 627

Reforma nemá dopad na přísliby a bankovní záruky vedeny na podrozvaze.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2020 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	41 425	—	—	2 445	43 870
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 215	10 229	1 436	9 784	25 664
Investice do přidružených společností a společných podniků	—	—	—	701	701
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	90 280	4 481	1 063	2 971	98 795
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	143	143
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	382	382
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	4 962	4 962
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	520	520
<b>Aktiva celkem</b>	<b>135 920</b>	<b>14 710</b>	<b>2 499</b>	<b>21 908</b>	<b>175 037</b>

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Závazky a kapitál</b>					
Vklady a úvěry od bank	1 737	16	2	682	2 437
Vklady od klientů	86 128	33 536	396	18 560	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	489	274	—	1	764
Podřízený dluh	203	21	—	—	224
Splatný daňový závazek	—	—	—	7	7
Odložený daňový závazek	—	—	—	99	99
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	1	1
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	94	3	1	32 787	32 885
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>88 651</b>	<b>33 850</b>	<b>399</b>	<b>52 137</b>	<b>175 037</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>47 269</b>	<b>(19 143)</b>	<b>2 100</b>	<b>(30 226)</b>	<b>—</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>47 269</b>	<b>28 126</b>	<b>30 226</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 45. Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Skupiny. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2021 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	68 132	212	4 544	433	623	73 944
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	14 408	255	7 492	2 647	610	25 412
Investice do přidružených společností a společných podniků	939	—	—	—	—	939
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 316	12 887	62 130	1 494	3 341*	93 168
Splatná daňová pohledávka	165	—	7	2	—	174
Odložená daňová pohledávka	256	—	71	—	(1)	326
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 868	110	5 521	562	113	9 174
Vyřazené skupiny držené k prodeji	65	—	—	28	21	114
<b>Aktiva celkem</b>	<b>100 149</b>	<b>13 464</b>	<b>79 765</b>	<b>5 166</b>	<b>4 707</b>	<b>203 251</b>

\*Položka obsahuje především pozici v GBP ve výši 2 674 mil. Kč a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Závazky a kapitál</b>						
Vklady a úvěry od bank	370	2	4 723	154	23	5 272
Vklady od klientů	88 091	2 731	59 231	2 927	1 350	154 330
Záporná reálná hodnota derivátů	1 686	—	11	2	—	1 699
Podřízený dluh	21	—	52	—	—	73
Splatný daňový závazek	22	—	8	—	—	30
Odložený daňový závazek	4	—	5	73	—	82
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	34 479	859	7 972	(1 594)	49	41 765
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>124 673</b>	<b>3 592</b>	<b>72 002</b>	<b>1 562</b>	<b>1 422</b>	<b>203 251</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	65 547	8 265	39 394	686	5 539	119 431
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	8	—	36	—	—	44
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	41 471	18 770	47 442	1 293	8 135	117 111
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	8	—	429	—	—	437
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>(448)</b>	<b>(633)</b>	<b>(678)</b>	<b>2 997</b>	<b>689</b>	<b>1 927</b>

K 31. prosinci 2020 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	39 842	224	2 784	318	702	43 870
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	12 934	205	9 454	2 096	975	25 664
Investice do přidružených společností a společných podniků	701	—	—	—	—	701
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 197	10 365	57 165	1 624	14 444*	98 795
Splatná daňová pohledávka	79	—	43	21	—	143
Odložená daňová pohledávka	300	—	84	—	(2)	382
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 359	117	2 957	439	90	4 962
Vyřazované skupiny držené k prodeji	374	—	—	62	84	520
<b>Aktiva celkem</b>	<b>70 786</b>	<b>10 911</b>	<b>72 487</b>	<b>4 560</b>	<b>16 293</b>	<b>175 037</b>

\*Položka obsahuje především pozici v GBP ve výši 13 533 mil. Kč a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Závazky a kapitál</b>						
Vklady a úvěry od bank	146	9	2 132	120	30	2 437
Vklady od klientů	80 880	3 021	50 534	2 749	1 436	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	763	—	—	1	—	764
Podřízený dluh	153	—	71	—	—	224
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	1	—	—	—	—	1
Splatný daňový závazek	7	—	—	—	—	7
Odložený daňový závazek	3	—	—	96	—	99
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	29 995	839	4 136	(1 661)	(424)	32 885
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>111 948</b>	<b>3 869</b>	<b>56 873</b>	<b>1 305</b>	<b>1 042</b>	<b>175 037</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	76 376	5 123	41 745	625	5 761	129 630
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	27	—	—	37
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	45 228	12 322	50 382	533	20 436	128 901
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	26	—	1	37
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>(10 014)</b>	<b>(157)</b>	<b>6 978</b>	<b>3 347</b>	<b>575</b>	<b>729</b>

## 46. Operační riziko

---

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí. Vyplyvá ze všech aktivit Skupiny a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem řízení operačního rizika v Skupině je minimalizace tohoto rizika při zajištění Skupinou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Skupiny či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Skupiny podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezování operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Skupiny,
- Tento přehled provozních rizikových událostí Skupiny umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
  - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
  - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
  - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

## 47. Řízení kapitálu

---

Strategií Skupiny je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013.

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
  - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), ostatní přechodné úpravy CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
  - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR (bod 24).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 41 mil. Kč (31. prosince 2020: 64 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulačního kapitálu.

Od 1. ledna 2018 se Skupina rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Skupina zároveň s tímto, upravila příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2021 a k 31.12.2020 jsou následující:

v mil. Kč	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,36 %	7,36 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,36 %	8,86 %
<b>Celkový regulatorní kapitál 2021</b>	<b>8 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>10,86 %</b>
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,35 %	7,35 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,35 %	8,85 %
<b>Celkový regulatorní kapitál 2020</b>	<b>8 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>10,85 %</b>

### Regulatorní kapitál

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Skupiny.

#### K 31. prosinci 2021

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	9 287	9 062
Zisk za účetní období	—	2 804
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 850)	(1 871)
Rezervní fondy	57	233
Nekontrolní podíly	—	1 460
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(23)	—
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(182)	—
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	—	—
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	6	—
(-) Goodwill	(37)	—
(-) Nedostatečné krytí pro nevykonné expozice	(37)	—
Ostatní přechodné úpravy CET1	221	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	3 897	3 897
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>21 977</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	41	—
<b>Celkem regulatorní/vlastní kapitál</b>	<b>22 018</b>	<b>26 223</b>

## K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Regulativní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	8 053	8 154
Zisk za účetní období	—	1 666
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 876)	(1 816)
Rezervní fondy	53	218
Nekontrolní podíly	—	1 080
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(27)	—
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(135)	—
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	(4)	—
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	6	—
(-) Goodwill	(33)	—
Ostatní přechodné úpravy CETI	309	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>19 581</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	64	—
<b>Celkem regulativní/vlastní kapitál</b>	<b>19 645</b>	<b>22 537</b>

## Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	1 627	1 527
Expozice vůči institucím	774	1 157
Expozice vůči podnikům	57 821	51 146
Expozice vůči retailu	46	87
Expozice zajištěné nemovitostmi	9 985	11 921
Expozice v selhání	5 118	4 932
Vysoce rizikové expozice	26 014	29 534
Expozice v krytých dluhopisech	50	53
Pohledávky vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	164	—
Nástroje kolektivního investování	9 943	5 563
Akcie	1 677	1 472
Ostatní expozice	3 807	3 678
<b>Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky</b>	<b>117 026</b>	<b>111 070</b>
Obchodovatelné dluhové nástroje	3 379	3 651
Akcie	890	690
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	21	18
Měnové obchody	2 872	4 501
<b>Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem</b>	<b>7 162</b>	<b>8 860</b>
Operační riziko	11 417	10 902
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	243	495
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>135 848</b>	<b>131 327</b>



v %	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	13,31 %	12,93 %
Tier 1 kapitál	16,18 %	14,91 %
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>16,21 %</b>	<b>14,96 %</b>

Nerozdělený zisk z předchozích období byl před zahrnutím do regulatorního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (ATI nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulatorní limit kapitálové přiměřenosti.

Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulatornímu minimu.

ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocují, zda regulatorní kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

## 48. Informace o reálné hodnotě

### Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a Podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

### 31. prosinec 2021

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	74 004	—	74 004	73 944
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	99 451	99 451	93 154
<b>Finanční pasiva</b>					
Vklady a úvěry od bank	—	5 222	—	5 222	5 272
Vklady od klientů	—	154 571	—	154 571	154 330
Podřízený dluh	—	76	—	76	73

### 31. prosinec 2020

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	43 890	—	43 890	43 870
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	105 348	105 348	98 795
<b>Finanční pasiva</b>					
Vklady a úvěry od bank	—	2 429	—	2 429	2 437
Vklady od klientů	—	137 660	—	137 660	138 620
Podřízený dluh	—	212	—	212	224

## 49. Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků, zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2021

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	23.7.2021	—	110	—
Leasing-Medicine Ltd	28.5.2021	27	—	27
<b>Celkem</b>		<b>27</b>	<b>110</b>	<b>27</b>

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2020

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	15.06.2020	—	110	—
Rustonka Development II s.r.o.	18.12.2020	986	—	986
<b>Celkem</b>		<b>986</b>	<b>110</b>	<b>986</b>

Nové společnosti pod společnou kontrolou v roce 2021

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
Industrial Center CR II s.r.o.	8.12.2021	—	—	—
<b>Celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

Nové společnosti pod společnou kontrolou v roce 2020

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
CI Joint Venture s.r.o.	24.1.2020	—	—	—
<b>Celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

Skupina v roce 2020 a 2021 navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny.

## b) Založení dceřiných společností a společných podniků

### Nové dceřiné společnosti v roce 2021

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol. a.s.	21.6.2021	4	—	—
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol. a.s.	29.9.2021	3	—	—
<b>Celkem</b>		<b>7</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

Skupina nezaložila žádnou novou dceřinou společnost a společný podnik v roce 2020.

Skupina v roce 2020 a 2021 nenavýšila kapitál ve společných podnicích.

Vklad do kapitálu společných podniků představuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny, protože nejsou konsolidované plnou metodou.

### c) Efekt akvizic

Akvizice nových dceřiných společností (konsolidované metodou „plné konsolidace“) měla následující dopad na aktiva a závazky Skupiny:

Jedná se o pořízení 100% podílu ve společnosti Leasing-Medicine, která představuje podnikovou kombinaci dle IFRS 3, viz bod 49. a):

#### 1.1.-31.12.2021:

v mil. Kč	2021
Peníze a peněžní ekvivalenty	6
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	185
Dlouhodobý nehmotný majetek	1
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	66
<b>Aktiva celkem</b>	<b>259</b>
Vklady a úvěry od bank	198
Ostatní závazky	38
<b>Závazky celkem</b>	<b>236</b>
<b>Čistá identifikovatelná aktiva a závazky</b>	<b>23</b>
Goodwill	4
Nekontrolní podíly	—
<b>Přínos z výhodné koupě</b>	<b>—</b>
Poskytnutá peněžní úhrada	(27)
<b>Získané peněžní prostředky</b>	<b>6</b>
Zisk/(ztráta) od data akvizice	5
Zisk/(ztráta) nabytých společností za celý rok 2021	6
Výnosy nabytých společností za celý rok 2021	60

**1.1.-31.12.2020:**

v mil. Kč	2021
Peníze a peněžní ekvivalenty	152
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	9
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	167
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	257
Investice do nemovitostí	501
Dlouhodobý hmotný majetek	2 174
Splatná daňová pohledávka	1
Odložená daňová pohledávka	2
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	30
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3 292</b>
Vklady a úvěry od bank	1 012
Odložený daňový závazek	3
Ostatní závazky	753
<b>Závazky celkem</b>	<b>1 769</b>
<b>Čistá identifikovatelná aktiva a závazky</b>	<b>1 523</b>
Nekontrolní podíly	—
<b>Přínos z výhodné koupě</b>	<b>—</b>
Poskytnutá peněžní úhrada	(986)
<b>Placené peněžní prostředky</b>	<b>(834)</b>
Zisk/(ztráta) před datem akvizice	1
Výnosy před datem akvizice	5
Zisk/(ztráta) nabytých společností od datu akvizice	4
Výnosy po datu akvizice	—

**d) Prodeje dceřiných společností**

V roce 2021 a 2020 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

**e) Prodeje přidružených společností a společných podniků**
**Prodej společnosti pod společnou kontrolou v roce 2021**

v mil. Kč	Datum akvizice	Příjem peněžních prostředků
Logistic Park Nošovice a.s.	19.7.2021	—
<b>Celkem</b>		<b>—</b>

V roce 2020 Skupina neprodala žádnou přidruženou společnost a společný podnik.

## 50. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

Následující tabulka uvádí rozpad individuálních účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků.

### 31. prosinec 2021

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	Skupina OAMP Holding s.r.o. Společný podnik	CI Joint Venture s.r.o. Společný podnik	Industrial Center CR II s.r.o. Společný podnik
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	6	110	—	—
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2020	1	144	24	—
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2021	1	356	297	—
<b>Celkem</b>	<b>8</b>	<b>610</b>	<b>321</b>	<b>—</b>

Skupina OAMP Holding s.r.o. zahrnuje podíl na společnostech OAMP Hall 2 s.r.o., OAMP Hall 4 s.r.o., OAMP Hall 5 s.r.o., OAMP Hall 6 s.r.o., OAMP Services s.r.o.

### 31. prosinec 2020

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK Společný podnik	CI Joint Venture s.r.o. Společný podnik
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	6	530	—
Snížení investice	—	(2)	—
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2020	—	145	24
<b>Celkem</b>	<b>6</b>	<b>673</b>	<b>24</b>

Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK zahrnuje podíl na společnostech OAMP Holding s.r.o., OAMP Hall 2 s.r.o., OAMP Hall 3 s.r.o., OAMP Hall 4 s.r.o., OAMP Hall 5 s.r.o., OAMP Hall 6 s.r.o., OAMP Services s.r.o.

V roce 2020 došlo k rozdělení společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o., na nástupnické společnosti OAMP Hall 1 s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o., OAMP Distribution s.r.o., OAMP Holding s.r.o.,

Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr podílů, tj. podíl jednotlivých společníků rozdělované společnosti v každé nástupnické společnosti je stejný jako jejich podíl v rozdělované společnosti ke dni rozdělení, tedy 50%.

## Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2021

v mil. Kč	XT-Card a.s. Přidružená společnost	OAMP Holding s.r.o. Společný podnik	OAMP Distribution s.r.o. Společný podnik	OAMP Infrastructure s.r.o. Společný podnik	CI Joint Venture s.r.o. Společný podnik	Industrial Center CR 11 s.r.o.	Celkem
Aktiva	25	2 258	10	60	855	1	3 209
Závazky	8	1 040	12	64	36	1	1 161
<b>Čistá aktiva</b>	<b>17</b>	<b>1 218</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>819</b>	<b>—</b>	<b>2 048</b>
Výnosy	40	751	—	4	861	—	1 656
Náklady	(37)	(40)	(1)	(5)	(267)	—	(350)
<b>Zisk / (ztráta)</b>	<b>3</b>	<b>711</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>594</b>	<b>—</b>	<b>1 306</b>
Podíl Skupiny	32%	50%	50%	50%	50%	75%	
<b>Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě)</b>	<b>1</b>	<b>356</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>297</b>	<b>—</b>	<b>654</b>

Společnosti OAMP a CI Joint Venture s.r.o. se zabývají výstavbou a pronájmem logistických hal v České republice.

Souhrnné finanční informace v roce 2021 nezahrnují OAMP Hall 1 s.r.o., neboť byla přímo vlastněna společností Colorizo Investment, as. a prodána v roce 2021. Zisk z prodeje společnosti OAMP Hall 1 s.r.o. ve výši 167 mil. Kč je vykázán jako součást podílu na zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků.

## Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2020

v mil. Kč	XT-Card a.s. Přidružená společnost	OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. Společný podnik	CI Joint Venture s.r.o. Společný podnik	Celkem
Aktiva	27	2 341	1 212	2 272
Závazky	7	1 636	910	1 837
<b>Čistá aktiva</b>	<b>20</b>	<b>705</b>	<b>302</b>	<b>434</b>
Výnosy	47	393	48	197
Náklady	(46)	(103)	—	(149)
<b>Zisk / (ztráta)</b>	<b>1</b>	<b>290</b>	<b>48</b>	<b>48</b>
Podíl Skupiny	32%	50%	50%	
<b>Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků</b>	<b>—</b>	<b>145</b>	<b>24</b>	<b>169</b>

## 51. Významné následné události

Dne 8. února 2022 došlo ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. ke snížení základního kapitálu z původní výše 81 mil. Kč na 38 mil. Kč. Částka 43 mil. Kč., tj. o kterou se snížil základní kapitál společnosti, bude vyplacena Bance jakožto jedinému akcionáři společnosti do devadesáti dnů od účinnosti snížení základního kapitálu.

Dne 1. ledna 2022 se stal novým členem představenstva Banky Ing. Jan Kotek.

### Konflikt na Ukrajině

Skupina provozuje svoji činnost na ruském trhu skrze svoji dceřinou společnost J&T Bank, a.o. a je rovněž vystavena vůči vývoji ekonomických a finančních trhů na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samostatné Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země.

Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně negativní dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti.

V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že můžou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit.

Tyto události představují události vzniklé po konci účetního období, které nemají významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Níže je uvedena celková expozice Skupiny na ruském a ukrajinském trhu k 31. březnu 2022 (neauditováno):

mil. Kč	31. 3. 2022
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 497
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	3 365
Finanční aktiva	2 336
Investice do nemovitostí	108
Ostatní aktiva	525
Vklady a úvěry od bank	1 345
Vklady od klientů	2 731
Ostatní závazky	235

Skupina vykázala v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2021 výnosy od ruských a ukrajinských zákazníků v celkové výši 193 mil. Kč.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Skupina následující opatření:

- Skupina nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině a Rusku,
- Skupina detailně analyzovala expozice ze sektorů potenciálně ovlivněných dopadem aktuální situace a vytvořila v prvním čtvrtletí roku 2022 vyšší opravné položky,
- Skupina připravila simulaci dopadů ve formě 2 alternativních scénářů – očekávaný a nejhorší scénář, vč. simulace dopadů na hospodářský výsledek, ukazatele kapitálové přiměřenosti, návratnost kapitálu a likviditu Skupiny,
- Skupina sleduje a podniká aktivní kroky s cílem postupného snižování svých expozic v Rusku s cílem mitigace negativního dopadu do výsledků Skupiny za rok 2022.

Vedení Skupiny analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této konsolidované účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.





Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 25. dubna 2022 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti J&T 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 konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T BANKA, a.s.

## Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) a jejich dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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 konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2021 činí 4 184 milionů Kč (k 31. prosinci 2020 činily 3 911 milionů Kč)

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 10 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 11 (Očekávané úvěrové ztráty).

### Popis hlavních záležitostí auditu

Vedení Skupiny činí významné a komplexní předpoklady a úsudky v rámci stanovení odhadu očekávaných úvěrových ztrát („the Expected Credit Losses“, „ECLs“) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“ či „expozice“).

V rámci interního procesu jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení očekávaných úvěrových ztrát. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.



Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- aplikaci definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- modelované parametry pravděpodobnosti selhání (PD), ztráty při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- aplikaci vybraných informací zaměřených do budoucna (FLI) založených na několika makroekonomických scénářích,
- úpravy hodnoty očekávaných úvěrových ztrát pomocí tzv. „management overlays“.

Parametr PD je určen na základě analýz migračních matic vycházejících z externích tržních dat upravených o FLI scénáře, které jsou pravděpodobnostně váženy. Parametr PD je přiřazen k úvěrové expozici na základě jejího interního ratingu.

LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčové úsudky a předpoklady jsou ty, které se týkají budoucích scénářů splacení expozice a souvisejících pravděpodobností, rovněž s ohledem na zpětně získatelnou hodnotu podkladového zajištění.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexnostem, spolu s nutností posoudit dopady pandemie covidu-19 na bankovní sektor a na měření ECL, vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

### Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko, oceňování a IT specialisty jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Posoudili jsme účetní metody a interní procesy Skupiny týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí výše uvedeného bylo i posouzení procesu identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů dle IFRS 9. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol, zejména kontrol nad schvalováním úvěrů a jejich zadáním do systému, monitoringem úvěrů, párováním příchozích plateb, výpočtem dnů po splatnosti a stanovením efektivní úrokové míry. Naše postupy zahrnovaly dotazování vedoucích i ostatních pracovníků v útvech řízení rizik, financí a IT v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace, a pokud bylo relevantní, vybranými přepočty u těchto kontrol.

Vyhodnotili jsme, zda Skupina při měření ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z pandemie covid-19.

Klíčové předpoklady pro stanovení výše ECL jsme posoudili následujícím způsobem:

- definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika - odkazem na požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví a posouzením, zda byly tyto definice konzistentně aplikovány;
- parametr PD – odkazem na externí tržní data a posouzením veškerých požadovaných úprav, aby odrážely očekávané změny okolností;
- parametry LGD a EAD - podle historických a smluvních údajů Skupiny se zohledněním úprav potřebných pro tyto předpoklady pro zobrazení očekávaného vývoje, a
- informace zaměřené do budoucna a tzv. „management overlays“ – posoudili jsme získané informace pomocí dotazování vedení Skupiny s využitím našich znalostí Skupiny a kontrolou na veřejně dostupné informace o trhu.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda je jim přiřazen správný interní rating a zda byl parametr LGD vhodně použit na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Skupiny týkající se dlužníka, způsob a včasnost splacení úvěru a poskytnuté zajištění.

Pro vybrané skupiny úvěry jsme ověřili, zda jsou parametry PD a EAD přiměřeně a konzistentně aplikovány na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme zhodnotili metody použité pro oceňování nemovitého zajištění (včetně přiměřenosti případných uplatněných srážek z jeho hodnoty). Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Skupinou a jejich porovnání s nezávislými tržními zdroji (včetně dat k tržním oceněním).

Kriticky jsme vyhodnotili celkovou přiměřenost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát provedením analytických postupů u vybraných ukazatelů včetně jejich srovnání s dostupnými tržními daty.

Posoudili jsme, zda informace o očekávaných úvěrových ztrátách a zveřejnění informací o úvěrovém riziku v konsolidované účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.



## Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou 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 způsobitelné 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

## Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

## Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované 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 skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované 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 Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované 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 Skupiny 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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 konsolidované 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 Skupiny nás dne 17. září 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 21 let.

##### **Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit**

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 22. dubna 2022 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 a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě Skupiny.

##### **Zpráva o souladu s nařízením o ESEF**

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované 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 účetním závěrkám.

##### **Odpovědnost statutárního orgánu**

Za vypracování účetních závěrek 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 veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

##### **Odpovědnost auditora**

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou 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 (materiální) 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 závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
  - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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

#### **Závěr**

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou 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 konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. dubna 2022

Nepodepsaná kopie

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

Nepodepsaná kopie

Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059









16,21 %

Kapitálová přiměřenost  
se dlouhodobě drží  
nad požadovaným  
limitem

# Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	66 579	40 192
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	6 041	2 287
Kladná reálná hodnota derivátů	7	1 149	1 036
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	10	88 265	93 381
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10	14	—
Finanční aktiva k obchodování	8a	3 896	8 333
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8b	8 645	8 401
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	8c	3 308	3 991
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	8d	4 522	—
z toho zastavené jako zajištění (repo operace)		4 322	—
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	64	240
Majetkové účasti	1	4 386	4 836
Splatná daňová pohledávka	23	164	104
Odložená daňová pohledávka	24	300	373
Dlouhodobý hmotný majetek	13	1 722	1 663
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	153	105
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	4 926	1 294
<b>Aktiva celkem</b>		<b>194 134</b>	<b>166 236</b>
<b>Závazky</b>			
Vklady a úvěry od bank	17	4 298	1 405
Vklady od klientů	18	149 306	132 428
Záporná reálná hodnota derivátů	7	1 645	764
Podřízený dluh	19	73	209
Rezervy	21	1 297	1 473
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	20	459	30
Ostatní závazky	20	13 579	9 039
<b>Závazky celkem</b>		<b>170 657</b>	<b>145 348</b>
Základní kapitál	22	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	22	8 942	7 653
Ostatní kapitálové nástroje	22	3 897	2 597
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>23 477</b>	<b>20 888</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>194 134</b>	<b>166 236</b>

Příloha uvedená na stranách 178 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	25	5 378	4 566
Ostatní úrokové výnosy	25	144	144
Úrokové náklady	26	(1 562)	(1 478)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>3 960</b>	<b>3 232</b>
Výnosy z poplatků a provizí	27	1 551	1 258
Náklady na poplatky a provize	28	(337)	(300)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 214</b>	<b>958</b>
Dividendy z majetkových účastí		107	251
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	12	4	(93)
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování a investic	29	(112)	489
Ostatní provozní výnosy	30	40	23
<b>Provozní výnosy</b>		<b>5 213</b>	<b>4 860</b>
Osobní náklady	31	(1 002)	(1 015)
Ostatní provozní náklady	32	(1 167)	(1 118)
Odpisy a amortizace	13,14	(201)	(158)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(2 370)</b>	<b>(2 291)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>		<b>2 843</b>	<b>2 569</b>
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	12	9	(101)
Čistá změna opravných položek k úvěrům	12	(447)	(962)
Čistá změna opravných položek k ostatním finančním aktivům v naběhlé hodnotě	8d	(1)	—
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	1	(525)	(157)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 879</b>	<b>1 349</b>
Daň z příjmů	23	(420)	(292)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 459</b>	<b>1 057</b>
<b>Zisk za účetní období přiřaditelný:</b>			
Akcionářům Banky		1 459	1 057
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 459</b>	<b>1 057</b>

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		(20)	(9)
Očekávané úvěrové ztráty		(10)	94
Související daň		4	2
Rozdíly z kurzových prepočtů		(5)	(1)
<b>Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>			
Přecenění na reálnou hodnotu		112	(3)
Související daň		(21)	1
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>60</b>	<b>84</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>1 519</b>	<b>1 141</b>

Příloha uvedená na stranách 178 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 25. dubna 2022.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva



# Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021

v mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>10 638</b>	<b>6 635</b>	<b>164</b>
Úplný výsledek za účetní období celkem			
Zisk za účetní období	–	1 057	–
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	–	–	(244)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	(242)	242
<b>Ostatní úplný výsledek, který bude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Kurzový rozdíl	–	–	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	–
Související daň	–	–	–
<b>Ostatní úplný výsledek, který nebude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	–
Související daň	–	–	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>10 638</b>	<b>7 450</b>	<b>162</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>10 638</b>	<b>7 450</b>	<b>162</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>			
Zisk za účetní období	–	1 459	–
Emise investičních certifikátů	–	–	–
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	–	–	(230)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	(242)	242
<b>Ostatní úplný výsledek, který bude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Kurzový rozdíl	–	–	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	–
Související daň	–	–	–
<b>Ostatní úplný výsledek, který nebude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	–
Související daň	–	–	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>10 638</b>	<b>8 667</b>	<b>174</b>

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 22.

Příloha uvedená na stranách 178 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem	
	2 597	(43)	19 991	<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>
				Úplný výsledek za účetní období celkem
	—	—	1 057	Zisk za účetní období
	—	—	(244)	Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů
	—	—	—	Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.
				<b>Ostatní úplný výsledek, který bude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>
	—	(1)	(1)	Kurzový rozdíl
				Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje
	—	(9)	(9)	Přecenění na reálnou hodnotu
	—	94	94	Očekávané úvěrové ztráty
	—	2	2	Související daň
				<b>Ostatní úplný výsledek, který nebude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>
				Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje
	—	(3)	(3)	Přecenění na reálnou hodnotu
	—	1	1	Související daň
	<b>2 597</b>	<b>41</b>	<b>20 888</b>	<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>
	<b>2 597</b>	<b>41</b>	<b>20 888</b>	<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>
				<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
	—	—	1 459	Zisk za účetní období
	1 300	—	1 300	Emise investičních certifikátů
	—	—	(230)	Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů
	—	—	—	Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.
				<b>Ostatní úplný výsledek, který bude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>
	—	(5)	(5)	Kurzový rozdíl
				Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje
	—	(20)	(20)	Přecenění na reálnou hodnotu
	—	(10)	(10)	Očekávané úvěrové ztráty
	—	4	4	Související daň
				<b>Ostatní úplný výsledek, který nebude v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>
				Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje
	—	112	112	Přecenění na reálnou hodnotu
	—	(21)	(21)	Související daň
	<b>3 897</b>	<b>101</b>	<b>23 477</b>	<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>

# Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021

v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním		1 879	1 349
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy a amortizace	13, 14	201	158
Čistá změna opravných položek k úvěrům	12	447	962
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám		(9)	101
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	(4)	11
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		51	125
Změna stavu ostatních rezerv		(153)	171
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		214	(74)
Majetkové účasti – přecenění zajišťované položky/zajištění reálné hodnoty		40	399
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	525	157
FVOCI cenné papíry – přecenění zajišťované položky/zajištění reálné hodnoty		9	(6)
FVOCI cenné papíry – ztráta z prodeje		108	—
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI	8c	(4)	93
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		(115)	(256)
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(3 000)	(822)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(749)	(30)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		4 654	(31 383)
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		4 155	(7 112)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(3 632)	(477)
<b>Zvýšení / (snížení) provozních závazků:</b>			
Vklady a úvěry od bank		2 893	(3 087)
Vklady od klientů		16 878	24 879
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		5 032	1 187
Zaplacená daň		(430)	(713)
<b>Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů</b>			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		768	61
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>29 758</b>	<b>(14 207)</b>



v mil. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Emise ostatních kapitálových nástrojů		1 300	—
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(242)	(244)
Splátky z emise podřízeného dluhu		(128)	(411)
Splátky závazků z leasingu		(87)	(88)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>843</b>	<b>(743)</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(359)	(767)
Majetkové účasti – vklady		(117)	(1 087)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – příjmy		1 797	407
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – výdaje		(1 010)	(1 258)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – výdaje		(4 522)	—
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(4 211)</b>	<b>(2 816)</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5	40 192	57 949
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(3)	9
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5	66 579	40 192
<b>Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:</b>			
Přijaté úroky		5 035	4 086
Zaplacené úroky		1 092	949
Zaplacené úroky/závazky z leasingu		1	1
Přijaté dividendy		917	273

Příloha uvedená na stranách 178 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha individuální účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2021

## 1. Obecné informace

J&T BANKA, a.s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky (dále také „ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka má od roku 2020 sídlo na adrese Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Banka (zahrnující pobočku ve Slovenské republice) měla v roce 2021 v průměru 581 zaměstnanců (2020: 553). Banka podniká v České republice a Slovenské republice.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T

BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (45,05 %), a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %).

S Bankou je v současné době Českou národní bankou vedeno správní řízení v návaznosti na provedenou kontrolu na místě. Banka se ke zjištěním ČNB vyjádřila a zároveň již ke konci roku 2021 splnila veškerá nápravná opatření, které vedou k nápravě zjištěných identifikačních problémů.

### Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi Banky níže uvedené společnosti. Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Očekává se, že všechny akvizice významně přispějí k růstu ziskovosti Banky.

### Stav k 31.12.2021 v mil. Kč

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	38	(10)	0,07	100	Investiční činnost	Chorvatsko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	(192)	81	100	Investiční činnost	ČR
J&T Bank, a.o.	1 464	(813)	1 864	99,95	Bankovní činnost	Rusko
J&T banka d.d.	276	(569)	1 016	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	—	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	147	—	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	7	—	3	100	Investiční činnost	SR
J&T Leasingová společnost, a.s.	400	—	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T REALITY, o.p.f.	582	(67)	—	53,08	Investiční činnost	ČR
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	-	—	—	99,97	Investiční činnost	Malta
J&T VENTURES I u.p.f.	178	—	—	94,14	Investiční činnost	ČR
Rustonka Development II s.r.o.	932	—	0,09	100	Investice do nemovitostí	ČR
TERCES MANAGEMENT LIMITED	278	(230)	0,06	99,00	Investiční činnost	Kypr
<b>Celkem</b>	<b>4 386</b>	<b>(1 881)</b>				

Dne 23. července 2021 Banka navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

Dne 9. června 2021 vznikla zápisem od obchodního rejstříka společnost J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., v které má Banka 100% podíl. Dne 29. září 2021 Banka navýšila původní podíl ve výšce 0,138 mil. EUR (3,5 mil. Kč) o 0,13 mil. EUR (3,3 mil. Kč) formou příplatku mimo základní kapitál.

Banka v roce 2021 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 525 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 506 mil. Kč byla ovlivněna tvorbou opravných položek v roce 2021 a kladným kurzovým rozdílem ve výši 19 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2021 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

**Stav k 31.12.2020 v mil. Kč**

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	40	(10)	0,07	100	Investiční činnost	Chorvatsko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	(192)	81	100	Investiční činnost	ČR
J&T Bank, a.o.	1 966	(284)	1 835	99,95	Bankovní činnost	Rusko
J&T banka d.d.	290	(598)	1 068	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	—	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	—	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T Leasingová společnost, a.s.	290	—	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T REALITY, o.p.f.	582	(67)	—	53,08	Investiční činnost	ČR
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	—	—	—	99,97	Investiční činnost	Malta
J&T VENTURES I u.p.f.	178	—	—	94,14	Investiční činnost	ČR
Rustonka Development II s.r.o.	986	—	0,10	100	Investice do nemovitostí	ČR
TERCES MANAGEMENT LIMITED	271	(224)	0,06	99,00	Investiční činnost	Kypr
<b>Celkem</b>	<b>4 836</b>	<b>(1 375)</b>				

Dne 15. června 2020 Banka navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

Dne 18. prosince 2020 Banka nakoupila 100% podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Tato společnost je vlastníkem budovy Rustonka, v které má Banka své sídlo od 14. září 2020.

V roce 2020 Banka přesunula svůj podíl v společnosti J&T VENTURES I u.p.f. z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty do majetkových účastí z důvodu vyhodnocení kritérií kontroly nad fondem.

Banka v roce 2020 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 157 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 115 mil. Kč byla ovlivněna tvorbou opravných položek v roce 2020 a kladným kurzovým rozdílem ve výši 42 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2020 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

**Vyřazované skupiny držené k prodeji**

Společnost	Stav	Podíl	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
<b>Stav k 31.12.2021 v mil. Kč</b>				
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitosti	ČR
<b>Celkem</b>	<b>64</b>			
<b>Stav k 31.12.2020 v mil. Kč</b>				
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitosti	ČR
J&T DIVIDEND Fund	176	56,77	Investiční činnost	ČR
<b>Celkem</b>	<b>240</b>			

V průběhu roku 2021 proběhlo hlasování podílníků fondu J&T Ostravice Active life UPF. Podílníci odsouhlasili odkup podílových listů, který se bude realizovat v roce 2022. Odkupem podílových listů dojde ke snížení podílu Banky ve fondu.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

### (a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2021 a končící 31. prosince 2021 (dále jen „účetní závěrka“) a zahrnuje informace za Banku a její pobočku (dále jen „Banka“) a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

### (b) Východiska pro přípravu

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Banka připravuje účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

#### Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novelty standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2021 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

#### Standardy a interpretace účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2021, avšak zatím neschválené EU

##### Novelizace IAS 12 Daně ze zisku Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání (IRE) tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů, které jsou předmětem započtení – např. leasingy a závazky z ukončení provozu. U leasingů a závazků z ukončení provozu budou muset být příslušné odložené daňové pohledávky a závazky vykázány na začátku nejdřívejšího vykazovaného srovnatelného období, přičemž se případný kumulativní dopad vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiné složky vlastního kapitálu k danému datu. V případě všech ostatních transakcí se novelizace vztahuje na transakce, ke kterým dojde po začátku nejdřívejšího vykazovaného období.

Banka předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

##### Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřině společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřině společnosti).

Banka předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

##### Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází výhradně z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace dále zpřesňuje výklad situací, které představují vypořádání závazku.

Banka předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

##### Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2: Posuzování významnosti (materiality)

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace IAS 1 požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísoto podstatných účetních pravidel.

Banka předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

##### Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

Banka předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

### Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Banka předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna či zpětně, zvolí si Banka aplikaci standardu prospektivně od data

přechodu. Vedení Banky neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

### (c) Měna

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou Banky v České republice, zaokrouhlených na milióny. Funkční měnou slovenské pobočky Banky je euro („EUR“).

## 3. Účetní metody

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této účetní závěrky jsou popsány níže.

### (a) Finanční aktiva a závazky

#### Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

##### Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např.:
  - cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
  - hodnocení a reportování výkonnosti aktiv,
  - rizika ovlivňující výkonnost aktiv včetně strategie jejich řízení,
  - frekvence, objemy, časování prodejů v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodejů a jejich očekávání v budoucnosti apod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva („SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding“).

Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického amortized cost);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického fair value in other comprehensive income);
- „Obchodovat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota dobrovolně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota povinně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss).

Aby bylo aktivum klasifikované a účtované v jeho naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, musí jeho smluvní podmínky vést k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroky z nesplacené jistiny. Pro účely testu SPPI je jistinou myšlena reálná hodnota finančního aktiva v době prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti tohoto aktiva se

částka může měnit (např. pokud je jistina splácena). Úrok představuje zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika spojeného s nesplacenou částkou jistiny v daném období a ostatních základních úvěrových rizik a nákladů, stejně jako ziskové rozpětí. Posouzení SPPI se provádí v měně, v níž je dané finanční aktivum denominováno.

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, která nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI.

Banka při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

- nestandardní měnové charakteristiky;
- nestandardní úroková sazba;
- finanční páka;
- možnosti předčasného splacení;
- možnosti delšího splacení;
- bezregresní uspořádání;
- smluvně provázané finanční nástroje;
- hybridní finanční nástroje;
- finanční nástroje pořízené s výraznou slevou / premií.

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční aktiva za účelem shromažďování smluvních peněžních toků jak z hlavní, tak i úrokové platby. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází ani v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zvýšení úvěrového rizika protistrany a Banka se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu „držet a inkasovat“ jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je aktivum oceněno při prvotním vykázaní, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou naběhlou hodnotu rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti při použití efektivní úrokové míry a snížená o ztráty ze snížení hodnoty – očekávané úvěrové ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku spolu s kurzovými rozdíly a úrokovými výnosy za použití efektivní úrokové míry.

### Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl shromažďování smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu „držet, inkasovat a prodat“ se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva se přeučtuje zisk nebo ztráta z přecenění do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty spolu s kurzovými rozdíly vyplývajícími z naběhlé hodnoty. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce „Čisté úrokové výnosy“.

Při prodeji dluhového nástroje, nahromaděné zisky nebo ztráty zaznamenané v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku hospodaření se reklasifikují do výkazu zisku a ztráty ke dni sestavení účetní závěrky.

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem, nikoli za účelem obchodování jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílu z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeučtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie „Obchodovat“ má za cíl aktivně obchodovat s finančním aktivem, přičemž inkaso peněžních toků je pouze náhodné ve vztahu k cíli obchodního modelu. Typická finanční aktiva jsou finanční aktiva k obchodování a deriváty. Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílu se v případě tohoto majetku vykazují ve výsledku hospodaření. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření jsou oceňována i finanční aktiva dobrovolně, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisku nebo ztráty na jiném základě. Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

Finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet a inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nespĺnila SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření, se ocení v reálné hodnotě přes výkaz zisku a ztráty.

### Reklasifikace

Pokud se podnikový model, v němž Banka drží finanční aktiva, změní, finanční aktivum, kterého se tato změna týká, je reklasifikováno. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne prvního účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

### Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích v naběhlé hodnotě, Banka účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Banka zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Banka účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zaúčtována k datu vypořádání.

### Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je vypočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

### Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem Banky. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

### Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním

kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Naopak, pro kapitálové nástroje označené jako oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření není následně reklasifikována do zisku nebo ztráty, ale je převedena do vlastního kapitálu.

Úroky z dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Banke vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Banka převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva, a nebo ve kterém Banka nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Banka zaváže k prodeji těchto aktiv.

Finanční aktiva držaná do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Banka prodá.

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

### Finanční závazky dle IFRS 9

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou následujících případů:

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky s využitím opce na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky vyplývající z převodu finančních aktiv, které nesplňují podmínku na odúčtování - krátké prodeje oceňované přes výkaz zisků a ztrát;
- podmíněné závazky pokud splňují kritéria podle IFRS 9 na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- hybridní finanční závazky, když oceňování reálnou hodnotou vede k:
  - eliminaci nebo významnému omezení nesouladu mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;

- ocenění hybridní smlouvy jako celek, i když obsahuje vložený derivát, který by jinak bylo třeba oddělovat.

Změna reálné hodnoty finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě v souvislosti se změnou úvěrového rizika se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Zbylá část změny reálné hodnoty je prezentována ve výkazu zisku a ztráty. Jedná se o rozdíl mezi úvěrovým rizikem a výkonnostním rizikem konkrétního aktiva - riziko, že dané aktivum nebo skupina aktiv bude nevykonná nebo její výkonnost bude oslabena. Příkladem může být závazek vůči investorům, jejichž výkonnost je určena výkonem specifickým aktivem (např. Investiční certifikáty). Za stanovení vlastního úvěrového rizika odpovídá oddělení Řízení kreditních rizik.

V závazcích se jako rezervy vykazují i ECL pro podrozvahové položky ve formě poskytnutých příslibů a záruk.

### Snížení hodnoty

Banka aplikuje model dle podmínek IFRS 9 model „očekávaná úvěrová ztráta“ (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

Pro účely použití modelu očekávaných úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny „nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené aktivum“ (POCI; z anglického purchased or originated credit impaired). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI a vykazované v Stupni 3. Následné přeřazování do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika (Stupeň 2), resp. pravděpodobnost selhání aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

#### Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva;
- 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

#### Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

#### Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané

úvěrové ztráty;

- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty.

#### Nízké úvěrové riziko

Banka může rozhodnout, že se úvěrové riziko finančního aktiva nezvýšilo významně, pokud je aktivum klasifikováno jako aktivum s nízkým úvěrovým rizikem ke dni sestavení účetní závěrky.

Nízké úvěrové riziko finančního aktiva Banka klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků. Zajištění nemá vliv na rozhodnutí, zda je aktivum klasifikované jako s nízkým rizikem selhání či nikoli.

Očekávané úvěrové ztráty finančního aktiva nejsou po dobu životnosti vypočtena výhradně dle klasifikace s nízkým rizikem selhání v posledním účetním období, ale na základě vyhodnocení ke dni sestavení účetní závěrky. V tomto případě Banka posuzuje, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika.

Finanční aktiva nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem, když je u nich nízké riziko ztráty považováno pouze za důsledek hodnoty kolaterálu a bez tohoto kolaterálu by dané finanční aktivum nebylo považováno za finanční aktivum s nízkým úvěrovým rizikem. Finanční aktiva také nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem jen z toho důvodu, že mají nižší riziko selhání jako jiná finanční aktiva Banky, případně ve vztahu k úvěrovému riziku legislativy, v níž Banka působí.

Banka individuálně posuzuje finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem zařazenými ve Stupni 1, zda splňují charakteristiky pro zařazení do daného stupně ke dni sestavení účetní závěrky.

#### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Kromě nakoupených úvěrů v prodlení mohou POCI vzniknout také důsledkem restrukturalizace dlužníků, při které může docházet k významným změnám ve smluvních podmínkách úvěrů a k případnému odúčtování těchto úvěrů. Kromě rozpoznání ztrát vyplývajících z významné změny aktiv se při prvotním navedení nezaznamenávají žádné ztráty a nerozlišuje se mezi 12 měsíčním ECL a celoživotním ECL. Počáteční celoživotní ECL se zohlední v efektivní úrokové míře, která odráží úvěrové riziko protistrany, a která se následně používá k zaznamenávání úrokových výnosů. Následné změny v ECL se zaznamenávají proti ztrátě/zisku ze snížení hodnoty. Tato aktiva jsou kategorizována odděleně jako POCI. Ve stupni POCI se ponechají po celou dobu držení.

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického significant increase in credit risk) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykázání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Banka při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9 založených na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Banka posoudí ke každému datu vykázání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Banka může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykázání úvěrové riziko nízké.

Banka při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Kvantitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Banka používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jakožto defaultní. Banka používá přechodovou maticí, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
  - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje banka za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
  - u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
  - v souladu s doporučením regulace, Banka používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, že hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 není pro žádnou ratingovou třídu vyšší než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
  - zároveň se hodnoty thresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Příklad kvalitativních faktorů, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nesplňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců atd.



V případě ostatních produktů, jako např. debetů a smluv o zpětném odkupu (reverzní repo s klienty) Banka nestanovuje rating, scoring, PD, tudíž ani nemůže v čase porovnávat jejich vývoj pro účely SICRu tak jako u ostatních úvěrových pohledávek. V těchto případech je zhoršení kreditního rizika posuzováno na základě jiných faktorů kreditní kvality subjektu, za nímž Banka eviduje pohledávku, jako např. konkrétní fáze v procesu vymáhání pohledávek, překročení doby evidence pohledávky za subjektem, apod.

#### Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat např.:

- situace, kdy banka podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka,
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů,
  - úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako selhaný na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.
    - absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je definována jako ekvivalent 100 EUR v případě retailového klienta, resp. ekvivalent 500 EUR v případě ostatních klientů.
    - relativní složka je vyjádřena jako procentní podíl odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové částce všech rozvahových expozic vůči dotyčnému dlužníkovi instituce, jejího mateřského podniku nebo kteréhokoli jejího dceřiného podniku, kromě akciových expozic. Tento podíl je nastaven na 1%.
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována, a zároveň:
  - dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
  - dojde ke snížení dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykázání finančního aktiva.

Znehodnocení dluhopisového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření je odhadováno stejným způsobem jako pro finanční aktiva v naběhlé hodnotě, nicméně opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Výše znehodnocení je součástí položky Oceňovací rozdíly a meziroční změna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

#### Výčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL; z anglického expected credit loss)

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického probability of default), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického loss given default) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického exposure at default).

ECL Banka aktualizuje ke dni sestavení účetní závěrky, tj. ke konci každého měsíce. Banka měří ECL individuálně pro jednotlivé úvěry, které mají podobné ekonomické rizikové charakteristiky. Měření je založeno na současné hodnotě očekávaných peněžních toků majetku s použitím původní efektivní úrokové míry pro aktiva s fixní úrokovou sazbou a aktuální efektivní úrokové míry pro aktiva s variabilní úrokovou sazbou.

#### Ztráta v případě selhání

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD; z anglického loss given default), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání. Jedná se o rozdíl mezi smluvními peněžními toky a částkou, kterou Banka očekává obdržet včetně peněžních toků z realizace zajištění. Pro výpočet Banka používá metodiku diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Ztrátu v případě selhání stanovuje Banka na individuálním základě ve formě analýzy scénářů. Pro ostatní expozice je očekávaná ztráta v případě selhání vypočtena portfoliově na základě dostupných dat a znalostí. Pro expozice převyšující hladinu určenou Bankou je ztráta v případě selhání stanovena na individuálním základě. V opačném případě je využit portfoliový způsob výpočtu, pokud Banka již pro danou entitu nevyužila individuální kalkulaci, např. pro úvěrovou analýzu nebo výpočet úvěrového ratingu.

Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles výkonnostních parametrů. Při určování hodnoty Banka zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu.

Pro účely výpočtu ztráty v případě selhání, Banka zohledňuje zabezpečení jen do výše částky, která se nepoužívá jako zajištění na jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají nárok na uspokojení před Bankou (tj. hodnota takového zabezpečení se snižuje o dlužnou částku upřednostněným dlužníkem). Kolaterál se používá jen do výše účetní hodnoty zajišťovaných aktiv v rozvaze.

Pro expozice pod hranicí materiality, jako jsou kreditní karty, přečerpání a úvěry nebo v případě nedostatku údajů, mohou být hodnoty ztráty stanoveny z historických pozorování, z parametrů stanovených v regulačním rámci nebo z průměru historických ztrát v případě selhání zveřejněných Českou národní bankou ve zprávě o finanční stabilitě. Pravidelná kalibrace parametrů se provádí na základě aktuálních údajů alespoň jednou ročně.

#### Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání představuje výpočet pravděpodobnosti, s jakou daná expozice selže.

PD se přiřazuje dle následujících pravidel:

- pokud je expozice zařazena ve Stupni 1, je přiřazeno maximálně jednorocní;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 2, je přiřazeno PD za celou dobu expozice;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100 %.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

- výpočet jednorocních PD, které jsou sestaveny jako průměrná PD za uplynulý rok;
- výpočet kumulativních víceročních PD.

Pravděpodobnost selhání ve zvoleném počtu let se vypočítá na základě anualizované migrační matice. Výpočet je založen na Markovově matici (čtvercová migrační matice je násobena pro vybraný počet let). Výsledkem je víceletá (na základě volby horizontu) pravděpodobnost selhání daného ratingu.

Každému internímu ratingovému stupni byl přidělen externí rating, takže odpovídající externí PD zapadá do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň (za podmínky, že taková externí PD existuje). Pokud taková externí PD neexistuje, byl použit rating nejbližší středu interního intervalu ratingu.

Pro účely individuální účetní závěrky Banka dělí interní ratingové skupiny do následujících kategorií:

S&P rating	Ratingová skupina	Kategorie
A	1	Velmi nízké riziko
BBB	2	Nízké riziko
BBB-	3	Nízké riziko
BB+	4	Nízké riziko
BB	5	Střední riziko
BB-	6	Střední riziko
B+	7	Střední riziko
B	8	Střední riziko
B-	9	Střední riziko
CCC+	10	Vysoké riziko
CCC	11	Vysoké riziko
CCC-	12	Vysoké riziko
D	13	Selhané

Pro debety a reverzní repo je požadováno, aby kolaterálem byl cenný papír obchodovaný na aktivním a likvidním trhu. Proto platí:

- pro Stupeň 1 se interní rating protistraně nepřirazuje;
- Stupeň 2 a je stanoven pro pohledávky po splatnosti. Potom musí být přiřazený interní scoring/externí rating.

Jednotlivé oddělení řízení rizik jsou odpovědné za výpočet a aktualizaci příslušných PD. Banka primárně určuje hodnocení nederivátových finančních aktiv s pevnými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótovány na aktivním trhu. Dále Banka určuje hodnocení svých závazků, finančních záruk a nečerpáných limitů. Pro přiřazení interních PD příslušným expozicím se používají vyhodnocovací karty.

Scoringové modely také využívají externí data (tzv. Benchmarkové modely), která byla používána především pro portfolia, kde použité proměnné jsou pro velký počet bank na trhu stejné nebo velmi podobné (např. Provozní financování nebo osobní půjčky).

#### Expozice v okamžiku selhání

Představuje výšku expozice při selhání klienta v okamžiku selhání, která se následně násobí PD a LGD pro výpočet ECL. Hodnota představuje odhad diskontované expozice v okamžiku selhání protistrany v budoucnosti, přičemž se zohledňují očekávané změny v expozici po datu sestavení účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroku.

V případě podrozvahových položek, expozice představuje schválený nevyčerpaný závazek upravený konverzním faktorem. Pokud není k dispozici dostatek údajů pro sestavení statistického modelu pro sestavení peněžních toků, Banka využívá historické zkušenosti nebo regulační parametry podle typu produktu následovně:

Typ produktu	Metoda stanovení CCF
Kontokorenty	Interní historická data
Kreditní karty	Interní historická data
Záruky	Regulační hodnoty dle Basel III

#### Předběžné informace o budoucím dění

Metoda očekávané ztráty používá mimo jiné také předběžné informace o budoucím dění. Tyto informace zahrnují jak výhledy pro odvětví, ve kterých působí jednotlivé protistrany Banky, získané z odborných ekonomických zpráv, od finančních analytiků, vládních institucí, relevantních think-tanků a dalších podobných organizací, tak i zohlednění interních a externích zdrojů informací, týkajících se aktuálního a budoucího stavu obecné ekonomické situace. Banka přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování očekávané úvěrové ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
- u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodčítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již oceněna reálnou hodnotou. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI;
- pro přísliby a záruky jako rezervy.

### Citlivostní analýza

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. Proto Banka sestavuje optimistický a pesimistický scénář, který reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % ("LGD"). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Banka analyzuje také vliv na hodnotu očekávaných úvěrových ztrát změnou predikce HDP o +/- 1%.

### Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Bankou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží) a změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naúčtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (tj. rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva s použitím původní efektivní úrokové míry a čistou současnou hodnotou aktiva s použitím aktualizované efektivní úrokové míry se blíží 10 %, příp. na základě individuálního posouzení modifikovaných smluvních podmínek) a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Banka přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umocňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

### Odpis

Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Jedná se o situaci, kdy Banka zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpisu Banka přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a související opravnou položku. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Bankou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek.

### Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v naběhlé hodnotě, která zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž amortizace je vykázána jako úrokový výnos.

### Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční

pozici v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud se nejedná o finanční nástroje ve scopu IFRS 9, jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjata s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy, finanční nástroj má rovnaké podmínky jako vložený derivát a splnil by definici finančního derivátu, a pokud se tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Deriváty mohou být součástí jiného smluvního ujednání tj. hostitelské smlouvy jako tzv. vložené deriváty. Banka účtuje o vloženém derivátu odděleně od hostitelské smlouvy, když:

- hostitelská smlouva není finančním nástrojem v rozsahu IFRS 9;
- hostitelská smlouva sama o sobě není oceňována přes výkaz zisků a ztrát;
- podmínky vloženého derivátu by splňovaly definici derivátu, pokud by byly obsaženy v samostatné smlouvě; a
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy.

Oddělené vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou, přičemž všechny změny reálné hodnoty se účtují přes výkaz zisku a ztráty, pokud netvoří součást kvalifikovaného peněžního toku nebo zajišťovacího vztahu čisté investice. Oddělené vložené deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici společně s hostitelskou smlouvou.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Čistý zisk z obchodování a investic.

### Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Banka se v rámci volby uplatňování standardu IFRS 9 při vykazování zajišťovacích derivátů rozhodla pokračovat v původním účtování podle IAS 39. Zajišťovacími deriváty jsou deriváty, které Bance slouží k zajištění měnového rizika a splňují všechny podmínky klasifikace zajišťovacích derivátů podle mezinárodních účetních standardů.

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťováním a zajišťovaným nástrojem.

Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125%.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku spolu se změnami reálné hodnoty zajišťovaných aktiv nebo závazků, ke kterým lze přiřadit zajišťovací riziko. Účtování zajišťovacího nástroje skončí, když Banka zruší zajišťovací vztah, po expiraci zajišťovacího nástroje nebo dojde k jeho prodeji, vypovězení, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud zajišťovací vztah přestane splňovat podmínky účtování zajišťovacího nástroje.

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce Kladná reálná hodnota de-

rivatů. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci pasiv v položce Záporná reálná hodnota derivátů. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Banka vykazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce Čistý zisk/(ztráta) z obchodování a investic.

## (b) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzní repo operacích se účtuje v okamžiku vypřádání kontraktů.

## (c) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávkou a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické využitelnosti majetku, obecně v rozpětí 2-21 let.

### Software

Provozní aplikace	3–9 let
Aplikace pro správu klientských portfolií	2–10 let
Aplikace pro správu bankovních produktů	18–21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2–9 let

## (d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizaci a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30–50 let
Kancelářské zařízení, trezory	3–10 let
Inventář	3–5 let
Práva k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány.

Nedokončený majetek se neodepisuje.

### Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

## (e) Leasingy

### Banka jako pronajímatel

V případě, že je Banka pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se tento leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

Platby v rámci operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu nájmu.

### Banka jako nájemce

Banka aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Na počátku smlouvy Banka posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Banka posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu.

Když smlouva leasing obsahuje, ke dni zahájení smlouvy Banka jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užívání do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Banka má leasingové smlouvy, u kterých jsou předmětem nájmu budovy (kancelářské prostory banky, pobočky) a auta.

Banka aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

- krátkodobé leasingy
  - leasing, u něhož doba trvání leasingu ke dni zahájení činí 12 měsíců nebo méně,
- leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč)
  - podkladovými aktivy s nízkou hodnotou mohou být například tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony.

Leasingové platby spojené se smlouvami o leasingu v režimu výjimky při účtování, vykazuje Banka z pohledu nájemce jako náklady, rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ke dni zahájení ocení Banka aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené Bankou, odhadované náklady, které má Banka vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu.

Po dni zahájení ocení Banka aktivum z práva k užívání použitím modelu oceňování pořizovacími náklady sníženými o jakékoli kumulované odpisy a jakékoliv kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocení Banka závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Banky.

Banka po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naúčtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby a přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu.

Banka po dni zahájení jako nájemce vykazuje ve výkazu o úplném výsledku úroky ze závazku z leasingu a variabilní leasingové platby, které nebyly zahrnuty do oceňování závazku z leasingu.

Banka přehodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje pouze v případě, že dojde ke změně smluvních podmínek.

Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky. Ve výkazu o úplném výsledku vykazuje Banka úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

#### (f) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování a investic.

#### (g) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Při výpočtu úrokových výnosů/úrokových nákladů se aplikuje efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu úvěrově znehodnocených finančních aktiv (tj. na naběhlou pořizovací cenu finančního aktiva neupravenou o ECL) nebo na amortizované náklady finančních závazků. V případě úvěrově znehodnocených finančních aktiv jsou úrokové výnosy počítány aplikací efektivní úrokové míry na naběhlou pořizovací cenu těchto aktiv (tj. rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a ECL).

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z dluhových nástrojů ve FVTPL jsou vykázány jako ostatní úrokové výnosy.

Záporné výnosy z finančních aktiv se vykazují jako úrokové náklady, kladné výnosy z finančních závazků jako úrokové výnosy.

Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení účetní závěrky.

Poplatky a provize Banka účtuje v souladu s IFRS 15, kterého hlavním principem je vykázání výnosu tak, aby se zachytil převod příslibného plnění v částce, která odráží protihodnotu, na kterou má Banka nárok výměnou za toto plnění. Dosáhnutí tohoto základního principu a určení kdy a v jaké výši se mají výnosy účtovat, zajišťuje tzv. 5-krokový model vykazování výnosů:

1. identifikace smlouvy
2. identifikace smluvních povinností (tzv. "performance obligation")
3. určení transakční ceny
4. alokace transakční ceny k jednotlivým smluvním povinnostem
5. vykázání výnosu při splnění smluvní povinnosti.

Poplatky a provize se dělí na základě povahy poplatku a druhu poskytované služby následovně:

- poplatky a provize za poskytnuté služby, které jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby. Jsou vykazovány průběžně v čistých výnosech z poplatků a provizí;
- poplatky za vedení účtů, poplatky za správu aktiv, poplatky za úschovu a pod.
- poplatky a provize za provedení transakce, které jsou vykázány při poskytnutí transakce a jsou rovněž vykazovány jednorázově v čistých výnosech z poplatků a provizí
- platební poplatky, poplatky za upsání emisí dluhopisů, poplatky z finančních nástrojů (zprostředkování), clearingové poplatky a pod.

#### (h) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

#### (i) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Banka nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

#### (j) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv

a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

### (k) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Banka právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

### (l) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Banka právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

### (m) Majetkové účasti

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši vlastnictví podílu majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností, tak aby byla ovlivněna výše výnosů banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu sestavení účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze kurzového rizika.

### (n) Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny držené k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“.

Vyřazované skupiny držené k prodeji jsou oceňovány v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“;
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej.

Majetek klasifikovaný jako „Vyřazované skupiny držené k prodeji“ není odepisován.

### (o) Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

Prezentace výnosů z dividend závisí na klasifikaci finančních aktiv a ocenění majetkových účastí, tj.:

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu o úplném výsledku v položce čistý zisk z obchodování;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou v případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, tyto dividendy vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce čistý zisk z obchodování, v opačném případě se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření;
- u majetkových nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a nejsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce dividendy z majetkových účastí.

### (p) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

### (q) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým

na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátu Banka postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínky, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Banka může Certifikáty splatit po schválení Českou národní bankou. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Banky.

Banka se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Banky. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Banky po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle nekonsolidované účetní závěrky Banky za dané účetní období;
- z nerozděleného zisku minulých období;
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Banka nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1. Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

## 4. Využití odhadů a úsudků

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Banky úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

### Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

#### Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(a).

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a identifikovaných budoucích závazků bere v potaz nejistotu související s možnými riziky a vyžaduje tedy po vedení Banky při odhadu výše ztráty vyhodnocování těchto rizik včetně budoucích ekonomických podmínek a úvěrového prostředí.

Částky vykazované jako rezervy na závazky vyplývající z podrozvahových položek vycházejí z úsudku vedení a představují nejlepší odhad výdajů nezbytných k vypořádání závazku s nejistým načasováním nebo nejistou částkou závazku.

#### Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3(a). U finančních aktiv, se kterými se

obchoduje zřídka a která vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Banka pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má banka přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
  - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích,
  - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní,
  - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné,
  - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a

c) ceny jsou veřejně dostupné.

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Banky pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby.

Struktura vybraných aktiv a pasiv dle hierarchického systému je uvedena v bodě 45, detailní informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodě 8.

#### 4.1. Pandemie covidu-19

Pandemie covidu-19 a opatření, která měla zamezit jejímu šíření, pokračovaly i v průběhu roku 2021 a opět patřily k hlavním hybatelům makroekonomického vývoje. Významný propad HDP minulého roku se podařilo zastavit a Česká republika i Evropská unie se navrátily k ekonomickému růstu. Stejně tak se dařilo udržovat nízkou nezaměstnanost.

Nový šok, který pandemie ekonomice uštědřila, přišel ve formě inflace. Ta se vlivem zpětrhaných dodavatelských řetězců, silné domácí poptávce podpořené vládními transfery a napjatého pracovního trhu v některých státech přehoupla až do dvouciferných hodnot. V Evropské unii dosáhla prosincová meziroční inflace 5,3%, přičemž rozdíly mezi státy unie byly značné – například Estonsko zaznamenalo 12% změnu a Portugalsko pouze 2,8% nárůst. V Česku pak inflace dosáhla 6,6%. Údaje za první měsíce roku 2022 nám navíc ukazují, že tato čísla nepředstavovala strop, ale že inflace teprve bude kulminovat (lednová inflace v Česku dosáhla 9,9 %).

Reakce centrálních bank při začátku pandemie vykazovala shodné znaky v podobě redukce úrokových sazeb, případně použití jiných nástrojů k uvolnění měnové politiky, reakce na rostoucí ceny se už výrazně lišila. Česká národní banka v několika krocích zvedla měnověpolitickou sazbu dosahující 0,25% ke konci roku 2020 na hodnotu 3,75% ke konci roku 2021. V únoru 2022 ji zvedla o dalších 0,75 p.b. a signalizuje další - až střídmější - růst sazby v dalších měsících. Evropská centrální banka (dále i „ECB“) naproti tomu ponechala sazby beze změny a zatím signalizuje jejich spíše mírný růst v roce 2022. Podobná situace platí pro Americký FED, u kterého se však očekává výraznější reakce a několik zvýšení sazeb v roce 2022. Jak ECB, tak FED dále oznámily záměr omezení tržních intervencí v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu uplynulého roku Banka monitorovala vývoj pandemie, opatření nařízená státními orgány a názory zdravotnických odborníků. V návaznosti na ně přijímala opatření k ochraně zdraví zaměstnanců s ohledem na současné zachování provozu Banky, mezi které patřily:

- zaměstnanci Banky byli pravidelně testováni na covid-19,
- vstupní turnikety v prostorách Banky byly vybaveny detektory tělesné teploty indikující zaměstnancům potenciální riziko onemocnění,
- zaměstnanci Banky byli povinni nosit vhodné respirátory a dodržovat dostatečné rozestupy a další opatření vždy platná pro dané období,
- zaměstnanci byli povinni dodržovat pravidla izolace a karantény podle pravidel platných v daném období Banky,
- Banka zajistila zaměstnancům možnost očkování proti nemoci covid-19 ve vlastních prostorách.

Banka rovněž neevidovala žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Banka neevidovala významné dopady pandemie covidu-19 na stav likvidity, na tržní a kreditní riziko. Dopad pandemie covidu-19 na ekonomiku byl zohledněn při aktualizaci PD křivek (viz dále).

#### Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Banka v roce 2021 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Významnější změny byly učiněny v rámci FLI modelu (viz dále).

#### FLI model

Princip odvození PD z TTC matic (Through - The - Cycle matic publikovaných Moody's) prostřednictvím regresní rovnice Z komponenty promítající makroekonomický vliv zůstává zachován. Aktualizováno bylo odvození Z komponenty prostřednictvím simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Predikce HDP jsou přebírány od národních bank (pro „World“ od IMF).

Při odhadech PD Banka uvažuje doporučení ECB, které upozorňuje na procyklický efekt a prosazuje dlouhodobější pohled prostřednictvím TTC PD za účelem snížení volatility ECL v čase. Na základě historických časových řad predikcí jednotlivých centrálních bank jsou pomocí ARIMA modelu simulovány predikce vývoje HDP pro daný stát (pro roky, pro které již nejsou centrálními bankami predikované, nejčastěji pro rok 2024 a 2025). Na základě těchto predikcí jsou pro roky 2021 až 2025 generovány příslušné Z komponenty, pro rok 2026 je uvažován návrat k TTC matici ( $Z = 1$ ).

Model není kalibrován na extrémní propady HDP, proto byla Z komponenta zastropována na hodnotě -3,54 pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality.

Odlíšnosti při stanovení PD (potažmo při výpočtu ECL) pro rok 2021 oproti předchozímu postupu:

- nebyly uvažovány váhy ani zpoždění, které by přesouvaly makroekonomický vliv moratorií ad. úlev v čase,
- tvorba 3 scénářů PD (vzniklých na 25%, 50% a 75% kvantilu predikcí HDP) pro každý stát.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31.12.2021 má Banka na ČR (48 %), příp. Slovensko (7 %), Chorvatsko (7 %), a Německo (8 %), a proto uvádíme vývoj HDP jen za tyto státy. Podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.



Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Odhadované hodnoty (ARIMA)		
				pesimistické	základní	optimistické
CZE	2021	CNB	1,85	1,18	1,7	2,21
CZE	2022	CNB	3,55	0,55	2,25	3,99
CZE	2023	CNB	3,77	0,08	2,06	4,13
CZE	2024	CNB		-1,27	2,16	5,46
CZE	2025	CNB		-2,18	2,18	6,31
HRV	2021	HNB	6,8	6,65	7,2	7,74
HRV	2022	HNB	4,4	0,09	2,11	4,18
HRV	2023	HNB		-1,63	1,13	3,83
HRV	2024	HNB		-1,59	1,18	3,99
HRV	2025	HNB		-1,67	1,14	3,89
DEU	2021	DBB	3,7	3,07	3,73	4,4
DEU	2022	DBB	5,2	1,18	2,58	3,99
DEU	2023	DBB		-0,56	1,27	3,16
DEU	2024	DBB		-0,53	1,28	3,1
DEU	2025	DBB		-0,54	1,27	3,1
SVK	2021	NBS	4,51	3,38	4,56	5,75
SVK	2022	NBS	5,86	2,53	4,15	5,75
SVK	2023	NBS	3,78	0,6	2,2	3,72
SVK	2024	NBS		0,57	3,28	5,9
SVK	2025	NBS		0,71	3,34	6,02

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
CZE	Česká národní banka (CNB)	Monetary Policy Report
HRV	Hrvatska narodna banka (HNB)	Macroeconomic Developments and Outlook
DEU	Deutsche Bundesbank (DBB)	Outlook for the German Economy
SVK	Národná banka Slovenska (NBS)	Economic and Monetary Developments

– Výsledné ECL vzniknou (zjednodušeně pro pohledávky ve Stupni 1) jako součet dílčích ECL počítaných na 3 sadách PD odlišených kvantilem predikcí HDP, ze kterého vznikly.

$$ECL = w_1 * ECL_{25} + w_2 * ECL_{50} + w_3 * ECL_{75}$$

$$ECL = w_1 * PD_{25} * LGD * expoziční + w_2 * PD_{50} * LGD * expoziční + w_3 * PD_{75} * LGD * expoziční, kde w_1 = 25\%, w_2 = 50\%, w_3 = 25\% (což představuje váhu jednotlivých scénářů)$$

Pozn.: Odvození vah  $w_1$ ,  $w_2$  a  $w_3$  bylo provedeno v souladu s materiálem Moody's „Deconstructing Scenario Weights for CECL“.

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně a to v situaci, že dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

### Manažerské úpravy ECL modelu (tzv. „management overlays“)

Makroekonomické výhledy národních bank predikující rostoucí pozitivní vývoj HDP mají dopad na aktualizaci křivek pravděpodobnosti selhání a z toho vyplývající snížení výše opravných položek a rezerv. Banka ale z důvodu, kdy na trhu stále obecně panují rizika a nejistota spojená s dopadem covidu-19, která mohou mít na všechny společnosti dopad, přistupuje k aplikaci dvou manažerských úprav za účelem korekce tohoto pozitivního výhledu.

U vybraných NACE sektorů níže, Banka vidí potenciální trvalá rizika spojená s covidem-19, a proto jsou zachovány původní křivky pravděpodobnosti selhání použité v roce 2020 bez aplikace nového pozitivního makroekonomického výhledu.

- 29 Výroba motorových vozidel (kromě motocyklů), přívěsů a návěsů
- 41 Výstavba budov
- 42 Inženýrské stavitelství
- 43 Specializované stavební činnosti
- 51 Letecká doprava
- 55 Ubytování
- 56 Stravování a pohostinství
- 73 Reklama a průzkum trhu
- 79 Činnosti cestovních agentur, kanceláří a jiné rezervační a související činnosti
- 93 Sportovní, zábavní a rekreační činnosti

U ostatních sektorů, kde byly použity nové parametry pravděpodobnosti selhání Banka nové parametry pravděpodobnosti selhání zdvojnásobuje v důsledku obavy z možného dalšího zpomalení tempa růstu ekonomicky ve všech sektorech.

Dopad uvedených manažerských úprav je následující:

#### k 31.12.2021 (mil. Kč)

v mil. Kč	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	2 904	25
Dopad použití původních PD křivek u vybraných NACE sektorů	285	100
Dopad použití zdvojnásobených PD křivek pro Stupeň 1 a Stupeň 2 u ostatních NACE sektorů	171	1
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	3 360	126

## 5. Peníze a peněžní ekvivalenty

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost a běžné účty u centrálních bank	166	1 757
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	66 128	38 051
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců	285	384
<b>Celkem</b>	<b>66 579</b>	<b>40 192</b>

## 6. Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	4 720	1 720
Termínované vklady a úvěry nad 3 měsíce	149	—
Ostatní pohledávky za bankami	833	215
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	340	358
Očekávané úvěrové ztráty k úvěrům	(1)	(6)
<b>Celkem</b>	<b>6 041</b>	<b>2 287</b>

Povinné minimální rezervy jsou udržované podle předpisů České národní banky („ČNB“) a Národné banky Slovenska („NBS“). Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

Banka uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Banka rozhoduje o umístění v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným stranám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje primárně peněžní zajištění derivátových operací ve výši 758 mil. Kč (2020: 197 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 1,35% (2020: 3,19 %).

Všechny expozice klasifikované jako peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou klasifikovány v naběhlé pořizovací ceně a zařazeny ve Stupni 1, finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem. Tyto zůstatky, kromě podřízených úvěrů vůči bankám, mají k 31. prosinci 2021 i 2020 nevýznamnou hodnotu očekávaných úvěrových ztrát.

## 7. Finanční deriváty

### (a) Deriváty k obchodování

v mil. Kč	31.12.2021 Nominální hodnota nákup	31.12.2021 Nominální hodnota prodej	31.12.2021 Kladná reálná hodnota	31.12.2021 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	106 386	(104 265)	851	(1 426)
Křížové měnové deriváty	10 058	(10 079)	175	(154)
Ostatní deriváty	2 252	(2 252)	19	(20)
<b>Celkem</b>	<b>118 696</b>	<b>(116 596)</b>	<b>1 045</b>	<b>(1 600)</b>

v mil. Kč	31.12.2020 Nominální hodnota nákup	31.12.2020 Nominální hodnota prodej	31.12.2020 Kladná reálná hodnota	31.12.2020 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	124 317	(124 203)	840	(687)
Křížové měnové deriváty	10 189	(10 190)	96	(54)
Ostatní deriváty	960	(960)	3	(1)
<b>Celkem</b>	<b>135 466</b>	<b>(135 353)</b>	<b>939</b>	<b>(742)</b>

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Měnové deriváty, obecně ve formě forwardových obchodů jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu ekonomického zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, neboť je Banka neklasifikovala jako zajišťovací deriváty.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

v mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní
<b>Nákup</b>				
31. prosince 2021	55%	33%	6%	6%
31. prosince 2020	61%	31%	4%	4%

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

v mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní
<b>Prodej</b>				
31. prosince 2021	35%	42%	15%	8%
31. prosince 2020	34%	42%	9%	15%

**(b) Zajišťovací deriváty**

v mil. Kč	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Měnové deriváty – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty</b>			–	(2)
– Splatnost 1 rok až 5 let	397	(373)		
<b>Měnové deriváty – zajištění pro majetkové účasti</b>			<b>104</b>	<b>(43)</b>
– Splatnost více než měsíc a méně než 3 měsíce	1 515	(1 503)		
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	1 482	(1 424)		
– Splatnost 1 rok až 5 let	2 935	(2 794)		
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>5 932</b>	<b>(5 721)</b>	<b>104</b>	<b>(45)</b>

v mil. Kč	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Měnové deriváty – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty</b>			16	–
– Splatnost 1 rok až 5 let	570	(551)		
<b>Měnové deriváty – zajištění pro majetkové účasti</b>			<b>81</b>	<b>(22)</b>
– Splatnost více než měsíc a méně než 3 měsíce	982	(975)		
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	2 022	(1 959)		
– Splatnost 1 rok až 5 let	3 103	(3 058)		
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>6 677</b>	<b>(6 543)</b>	<b>97</b>	<b>(22)</b>

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem CZK/EUR (nákup/prodej) a na zajištění pro majetkové účasti se použili deriváty s měnovými páry CZK/EUR, EUR/HRK, EUR/RUB, EUR/USD a USD/RUB.

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Účetní hodnota k 31. prosinci 2021 zajištěných kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření byla 147 mil. Kč (2020: 165 mil. Kč), hodnota zajištěných majetkových účastí v cizí měně byla 2 870 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 3 057 mil. Kč).

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Nastavený zajišťovací vztah je ve všech případech efektivní.

## 8. Cenné papíry

### (a) Finanční aktiva k obchodování

v mil. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– domácí	369	279
– zahraniční	40	66
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	2 333	6 903
– zahraniční	1 146	796
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	4	285
– zahraniční	4	4
<b>Celkem</b>	<b>3 896</b>	<b>8 333</b>
<b>Akcie</b>		
– kótované	409	345
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	3 479	7 699
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	8	289
<b>Celkem</b>	<b>3 896</b>	<b>8 333</b>
<b>Akcie</b>		
– finanční instituce	173	96
– korporátní	235	249
– pojišťovny	1	–
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	1 447	6 640
– finanční instituce	879	396
– korporátní	1 153	663
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	8	289
<b>Celkem</b>	<b>3 896</b>	<b>8 333</b>
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1	401	267
– Úroveň 2	4	74
– Úroveň 3	4	4
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1	1 761	6 433
– Úroveň 2	733	870
– Úroveň 3	985	396
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 2	8	289
<b>Celkem</b>	<b>3 896</b>	<b>8 333</b>

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 027 mil. Kč (2020: 650 mil. Kč) společností zejména ze států Slovensko ve výši 655 mil. Kč (2020: 452 mil. Kč), Malta ve výši 192 mil. Kč (2020: 37 mil. Kč), Kypr ve výši 92 mil. Kč (2020: 30 mil. Kč), Lucembursko ve výši 72 mil. Kč (2020: 68 mil. Kč) a USA ve výši 16 mil. Kč (2020: 4 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 119 mil. Kč (2020: 146 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 55 mil. Kč (2020: 65 mil. Kč), Rumunsko 53 mil. Kč (2020: 60 mil. Kč) a Turecko ve výši 11 mil. Kč (2020: 21 mil. Kč).

**(b) Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty**

v mil. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	4 001	3 067
– zahraniční	4 644	5 334
<b>Celkem</b>	<b>8 645</b>	<b>8 401</b>
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	8 645	8 401
<b>Celkem</b>	<b>8 645</b>	<b>8 401</b>
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	8 645	8 401
<b>Celkem</b>	<b>8 645</b>	<b>8 401</b>
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 2	6 068	6 150
– Úroveň 3	2 556	2 251
<b>Celkem</b>	<b>8 645</b>	<b>8 401</b>

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 4 375 mil. Kč (2020: 5 013 mil. Kč), slovenské podílové listy ve výši 259 mil. Kč (2020: 321 mil. Kč) a lucemburské podílové listy ve výši 10 mil. Kč (2020: - Kč).

(c) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– domácí	272	170
– zahraniční	198	196
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	303	407
– zahraniční	2 535	3 218
<b>Celkem</b>	<b>3 308</b>	<b>3 991</b>
<b>Akcie</b>		
– kótované	470	366
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	2 037	2 759
– nekótované	801	866
<b>Celkem</b>	<b>3 308</b>	<b>3 991</b>
<b>Akcie</b>		
– korporátní	470	366
<b>Dluhopisy</b>		
– finanční instituce	967	597
– korporátní	1 871	3 028
<b>Celkem</b>	<b>3 308</b>	<b>3 991</b>
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1	272	170
– Úroveň 2	198	196
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1	—	1 195
– Úroveň 2	468	106
– Úroveň 3	2 370	2 324
<b>Celkem</b>	<b>3 308</b>	<b>3 991</b>

Zahraniční akcie zahrnovaly slovenské akcie 147 mil. Kč (2020: 165 mil. Kč) a švýcarské akcie 51 mil. Kč (2020: 31 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy zahrnovaly slovenské dluhopisy ve výši 2 066 mil. Kč (2020: 3 218 mil. Kč) a maltské dluhopisy ve výši 469 mil. Kč (2020: - Kč).

V roce 2021 a 2020 nebyly prodány žádné akcie nakoupené do tohoto portfolia finančních aktiv Banky. Akcie v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Banky zahrnují akcie společností v následujících odvětvích:

v mil. Kč	2021 Reálná hodnota	2021 Přijaté dividendy	2020 Reálná hodnota	2020 Přijaté dividendy
Energetika a zpracovatelský průmysl	323	(16)	201	(10)
Cestovní ruch	147	—	165	—
<b>Celkem</b>	<b>470</b>	<b>(16)</b>	<b>366</b>	<b>(10)</b>



Banka zařazuje dluhopisy vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření do interních ratingových skupin s přihlednutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

v mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
<b>Riziková kategorie</b>				
Stupeň 1	498	—	772	1 270
Stupeň 2	—	—	1 568	1 568
<b>Celkem 2021</b>	<b>498</b>	<b>—</b>	<b>2 340</b>	<b>2 838</b>
Stupeň 1	528	—	1 638	2 166
Stupeň 2	—	—	1 459	1 459
<b>Celkem 2020</b>	<b>528</b>	<b>—</b>	<b>3 097</b>	<b>3 625</b>

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2021 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě naleznete v bodě 11 a 12.

#### (d) Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí/kótované/státní	4 522	—
<b>Celkem</b>	<b>4 522</b>	<b>—</b>

Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě představují české státní dluhopisy v hrubé hodnotě 4 523 mil. Kč. Dluhopisy jsou zařazeny do stupně 1, očekávané úvěrové ztráty k těmto dluhopisům jsou ve výši 1 mil. Kč. Splatnost dluhopisů je v roce 2025.

Odhad reálné hodnoty těchto dluhopisů vykazovaných v naběhlé hodnotě je ve výši 4 234 mil. Kč.

#### (e) Detail ocenění reálnou hodnotou pro finanční aktiva v úrovni 3

Banka pravidelně sleduje zařazení investičních instrumentů do úrovně hierarchie reálných hodnot. Banka posuzuje vždy jednotlivé ISIN kódy investičních instrumentů dle frekvence a objemu obchodů, takže může nastat situace, že v případě 1 emitenta může být 1 cenný papír zařazen do úrovně 1 a druhý do úrovně 2 nebo 3, v návaznosti na kritéria uvedená v rámci interního rozhodovacího stromu.

Následující tabulka představuje přehled rekonciliace počáteční a závěrečné balance finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do úrovně 3:

v mil. Kč	01.01.2021	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2021
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>									
akcie	4	—	—	—	—	—	—	—	4
dluhopisy	396	—	(32)	(27)	781	(188)	33	22	985
<b>Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>									
podílové listy	2 251	—	88	—	302	—	(85)	—	2 556
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</b>									
dluhopisy	2 324	(25)	—	—	383	(138)	(193)	19	2 370
<b>Celkem</b>	<b>4 975</b>	<b>(25)</b>	<b>56</b>	<b>(27)</b>	<b>1 466</b>	<b>(326)</b>	<b>(245)</b>	<b>41</b>	<b>5 915</b>

v mil. Kč	01.01.2020	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2020
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>									
akcie	3	—	1	—	—	—	—	—	4
dluhopisy	58	—	(18)	251	275	(176)	—	6	396
<b>Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>									
podílové listy	2 325	—	57	(178)	—	—	47	—	2 251
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</b>									
dluhopisy	2 024	11	—	512	—	(297)	75	(1)	2 324
<b>Celkem</b>	<b>4 410</b>	<b>11</b>	<b>40</b>	<b>585</b>	<b>275</b>	<b>(473)</b>	<b>122</b>	<b>5</b>	<b>4 975</b>

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2021 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2021	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5%-5,5%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	3 355	-1%-5%	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		9%-12,6%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	4	2%-4%	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 556	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2020 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2020	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5%-5%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	2 720	-1%-1,5%	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		7,3%-10%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	4	2%-3,5%	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 251	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Banky, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na Úrovní 3 o 592 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2021 (2020: 498 mil. Kč).

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupu použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztráty Nárůst	Dopad do zisku a ztráty Pokles	Dopad do OCI Nárůst	Dopad do OCI Pokles
<b>Dluhopisy 2021</b>				
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(33)	35	(103)	108
změna kreditních přírůžek o 1 %	(36)	37	(103)	108
<b>Akcie 2021</b>				
změna diskontních sazeb o 1 %	(1)	2	—	—
změna EBITDA o 5 %	—	—	—	—
<b>Dluhopisy 2020</b>				
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(17)	17	(109)	116
změna kreditních přírůžek o 1 %	(17)	17	(128)	138
<b>Akcie 2020</b>				
změna diskontních sazeb o 1 %	(1)	2	—	—
změna EBITDA o 5 %	—	—	—	—

## 9. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

### (a) Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Banka nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Banku, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	64 984	66 128	Do 1 měsíce	66 197
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	167	111	Do 1 měsíce	111
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	565	349	Do 3 měsíců	354
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	4 465	2 113	Do 6 měsíců	2 117
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>70 181</b>	<b>68 701</b>		<b>68 779</b>

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	37 429	38 051	Do 1 měsíce	38 054
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	890	545	Do 1 měsíce	547
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 240	1 376	Do 3 měsíců	1 384
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>40 559</b>	<b>39 972</b>		<b>39 985</b>

## (b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuté v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 17)	4 322	3 732	Do 3 let	3 685
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>4 322</b>	<b>3 732</b>		<b>3 685</b>
Půjčky od bank (bod 17)	—	—		—
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>—</b>	<b>—</b>		<b>—</b>

## 10. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCl	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům	71 061	(319)	(459)	(2 310)	(50)	67 923
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 573	—	—	—	—	2 573
Debety obchodníka	17 729	—	—	—	—	17 729
Ostatní pohledávky vůči klientům	158	—	—	(116)	(2)	40
<b>Celkem 31. prosince 2021</b>	<b>91 521</b>	<b>(319)</b>	<b>(459)</b>	<b>(2 426)</b>	<b>(52)</b>	<b>88 265</b>

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCl	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům	65 267	(829)	(295)	(1 824)	(54)	62 265
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 921	—	—	—	—	1 921
Debety obchodníka	28 998	—	—	—	—	28 998
Ostatní pohledávky vůči klientům	203	(3)	—	(1)	(2)	197
<b>Celkem 31. prosince 2020</b>	<b>96 389</b>	<b>(832)</b>	<b>(295)</b>	<b>(1 825)</b>	<b>(56)</b>	<b>93 381</b>

### Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

v mil. Kč	2021	2020
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	14	—

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2021 činila 188 mil. Kč (2020: 382 mil. Kč), z toho úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky 37 mil. Kč jsou nadále v konkurzním řízení (2020: 37 mil. Kč). Dále se jedná o doplatek kupní ceny postoupené pohledávky 40 mil. Kč (2020: 200 mil. Kč) a úvěry, které jsou již po splatnosti, nejsou nadále úročeny a jsou předmětem vymáhání. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 5,05% (2020: 4,79 %).

Detailní pohyb hrubé účetní hodnoty úvěrů včetně pohybu ECL za rok 2021 je uveden v bodě 11 a 12.

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 38.

## 11. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv

### Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>85 291</b>	<b>6 419</b>	<b>4 198</b>	<b>481</b>	<b>96 389</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	69	(11)	(58)	–	–
– převody do Stupně 2	(4 805)	4 805	–	–	–
– převody do Stupně 3	(1 614)	–	1 614	–	–
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	41 604	–	–	27	41 631
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	226	(20)	(23)	(40)	143
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	366	550	(11)	4	909
Úbytky z důvodu odúčtování	(42 794)	(2 024)	(682)	(34)	(45 534)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	10	(68)	9	10	(39)
Odpisy a prodej pohledávek	–	–	(151)	–	(151)
Změny směnných kurzů	(1 456)	(204)	(144)	(23)	(1 827)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>76 897</b>	<b>9 447</b>	<b>4 752</b>	<b>425</b>	<b>91 521</b>

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto“ představuje částka 20 302 mil. Kč navýšení pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka, „úbytky z důvodu odúčtování“ ve výši 30 919 mil. Kč představují úbytky z pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka. Zbytek pohybů je z důvodu poskytnutí nových úvěrů a ukončení původních úvěrů. V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje celá částka 27 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl ve výši 3 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>57 490</b>	<b>4 013</b>	<b>2 990</b>	<b>429</b>	<b>64 922</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	21	(1)	(20)	–	–
– převody do Stupně 2	(5 523)	5 917	(394)	–	–
– převody do Stupně 3	(1 550)	(407)	1 957	–	–
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	54 488	–	–	30	54 518
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	229	(5)	(141)	20	103
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	902	(3)	528	(12)	1 415
Úbytky z důvodu odúčtování	(21 556)	(3 106)	(991)	1	(25 652)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	96	6	229	(1)	330
Změny směnných kurzů	694	5	40	14	753
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>85 291</b>	<b>6 419</b>	<b>4 198</b>	<b>481</b>	<b>96 389</b>

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto“ představuje částka 30 919 mil. Kč navýšení pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka, „úbytky z důvodu odúčtování“ ve výši 11 718 mil. Kč představují úbytky z pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka. Zbytek pohybů je z důvodu poskytnutí nových úvěrů a ukončení původních úvěrů. V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje celá částka 30 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl ve výši 5 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>2 166</b>	<b>1 459</b>	—	—	<b>3 625</b>
Převody:					
– převody do Stupně 2	(387)	387	—	—	—
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	—	8	—	—	8
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	848	—	—	—	848
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 301)	(142)	—	—	(1 443)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	(27)	9	—	—	(18)
Změny směnných kurzů	(29)	(153)	—	—	(182)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>1 270</b>	<b>1 568</b>	—	—	<b>2 838</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>1 057</b>	<b>1 695</b>	—	—	<b>2 752</b>
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	9	—	—	—	9
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	1 195	—	—	—	1 195
Úbytky z důvodu odúčtování	(110)	(297)	—	—	(407)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	(11)	2	—	—	(9)
Změny směnných kurzů	26	59	—	—	85
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>2 166</b>	<b>1 459</b>	—	—	<b>3 625</b>

## 12. Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů

Očekávané ztráty z úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>832</b>	<b>295</b>	<b>1 825</b>	<b>56</b>	<b>3 008</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	9	(7)	(2)	—	—
– převody do Stupně 2	(122)	122	—	—	—
– převody do Stupně 3	(225)	(37)	262	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(562)	202	805	4	449
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	10	(68)	9	10	(39)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	572	—	—	—	572
Korekce úroků	—	—	(2)	(6)	(8)
Úbytky z důvodu odúčtování	(166)	(31)	(244)	(10)	(451)
Odpisy a použití opravné položky	—	—	(151)	—	(151)
Změny směnných kurzů	(29)	(17)	(76)	(2)	(124)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>319</b>	<b>459</b>	<b>2 426</b>	<b>52</b>	<b>3 256</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>193</b>	<b>105</b>	<b>1 612</b>	<b>53</b>	<b>1 963</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	–	–	–	–	–
– převody do Stupně 2	(87)	90	(3)	–	–
– převody do Stupně 3	(5)	(67)	72	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	530	193	476	(2)	1 197
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	96	6	229	(1)	330
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	212	–	–	–	212
Korekce úroků	–	–	(62)	5	(57)
Úbytky z důvodu odúčtování	(94)	(27)	(527)	–	(648)
Odpisy a použití opravné položky	–	–	–	–	–
Změny směnných kurzů	(13)	(5)	28	1	11
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>832</b>	<b>295</b>	<b>1 825</b>	<b>56</b>	<b>3 008</b>

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2021 ve výši 151 mil. Kč (2020: - Kč) představuje odpis pohledávek v hrubé výši 151 mil. Kč.

#### Očekávané ztráty z poskytnutých záruk a příslibů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>62</b>	<b>5</b>	<b>51</b>	<b>–</b>	<b>118</b>
Převody					
– převody do Stupně 2	(22)	22	–	–	–
– převody do Stupně 3	(21)	–	21	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	(175)	(22)	16	–	(181)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	186	–	–	–	186
Úbytky z důvodu odúčtování	(7)	(2)	(6)	–	(15)
Změny směnných kurzů	(1)	–	(3)	–	(4)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>79</b>	<b>–</b>	<b>104</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>30</b>
Převody					
– převody do Stupně 2	(1)	1	–	–	–
– převody do Stupně 3	(3)	–	3	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	43	(2)	42	–	83
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	39	–	–	–	39
Úbytky z důvodu odúčtování	(32)	–	–	–	(32)
Změny směnných kurzů	(2)	–	–	–	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>62</b>	<b>5</b>	<b>51</b>	<b>–</b>	<b>118</b>

Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	<b>69</b>	<b>67</b>	—	—	<b>136</b>
Převody					
– převody do Stupně 2	(74)	74	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(57)	(56)	—	—	(113)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	139	—	—	—	139
Úbytky z důvodu odúčtování	(31)	—	—	—	(31)
Změny směnných kurzů	(1)	(4)	—	—	(5)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>45</b>	<b>81</b>	—	—	<b>126</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2020</b>	<b>3</b>	<b>40</b>	—	—	<b>43</b>
Čistá změna úvěrového rizika	36	28	—	—	64
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	30	—	—	—	30
Změny směnných kurzů	—	(1)	—	—	(1)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>69</b>	<b>67</b>	—	—	<b>136</b>

Očekávané ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2021</b>	—	—	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(12)	—	—	—	(12)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	13	—	—	—	13
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>1</b>	—	—	—	<b>1</b>

K 31.12.2020 nebyla evidována žádná finanční aktiva v naběhlé hodnotě, ani očekávané ztráty z těchto aktiv.



### 13. Dlouhodobý hmotný majetek

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání		Celkem
			Pozemky a budovy	Zařízení - auta	
<b>Požizovací cena</b>					
1. lednu 2020	21	69	244	20	354
Přírůstky	—	9	1 521	3	1 533
Úbytky	(1)	(7)	(74)	(3)	(85)
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	—	—	31	3	34
Kurzový rozdíl	—	—	4	—	4
<b>31. prosince 2020</b>	<b>20</b>	<b>71</b>	<b>1 726</b>	<b>23</b>	<b>1 840</b>
<b>Oprávky</b>					
1. lednu 2020	16	40	72	8	136
Odpisy	2	2	111	8	123
Úbytky	(1)	(4)	(74)	(3)	(82)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>17</b>	<b>38</b>	<b>109</b>	<b>13</b>	<b>177</b>
<b>Požizovací cena</b>					
1. lednu 2021	20	71	1 726	23	1 840
Přírůstky	8	3	150	5	166
Úbytky	—	(3)	(9)	(6)	(18)
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	—	—	53	—	53
Kurzový rozdíl	—	—	(9)	1	(8)
<b>31. prosince 2021</b>	<b>28</b>	<b>71</b>	<b>1 911</b>	<b>23</b>	<b>2 033</b>
<b>Oprávky</b>					
1. lednu 2021	17	38	109	13	177
Odpisy	2	2	143	8	155
Úbytky	—	(2)	(12)	(7)	(21)
<b>31. prosince 2021</b>	<b>19</b>	<b>38</b>	<b>240</b>	<b>14</b>	<b>311</b>
<b>Zůstatková cena</b>					
<b>31. prosince 2020</b>	<b>3</b>	<b>33</b>	<b>1 617</b>	<b>10</b>	<b>1 663</b>
<b>31. prosince 2021</b>	<b>9</b>	<b>33</b>	<b>1 671</b>	<b>9</b>	<b>1 722</b>

Ke konci roku 2021 a 2020 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

Nárůst práva k užití v roce 2020 byl způsoben především uzavřením leasingové smlouvy na pronájem kancelářských prostor v budově Rustonka, Praha. Banka si pronajímá většinový podíl celkových prostor této budovy. Smluvní doba nájmu je 15 let. Tato doba nájmu byla zohledněna při prvotním ocenění práva k užití a závazku z leasingu. Součástí nově vzniklého práva k užití byly i náklady vynaložené na realizované specifické úpravy na budově ve smyslu požadavků Banky, které byly hrazené na začátku nájemního vztahu.

## 14. Dlouhodobý nehmotný majetek

v mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>			
1. ledna 2020	577	18	595
Přírůstky	61	1	62
Úbytky	(32)	(16)	(48)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>606</b>	<b>3</b>	<b>609</b>
<b>Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty</b>			
1. ledna 2020	502	1	503
Amortizace za účetní období	35	—	35
Úbytky	(34)	—	(34)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>503</b>	<b>1</b>	<b>504</b>
<b>Pořizovací cena</b>			
1. ledna 2021	606	3	609
Přírůstky	141	4	145
Úbytky	(52)	(1)	(53)
<b>31. prosince 2021</b>	<b>695</b>	<b>6</b>	<b>701</b>
<b>Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty</b>			
1. ledna 2021	503	1	504
Amortizace za účetní období	46	—	46
Kurzový rozdíl	(2)	—	(2)
<b>31. prosince 2021</b>	<b>547</b>	<b>1</b>	<b>548</b>
<b>Účetní hodnota</b>			
<b>31. prosince 2020</b>	<b>103</b>	<b>2</b>	<b>105</b>
<b>31. prosince 2021</b>	<b>149</b>	<b>4</b>	<b>153</b>

Ke konci roků 2021 a 2020 Banka neevidovala „Nedokončený nehmotný majetek“.

## 15. Leasing

### (a) Nájem na straně nájemce

Banka nájemní smlouvy na straně nájemce vykazuje dle IFRS 16.

### (b) Nájem na straně pronajímatele

Banka neeviduje významné pohledávky z nevypověditelných nájmu ve formě operativního leasingu ke konci roku 2020 a 2021.

## 16. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady a příjmy příštích období	346	137
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	3 986	669
Ostatní obchodní pohledávky	427	253
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	88	68
Ostatní pohledávky	24	33
Zálohové platby – ostatní	55	135
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům	–	(1)
<b>Celkem</b>	<b>4 926</b>	<b>1 294</b>

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry narostly ke konci roku 2021 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů přes konec roku.

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2021 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnek ve výši 183 mil. Kč (2020: 17 mil. Kč), pohledávky za sprostředkování nákupu fondů 124 mil. Kč (2020: 96 mil. Kč) a ostatní jednotlivě nevýznamné pohledávky.

Podstatná část aktiv je oceňována v pořizovací ceně a zařazena ve Stupni 2. Z pohledu očekávané úvěrové ztráty meziročně poklesly a ke konci roku 2021 jsou v nevýznamné výši (2020: 1 mil. Kč).

## 17. Vklady a úvěry od bank

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky vůči bankám	566	907
Půjčky od ostatních bank – repo operace (bod 9)	3 732	–
Závazky vůči centrálním bankám	–	498
<b>Celkem</b>	<b>4 298</b>	<b>1 405</b>

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila -0,16% (2020: 0 %).

## 18. Vklady od klientů

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty	43 320	32 379
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	105 986	100 049
<b>Celkem</b>	<b>149 306</b>	<b>132 428</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,2% (2020: 1,1 %).

## 19. Podřízený dluh

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Podřízený dluh– termínované vklady	73	209
<b>Celkem</b>	<b>73</b>	<b>209</b>

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	6	21
– z toho zaplacené úroky	3	17

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 6,10 % p.a. do 6,50 % p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Meziroční pokles byl způsoben uplynutím doby splatnosti jednotlivých vkladů.

## 20. Ostatní závazky a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

### Ostatní závazky

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	12 073	7 448
Závazky z obchodních vztahů	155	218
Výdaje a výnosy příštích období	164	183
Ostatní daňové závazky	54	51
Závazky k zaměstnancům	43	35
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	18	17
Závazky z leasingu	943	866
– do roka	37	63
– nad rok	906	803
Ostatní závazky	129	221
<b>Celkem</b>	<b>13 579</b>	<b>9 039</b>

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry narostly přes konec roku 2021 v důsledku vyššího objemů klientských obchodů přes konec roku.

### Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	459	30
<b>Celkem</b>	<b>459</b>	<b>30</b>

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty zahrnují závazky z krátkých prodejů, které budou vypořádané v průběhu ledna 2022.

## 21. Rezervy

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 127	1 270
Rezerva na podrozvahové položky	104	118
Stupeň 1	22	62
Stupeň 2	3	5
Stupeň 3	79	51
Rezerva – věrnostní systém klienti	27	27
Rezerva na nevybranou dovolenou	30	28
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	6	2
Ostatní rezervy	3	28
<b>Celkem</b>	<b>1 297</b>	<b>1 473</b>

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Banky. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Bankou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy s odloženou splatností. Odměňovací politika v rámci Banky je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 104 mil. Kč (2020: 118 mil. Kč).

Ostatní rezervy jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

v mil. Kč	Stav k 1.1.2021	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2021
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 270	691	(815)	(19)	1 127
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	118	186	(196)	(4)	104
Rezerva – věrnostní systém klienti	27	–	–	–	27
Rezerva na nevybranou dovolenou	28	23	(21)	–	30
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	8	(4)	–	6
Ostatní rezervy	28	2	(27)	–	3
<b>Celkem</b>	<b>1 473</b>	<b>910</b>	<b>(1 063)</b>	<b>(23)</b>	<b>1 297</b>

v mil. Kč	Stav k 1.1.2020	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2020
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 188	431	(364)	15	1 270
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	30	122	(32)	(2)	118
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	–	(1)	–	27
Rezerva na nevybranou dovolenou	20	17	(11)	2	28
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	1	5	(4)	–	2
Ostatní rezervy	23	27	(22)	–	28
<b>Celkem</b>	<b>1 290</b>	<b>602</b>	<b>(434)</b>	<b>15</b>	<b>1 473</b>

## 22. Vlastní kapitál

v mil. Kč	31.12.2021
Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>10 638</b>

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Banky předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosů z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady. V roce 2021 s ohledem na celosvětovou pandemii covidu-19 a doporučení České národní banky, Banka nevyplácela dividendy z nerozděleného zisku za rok 2020 a částku 815 mil. Kč přesunula do ostatních rezervních fondů.

Banka neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

### Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2021 nerozdělený zisk činil 8 667 mil. Kč (2020: 7 450 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

### Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosů z podřízených výnosových certifikátů. Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

### Oceňovací rozdíly

#### a) Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2021 byla rezerva z přecenění těchto finančních aktiv kladná ve výši 101 mil. Kč (2020: ve výši 41 mil. Kč).

#### b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky a byly záporné ve výši 5 mil. Kč (2020: záporné ve výši 1 mil. Kč).

Aktiva a závazky slovenské pobočky Banky se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady slovenské pobočky Banky se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období.

### Ostatní kapitálové nástroje

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10 % p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

Dne 10. srpna 2021 Česká národní banka schválila prospekt IV. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 300 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 6,5 % p.a.

K 31. prosinci 2021 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 3 897 mil. Kč (2020: 2 597 mil. Kč).

Představenstvo Banky zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplatu výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2021 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2020: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2020. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Banky jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2021 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 230 mil. Kč (2020: 244 mil. Kč). K 31. prosinci 2021 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplatu výnosů z certifikátů 174 mil. Kč (2020: 162 mil. Kč).

## 23. Daň z příjmů

Daň z příjmů za rok 2021 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % (2020: 19 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2022 bude činit 19 %.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21%. V roce 2022 bude činit 21%. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

V České republice v současné době platí několik zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová přiznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Vedení Banky se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním	1 879	1 349
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů	357	256
Nezdanitelné příjmy	(176)	(64)
Daňově neuznatelné náklady	239	101
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	—	(1)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>420</b>	<b>292</b>
Efektivní daňová sazba	22,4 %	21,9 %
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	50	(108)
Daň z příjmů – splatná	370	400

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména příjmy z dividend majetkových účastí, rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

Daň z příjmů splatná je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

## 24. Odložené daňové pohledávky

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

### Odložená daňová pohledávka

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(3)	(3)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	5	22
Rezervy na podrozvahové položky	12	17
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	66	84
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	220	247
Dohadné účty pasivní/ostatní rezervy	—	6
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>300</b>	<b>373</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2021, tj. 19 % (pro 2020: 19 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2021.

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Čistá odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	373	259
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty (bod 23)	(50)	108
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	(17)	2
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	(6)	4
<b>Odložená daňová pohledávka na konci období</b>	<b>300</b>	<b>373</b>

## 25. Úrokové výnosy

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	70	78
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 418	3 788
reverzních repo operací	677	567
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	357	277
<b>Celkem</b>	<b>5 522</b>	<b>4 710</b>

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje časově rozlišené poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 289 mil. Kč (2020: 135 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.



Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty:		
– finančních aktiv k obchodování	144	144
<b>Ostatní úrokové výnosy</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	180	133
finančních aktiv (cenných papírů) v naběhlé hodnotě	33	—
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	5 156	4 433
– z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	168	178
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	14	21
<b>Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry</b>	<b>5 378</b>	<b>4 566</b>
<b>Celkem</b>	<b>5 522</b>	<b>4 710</b>

## 26. Úrokové náklady

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z / ze:		
závazků k finančním institucím	(15)	(9)
závazků ke klientům	(1 515)	(1 443)
závazků z leasingu	(15)	(9)
repo operací	(17)	(17)
<b>Celkem</b>	<b>(1 562)</b>	<b>(1 478)</b>

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 562)	(1 478)
<b>Celkem</b>	<b>(1 562)</b>	<b>(1 478)</b>

## 27. Výnosy z poplatků a provizí

v mil. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí:		
z emisí a administrace cenných papírů	403	351
z obchodování s finančními nástroji	420	399
za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	220	153
z administrativních služeb pro kolektivní investování	155	122
z úvěrové činnosti	105	54
za zprostředkování platebního styku	70	68
za získání klientů do fondů	156	96
za zprostředkování – ostatní	4	2
ostatní	18	13
<b>Celkem</b>	<b>1 551</b>	<b>1 258</b>

Všechny výnosy z poplatků a provizí jsou zachycené v souladu s požadavky standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

## 28. Náklady na poplatky a provize

v mil. Kč	2021	2020
Náklady na poplatky a provize:		
na operace s finančními nástroji	(242)	(217)
na správu, úschovu a uložení hodnot	(49)	(37)
za zprostředkování platebního styku	(19)	(23)
ostatní	(27)	(23)
<b>Celkem</b>	<b>(337)</b>	<b>(300)</b>

## 29. Čistý zisk/(ztráta) z obchodování a investic

v mil. Kč	2021	2020
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:		
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů – z přecenění a vypořádání	(217)	190
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(546)	942
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(159)	(663)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	–	(2)
Dividendové výnosy – finanční aktiva	810	22
<b>Celkem</b>	<b>(112)</b>	<b>489</b>

Nárůst dividendových výnosů v roce 2021 je způsoben dividendami z finančních aktiv povinně v reálné hodnotě ve výši 771 mil. Kč (2020: 1 mil. Kč). Proti těmto výnosům bylo účtováno přecenění těchto finančních aktiv vlivem poklesu čisté současné hodnoty těchto aktiv.

v mil. Kč	2021	2020
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:		
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou		
do zisku a ztráty:		
– k obchodování	(618)	975
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	643	167
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	22	10
Kurzové rozdíly	(159)	(663)
<b>Celkem</b>	<b>(112)</b>	<b>489</b>

### 30. Ostatní provozní výnosy

v mil. Kč	2021	2020
Výnosy z outsourcingu	11	12
Výnosy z pronájmu	1	3
Zisk z prodeje (IFRS 5)	18	–
Ostatní výnosy	10	8
<b>Celkem</b>	<b>40</b>	<b>23</b>

Ostatní výnosy zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

### 31. Osobní náklady

v mil. Kč	2021	2020
Mzdy a platy	(524)	(624)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(172)	(118)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(223)	(193)
Ostatní sociální náklady	(83)	(80)
<b>Celkem</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(1 015)</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>581</b>	<b>553</b>

Ke konci 31.12.2021 mělo představenstvo 5 členů (2020: 5).

## 32. Ostatní provozní náklady

v mil. Kč	2021	2020
Náklady na nájmené	(120)	(91)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(48)	(34)
– krátkodobé nájmy	(8)	(7)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(39)	(36)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(91)	(81)
Daně a poplatky	–	(49)
<b>Provozní náklady:</b>		
Náklady na outsourcing	(385)	(316)
Náklady na reklamu a reprezentace	(184)	(161)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(38)	(38)
Sponzorství a dary	(30)	(126)
Náklady související s pronajatými prostory	(9)	(11)
Audit, právní a daňové poradenství	(45)	(39)
– povinný audit roční účetní závěrky	(8)	(8)
– jiné ověřovací služby	(7)	(8)
– daňové poradenství	(1)	(1)
– jiné služby	(29)	(22)
Náklady na poradenství	(59)	(16)
Náklady na komunikaci	(16)	(15)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(7)	(8)
Spotřeba materiálu	(10)	(12)
Opravy a údržba – ostatní	(2)	(2)
Jiné provozní náklady	(132)	(117)
<b>Celkem</b>	<b>(1 167)</b>	<b>(1 118)</b>

Jiné provozní náklady ve výši 132 mil. Kč v roce 2021 (2020: 117 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 87 mil. Kč (2020: 88 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 13 mil. Kč (2020: 9 mil. Kč).

Fond pro řešení krize je zdrojem pro použití nástrojů řešení krize u Banky, jehož použití může navrhnout Česká národní banka tam, kde je to proveditelné a věrohodné a ve veřejném zájmu. Prostředky tohoto fondu neslouží k přímým výplatám náhrad vkladů.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Banka považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Národní rada Slovenské republiky schválila dne 9. července 2020 Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti se zlepšováním podnikatelského prostředí zasaženým opatřeními na zamezení šíření nebezpečné nakažlivé lidské choroby covid-19, v jehož rámci bylo schváleno zrušení povinnosti zaplatit splátky bankovního odvodu za 3. a 4. kvartál 2020. V roce 2021 byl odvod zrušený.

### 33. Analýza změn závazků z finančních peněžních toků

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>620</b>	<b>180</b>
Změny z finančních peněžních toků		
Splátky z emise podřízeného dluhu	(404)	—
Splátky závazků z leasingu	—	(88)
<b>Celkem změny z finančních peněžních toků</b>	<b>(404)</b>	<b>(88)</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>3</b>	<b>(21)</b>
<b>Ostatní změny</b>	<b>—</b>	<b>796</b>
<b>Související změny</b>		
Úrokové náklady	21	9
Zaplacené úroky	(31)	(9)
<b>Související změny se závazky celkem</b>	<b>(10)</b>	<b>—</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>209</b>	<b>866</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>209</b>	<b>866</b>
Změny z finančních peněžních toků		
Splátky z emise podřízeného dluhu	(128)	—
Splátky závazků z leasingu	—	(87)
<b>Celkem změny z finančních peněžních toků</b>	<b>(128)</b>	<b>(87)</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>(2)</b>	<b>(50)</b>
<b>Ostatní změny</b>	<b>—</b>	<b>213</b>
<b>Související změny</b>		
Úrokové náklady	6	15
Zaplacené úroky	(11)	15
<b>Související změny se závazky celkem</b>	<b>(5)</b>	<b>(15)</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>73</b>	<b>942</b>

Ostatní změny u závazku z leasingu zachycují nové nájemní smlouvy (bod 13) a dopady z úprav nájemných smluv.

## 34. Finanční přísliby a podmíněné závazky

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2021
Nečerpané úvěrové linky	9 742	332	60	10 134
Poskytnuté záruky	1 467	75	200	1 742

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2020
Nečerpané úvěrové linky	5 854	266	98	6 218
Poskytnuté záruky	1 870	80	105	2 055

Klientský majetek převzatý do správy k 31. prosinci roku 2021 byl ve výši 85 899 mil. Kč (2020: 72 361 mil. Kč).

## 35. Geografické členění aktiv, pasiv, výnosů a nákladů

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 38d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	68 010	3 501	1 098	11	72 620
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	12 241	3 141	5 953	185	21 520
Majetkové účasti	2 326	7	591	1 462	4 386
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	27 422	5 836	48 681	6 340	88 279
Splatná daňová pohledávka	157	7	—	—	164
Odložená daňová pohledávka	230	70	—	—	300
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	6 309	228	177	87	6 801
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>116 759</b>	<b>12 790</b>	<b>56 500</b>	<b>8 085</b>	<b>194 134</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	502	29	1 114	—	1 645
Vklady a úvěry od bank	153	221	3 767	157	4 298
Vklady od klientů	94 799	24 507	28 826	1 174	149 306
Podřízený dluh	21	52	—	—	73
Závazky a rezervy	5 675	1 078	8 448	134	15 335
Vlastní kapitál	23 477	—	—	—	23 477
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>124 627</b>	<b>25 887</b>	<b>42 155</b>	<b>1 465</b>	<b>194 134</b>

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	39 762	2 129	465	123	42 479
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 371	4 198	6 003	189	21 761
Majetkové účasti	2 269	—	601	1 966	4 836
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 562	7 656	54 643	7 520	93 381
Splatná daňová pohledávka	61	43	—	—	104
Odložená daňová pohledávka	291	82	—	—	373
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 651	146	183	82	3 062
Vyřazené skupiny držené k prodeji	65	—	175	—	240
<b>Aktiva celkem</b>	<b>80 032</b>	<b>14 254</b>	<b>62 070</b>	<b>9 880</b>	<b>166 236</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	310	1	221	232	764
Vklady a úvěry od bank	145	503	707	50	1 405
Vklady od klientů	85 027	23 813	22 013	1 575	132 428
Podřízený dluh	153	1	55	—	209
Ostatní závazky a rezervy	6 423	902	3 069	148	10 542
Vlastní kapitál	20 889	(1)	—	—	20 888
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>112 947</b>	<b>25 219</b>	<b>26 065</b>	<b>2 005</b>	<b>166 236</b>

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 022	314	2 188	436	3 960
Čisté výnosy z poplatků a provizí	610	208	382	14	1 214
Dividendy z majetkových účastí	107	—	—	—	107
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	667	448	(326)	(897)*	(108)
Ostatní provozní výnosy	20	2	18	—	40
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 426</b>	<b>972</b>	<b>2 262</b>	<b>(447)</b>	<b>5 213</b>
Osobní náklady	(735)	(266)	(1)	—	(1 002)
Ostatní provozní náklady	(935)	(180)	(32)	(20)	(1 167)
Odpisy a amortizace	(174)	(27)	—	—	(201)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>582</b>	<b>499</b>	<b>2 229</b>	<b>(467)</b>	<b>2 843</b>
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	15	(4)	(4)	2	9
Čistá změna opravných položek k úvěrům	(154)	(620)	342	(15)	(447)
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	(1)	—	—	(525)	(526)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>442</b>	<b>(125)</b>	<b>2 567</b>	<b>(1 005)</b>	<b>1 879</b>

\*Položka obsahuje především pozici vůči Velké Británii v záporné výši 634 mil. Kč a Švýcarska v záporné výši 157 mil. Kč.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	903	246	1 680	403	3 232
Čisté výnosy z poplatků a provizí	489	174	274	21	958
Dividendy z majetkových účastí	137	—	—	114	251
Čistý zisk z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(91)	452	182	(147)	396
Ostatní provozní výnosy	20	2	—	1	23
<b>Provozní výnosy</b>	<b>1 458</b>	<b>874</b>	<b>2 136</b>	<b>392</b>	<b>4 860</b>
Osobní náklady	(715)	(300)	—	—	(1 015)
Ostatní provozní náklady	(781)	(323)	6	(20)	(1 118)
Odpisy a amortizace	(131)	(27)	—	—	(158)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>(169)</b>	<b>224</b>	<b>2 142</b>	<b>372</b>	<b>2 569</b>
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(89)	(8)	(3)	(1)	(101)
Čistá změna opravných položek k úvěrům	(40)	(416)	(444)	(62)	(962)
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	—	—	(28)	(129)	(157)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>(298)</b>	<b>(200)</b>	<b>1 667</b>	<b>180</b>	<b>1 349</b>

## 36. Spřízněné osoby: Definice spřízněných osob

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Banky se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většinou vlastníci J&T FINANCE GROUP SE Jozef Tkáč a Ivan Jakabovič a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Banku, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce a dceřiné společnosti Banky.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Banky.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Banky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.



**Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2021**

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	4	184	1 337	648	830	3 003
Závazky	5 742	392	947	69	493	7 643
Poskytnuté záruky	—	—	—	—	1	1
Přijaté záruky	—	—	42	—	—	42
Poskytnuté přísliby	1 417	1	103	—	38	1 559
Přijatá zajištění	—	135	303	647	162	1 247
<b>Výsledkové položky k 31.12.2021</b>						
Náklady	(1 048)	(1)	(1 453)	—	(44)	(2 546)
Výnosy	853	8	1 143	49	114	2 167

**Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2020**

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	219	117	3 525	793	1 197	5 851
Závazky	765	116	1 149	80	987	3 097
Poskytnuté záruky	—	—	—	—	6	6
Přijaté záruky	—	—	42	—	—	42
Poskytnuté přísliby	232	1	920	—	33	1 186
Přijatá zajištění	—	48	330	793	550	1 721
<b>Výsledkové položky k 31.12.2020</b>						
Náklady	(1 078)	—	(2 064)	—	(144)	(3 286)
Výnosy	1 162	4	2 187	72	133	3 558

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

**Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky Banky**

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnuté úvěry	23	12
Přijatá depozita	183	44

Členové představenstva, dozorcí rady, výkonného výboru pro ČR, výkonného výboru pro SR a výboru pro investiční nástroje představují klíčové vedoucí pracovníky Banky.

Klíčoví vedoucí pracovníci Banky neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2021 činila 94 mil. Kč (2020: 59 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

## 37. Postupy řízení rizik

---

### Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Banky.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Banky, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Banky.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Banky řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Banky a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Banka přijme příslušná nápravná opatření.
- Banka stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Banka stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Banka stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, úvěrové riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Banky. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Banky.

## 38. Úvěrové riziko

---

Úvěrové riziko, kterému je Banka vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Banka vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a záruk v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

### (a) Expozice s úlevou

Banka sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Banka kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Banka za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou. Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné i nevýkonné expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázané také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20 % celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 90 dní, Banka zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Banka rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

k 31.12.2021

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	86 344	(778)	85 566
– z toho výkonné expozice s úlevou	5 802	(237)	5 565
Nevýkonné expozice	5 177	(2 478)	2 699
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	3 019	(1 449)	1 570
<b>Celkem</b>	<b>91 521</b>	<b>(3 256)</b>	<b>88 265</b>

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	91 709	(1 127)	90 582
– z toho výkonné expozice s úlevou	6 272	(274)	5 998
Nevýkonné expozice	4 680	(1 881)	2 799
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	3 964	(1 671)	2 293
<b>Celkem</b>	<b>96 389</b>	<b>(3 008)</b>	<b>93 381</b>

v mil. Kč	2021	2020
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	8,08 %	8,88 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	3,06 %	3,00 %

**(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů**

k 31.12.2021

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
<b>Bez úlevy</b>			
Nefinanční instituce	50 566	(1 362)	49 204
Finanční instituce	29 716	(167)	29 549
Domácnosti	2 418	(40)	2 378
<b>Celkem</b>	<b>82 700</b>	<b>(1 570)</b>	<b>81 130</b>
<b>S úlevou</b>			
Nefinanční instituce	7 560	(1 590)	5 970
Finanční instituce	1 143	(17)	1 125
Domácnosti	118	(79)	39
<b>Celkem</b>	<b>8 821</b>	<b>(1 686)</b>	<b>7 135</b>

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
<b>Bez úlevy</b>			
Nefinanční instituce	54 990	(877)	54 113
Finanční instituce	29 549	(144)	29 405
Domácnosti	1 614	(42)	1 572
<b>Celkem</b>	<b>86 153</b>	<b>(1 063)</b>	<b>85 090</b>
<b>S úlevou</b>			
Nefinanční instituce	8 914	(1 802)	7 112
Finanční instituce	1 149	(59)	1 090
Domácnosti	173	(84)	89
<b>Celkem</b>	<b>10 236</b>	<b>(1 945)</b>	<b>8 291</b>

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

v mil. Kč	2021	2020
Činnosti v oblasti nemovitostí	22 987	16 957
Velkoobchod, maloobchod	11 510	9 631
Peněžnictví	9 083	10 935
Kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnost	8 952	9 798
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	7 840	4 637
Stavebnictví	6 760	7 304
Ubytování a pohostinství	5 287	4 819
Zpracovatelský průmysl	4 186	5 604
Informační a komunikační činnosti	3 825	4 554
Administrativní a podpůrné činnosti	1 932	2 586
Doprava a skladování	1 385	11 496
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 178	1 333
Těžba a dobývání	1 155	1 227
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 151	1 389
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	611	617
Zdravotní a sociální péče	226	264
Zemědělství, lesnictví, rybářství	62	99
Ostatní činnosti	135	131
<b>Celkem</b>	<b>88 265</b>	<b>93 381</b>

**(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí**

v mil. Kč	2021	2020
Česká republika	27 408	23 562
Kypr	16 797	16 503
Lucembursko	14 947	24 121
Německo	6 618	2 704
Slovensko	5 836	7 656
Švýcarsko	2 970	3 438
Chorvatsko	2 959	2 942
Rakousko	2 944	3 768
Velká Británie	1 874	1 512
Polsko	1 272	842
Nizozemsko	1 269	1 973
Francie	973	1 039
Kajmanské ostrovy	871	517
Malta	613	426
Maledivy	328	355
Rusko	196	229
Irsko	176	212
Guernsey – Normanské ostrovy	–	956
Monako	–	366
Ukrajina	–	110
Ostatní	214	150
<b>Celkem</b>	<b>88 265</b>	<b>93 381</b>

**(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění**

v mil. Kč	2021	2020
Česká republika	42 333	38 280
Slovensko	6 497	7 507
Německo	6 322	1 477
Chorvatsko	6 188	3 428
Velká Británie	3 909	13 487
Francie	3 602	7 852
Rakousko	3 203	4 860
Spojené státy americké	3 037	943
Španělsko	2 602	1 212
Ukrajina	1 899	1 824
Lucembursko	1 645	3 308
Slovinsko	1 362	1 546
Čína	1 274	4 801
Polsko	1 272	843
Moldavia	1 017	—
Maďarsko	871	517
Tanzanie	499	—
Maledivy	329	356
Rusko	196	227
Řecko	136	36
Kypr	—	103
Ostatní	72	774
<b>Celkem</b>	<b>88 265</b>	<b>93 381</b>

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

## (f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji

K 31. prosinci 2021

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. instituce	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>Stupeň 1 a 2</b>				
Hrubá hodnota	6 332	66 128	66 042	20 302
Očekávané úvěrové ztráty	(1)	—	(778)	—
<b>Stupeň 3</b>				
Hrubá hodnota	—	—	5 177	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(2 478)	—
<b>Celkem</b>	<b>6 331</b>	<b>66 128</b>	<b>67 963</b>	<b>20 302</b>
<b>Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	6 331	66 128	65 263	20 302
<b>Stupeň 3 – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	—	—	1 885	—
– 1-3 měsíce po splatnosti	—	—	23	—
– 3-6 měsíců po splatnosti	—	—	130	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	160	—
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	502	—
<b>Celkem</b>	<b>6 331</b>	<b>66 128</b>	<b>67 963</b>	<b>20 302</b>

K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. instituce	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>Stupeň 1 a 2</b>				
Hrubá hodnota	4 207	38 051	60 792	30 917
Očekávané úvěrové ztráty	(6)	—	(1 127)	—
<b>Stupeň 3</b>				
Hrubá hodnota	—	—	4 678	2
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(1 881)	—
<b>Celkem</b>	<b>4 201</b>	<b>38 051</b>	<b>62 462</b>	<b>30 919</b>
<b>Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	4 201	38 051	59 665	30 917
<b>Stupeň 3 – dle splatnosti</b>				
– do data splatnosti	—	—	2 374	—
– 1-3 měsíce po splatnosti	—	—	332	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	17	2
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	74	—
<b>Celkem</b>	<b>4 201</b>	<b>38 051</b>	<b>62 462</b>	<b>30 919</b>

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“ a Banka nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek podle interního ratingu.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Riziková kategorie</b>					
Velmi nízké riziko	3	—	—	—	3
Nízké riziko	2 337	23	—	—	2 360
Střední riziko	51 517	6 605	—	—	58 122
Vysoké riziko	2 736	2 819	—	—	5 555
Selhané	—	—	4 753	425	5 178
Debety a Reverzní repo – bez ratingu	20 303	—	—	—	20 303
ECL	(319)	(459)	(2 426)	(52)	(3 256)
<b>Celkem k 31. prosinci 2021</b>	<b>76 577</b>	<b>8 988</b>	<b>2 327</b>	<b>373</b>	<b>88 265</b>

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Riziková kategorie</b>					
Velmi nízké riziko	4	—	—	—	4
Nízké riziko	3 580	68	—	—	3 648
Střední riziko	49 861	6 230	—	—	56 091
Vysoké riziko	928	121	—	—	1 049
Selhané	—	—	4 198	481	4 679
Debety a Reverzní repo – bez ratingu	30 917	—	1	—	30 918
ECL	(832)	(295)	(1 825)	(56)	(3 008)
<b>Celkem k 31. prosinci 2020</b>	<b>84 458</b>	<b>6 124</b>	<b>2 374</b>	<b>425</b>	<b>93 381</b>

### (g) Citlivostní analýza pro očekávané úvěrové ztráty

Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % ("LGD") a vliv změny HDP o 1%.

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
<b>Změna LGD</b>			
ECL 2021	(2 929)	(3 256)	(3 547)
ECL 2020	(2 710)	(3 008)	(3 276)
<b>Změna HDP</b>			
ECL 2021	(3 165)	(3 256)	(3 389)
ECL 2020	(2 984)	(3 008)	(3 039)



### (h) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

Účetní hodnoty poskytnutých úvěrů uvedené níže v tabulce představují maximální účetní ztrátu, kterou by bylo třeba zaúčtovat ke dni výkazu o finanční pozici, pokud by protistrany vůbec nesplnily své závazky a zároveň by případné zajištění nemělo žádnou hodnotu. Uvedené částky jsou proto značně vyšší než očekávané ztráty, které jsou zohledněny v opravné položce k úvěrům. Dle politiky Banky je od zákazníků vyžadováno zajištění zpravidla předtím, než dojde k čerpání úvěru.

31.12.2021

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
<b>Do splatnosti:</b>	<b>112 483</b>	<b>119 576</b>	<b>811</b>	<b>876</b>
– Záruky	3 640	4 675	—	—
– Směnky	104	433	—	—
– Nemovitosti	13 190	16 051	730	795
– Hotovostní vklady	3 991	3 997	26	26
– Cenné papíry	19 248	19 486	—	—
– Ostatní	2 129	4 751	55	55
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	70 181	70 183	—	—
<b>Po splatnosti:</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>60</b>	<b>95</b>
– Nemovitosti	—	—	60	95

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
<b>Do splatnosti:</b>	<b>92 463</b>	<b>102 426</b>	<b>1 312</b>	<b>1 551</b>
– Záruky	2 874	4 673	—	—
– Směnky	189	966	—	—
– Nemovitosti	12 835	15 243	1 136	1 290
– Hotovostní vklady	3 159	3 165	—	—
– Cenné papíry	31 663	33 246	66	135
– Ostatní	1 184	4 574	110	126
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	40 559	40 559	—	—
<b>Po splatnosti:</b>	<b>195</b>	<b>322</b>	<b>175</b>	<b>257</b>
– Nemovitosti	195	322	175	257

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

V případě směnek Banka pro účely vykázaní hodnoty zajištění úvěrů oceňuje pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývajících z úvěrů v prodlení.

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota je upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky. Hodnota zajištění je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

### (i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěroschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu nebo příslušnému výboru, který rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně Odborem řízení rizik. Riziko je kalkulováno v souladu s ICAAP.

### (j) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhového nástroje je prováděno na základě interního ratingu Banky. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Banky.

Scoringový systém Banky má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

Banka rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

### (k) Měření úvěrového rizika

Banka úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based), která vychází z interního ratingu. Úvěrové riziko investiční knihy je kvantifikováno na základě Standardizovaného přístupu. Za obě dvě knihy je dále kalkulováno riziko koncentrace (pro úroveň klienta, ESS, odvětví).

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Banka analýzy úvěrového rizika. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň*	36	49

\*dle škály agentury Standard & Poor's

### (l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Banka zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Banka vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené diference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

## 39. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Banka má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity. Snahou Banky je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Banka každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Banka využívá, a rovněž závazky, které je Banka povinna zaplatit. Banka rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Banka třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Banka používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků. Stresový scénář pomáhá identifikovat období, během nichž je třeba řídit peněžní toky Banky se zvýšenou opatrností.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Banka má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu, popř. ALCO.

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2021:

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	72 620	72 759	72 354	13	392	—	—
Cenné papíry (bez derivátů)	20 371	21 290	137	865	10 644	112	9 532
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	88 279	99 189	27 401	18 302	43 969	9 517	—
<b>Celkem</b>	<b>181 270</b>	<b>193 238</b>	<b>99 892</b>	<b>19 180</b>	<b>55 005</b>	<b>9 629</b>	<b>9 532</b>
<b>Podrovnaha:</b>							
Bankovní přísliby	10 134	10 134	1 864	2 942	1 532	3 796	—
Bankovní záruky	1 742	1 742	1 742	—	—	—	—
<b>Závazky</b>							
Vklady a úvěry od bank	4 298	4 251	566	—	3 685	—	—
Vklady od klientů	149 306	151 043	94 400	25 723	30 495	425	—
Závazky z leasingu	943	1 014	26	76	369	543	—
Podřízené závazky	73	87	4	1	82	—	—
<b>Celkem</b>	<b>154 620</b>	<b>156 395</b>	<b>94 996</b>	<b>25 800</b>	<b>34 631</b>	<b>968</b>	<b>—</b>

## Očekávaná splatnost

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že vybrané úvěry a vklady bývají prodlouženy. Banka pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Bance k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo na vkladech blízkých k datu splatnosti obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány pro řízení rizika likvidity na úrovni Banky.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu.

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování. Ostatní položky finančních aktiv a závazků neuvedené níže mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	88 265	99 176	26 362	18 475	44 706	9 633	—
<b>Pasiva</b>							
Vklady od klientů	149 306	151 055	76 509	22 797	37 942	13 807	—
Podřízené závazky	73	87	4	1	82	—	—

## Riziko likvidity k 31. prosinci 2021 – deriváty – nediskontované peněžní toky

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>Deriváty – aktiva</b>					
Měnové deriváty – příchozí	955	955	265	433	257
Křížové měnové deriváty	175				
– příchozí		5 170		2 622	2 548
– odchozí		(5 224)		(2 730)	(2 494)
Ostatní – příchozí	19	19		5	14
<b>Celkem</b>	<b>1 149</b>	<b>920</b>	<b>265</b>	<b>330</b>	<b>325</b>
<b>Deriváty – pasiva</b>					
Měnové deriváty – odchozí	1 471	1 471	665	143	663
Křížové měnové deriváty	153				
– příchozí		5 683		2 759	2 924
– odchozí		(5 648)		(2 643)	(3 005)
Ostatní – odchozí	20	20		13	7
<b>Celkem</b>	<b>1 645</b>	<b>1 526</b>	<b>665</b>	<b>272</b>	<b>589</b>

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	42 479	42 575	42 134	14	208	219	—
Cenné papíry (bez derivátů)	20 725	21 960	214	790	11 384	171	9 401
Pohledávky za klienty	93 381	103 922	38 214	15 968	38 909	10 831	—
<b>Celkem</b>	<b>156 585</b>	<b>168 457</b>	<b>80 562</b>	<b>16 772</b>	<b>50 501</b>	<b>11 221</b>	<b>9 401</b>
<b>Podrovnáha:</b>							
Bankovní přísliby	6 218	6 218	2 084	2 073	1 155	906	—
Bankovní záruky	2 055	2 055	2 055	—	—	—	—
<b>Závazky</b>							
Vklady a úvěry od bank	1 405	1 404	907	497	—	—	—
Vklady od klientů	132 428	133 947	78 998	27 753	26 795	401	—
Závazky z leasingů	866	1 036	10	74	355	597	—
Podřízené závazky	209	227	99	38	90	—	—
<b>Celkem</b>	<b>134 908</b>	<b>136 614</b>	<b>80 014</b>	<b>28 362</b>	<b>27 240</b>	<b>998</b>	<b>—</b>

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>Aktiva</b>							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	93 381	103 922	34 720	11 068	47 114	10 896	124
<b>Pasiva</b>							
Vklady od klientů	132 428	133 953	62 728	23 149	35 694	12 382	—
Podřízené závazky	209	227	99	38	90	—	—

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>Deriváty – aktiva</b>					
Měnové deriváty – příchozí	937	936	776	95	65
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	96	5 913	—	217	5 696
– odchozí	—	(5 964)	—	(260)	(5 704)
Ostatní – příchozí	3	3	1	—	2
<b>Celkem</b>	<b>1 036</b>	<b>888</b>	<b>777</b>	<b>52</b>	<b>59</b>
<b>Deriváty – pasiva</b>					
Měnové deriváty – odchozí	709	709	312	177	220
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	—	5 636	—	247	5 389
– odchozí	54	(5 541)	—	(186)	(5 355)
Ostatní – odchozí	1	1	—	—	1
<b>Celkem</b>	<b>764</b>	<b>805</b>	<b>312</b>	<b>238</b>	<b>255</b>

## 40. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, měnových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

- úrokové riziko;
- měnové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 41 a 42.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Banka metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Banky, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informována divize Finančních trhů, která zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru („Investment Committee“).

Údaje VaR k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou následující:

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
celkové tržní riziko dle VaR	43	46
úrokové riziko dle VaR	36	30
devizové riziko dle VaR	42	74
akciové riziko dle VaR	20	40
komoditní riziko dle VaR	1	2

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Banka stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Banky jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozích dvou, pěti a patnácti letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování včetně měnové a komoditní pozice z titulu historického šokového scénáře:

v mil. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Krátkodobý historický scénář	(224)	(105)
Střednědobý historický scénář	(224)	(105)
Dlouhodobý historický scénář	(224)	(301)

Výsledky stresových scénářů dosahují stejných hodnot, poněvadž největší propad obchodního portfolia, měnové i komoditní pozice nastává na základě propadů finančních trhů na jaře 2020 v souvislosti s covidem-19 krizí.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Banka provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů. Banka rozlišuje interní a zátěžové scénáře, v rámci nichž provádí různé paralelní a neparalelní posuny.

Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

(% Tier 1 + Tier 2)	31.12.2021	31.12.2020
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	1,54	2,24

## 41. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Banky na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních aktiv, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2021 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	66 841	66	—	5 713	72 620
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 779	9 149	56	9 536	21 520
Majetkové účasti	—	—	—	4 386	4 386
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	83 471	2 101	52	2 655	88 279
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	164	164
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	300	300
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	6 801	6 801
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	64	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>153 091</b>	<b>11 316</b>	<b>108</b>	<b>29 619</b>	<b>194 134</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	372	3 732	—	194	4 298
Vklady od klientů	83 966	37 479	357	27 505	149 307
Záporná reálná hodnota derivátů	860	778	—	7	1 645
Podřízený dluh	52	21	—	—	73
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	463	14	2	38 332	38 811
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>85 713</b>	<b>42 024</b>	<b>359</b>	<b>66 038</b>	<b>194 134</b>
Čisté úrokové riziko	67 378	(30 708)	(251)	(36 419)	—
Kumulativní úrokové riziko	67 378	36 670	36 419	—	—



Úrokové riziko k 31. prosinci 2020 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	40 254	63	—	2 162	42 479
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	3 184	9 071	105	9 401	21 761
Majetkové účasti	—	—	—	4 836	4 836
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	89 821	551	45	2 964	93 381
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	104	104
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	373	373
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	3 062	3 062
Vyřazené skupiny držené k prodeji	—	—	—	240	240
<b>Aktiva celkem</b>	<b>133 259</b>	<b>9 685</b>	<b>150</b>	<b>23 143</b>	<b>166 236</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	600	—	—	805	1 405
Vklady od klientů	81 222	33 035	336	17 835	132 428
Záporná reálná hodnota derivátů	490	274	—	—	764
Podřízený dluh	188	21	—	—	209
Splatný daňový závazek	—	—	—	—	—
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	30	—	—	31 400	31 430
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>82 530</b>	<b>33 330</b>	<b>336</b>	<b>50 040</b>	<b>166 236</b>
Čisté úrokové riziko	50 729	(23 645)	(187)	(26 897)	—
Kumulativní úrokové riziko	50 729	27 084	26 897	—	—

Sazby, za které si banky mezi sebou půjčují prostředky na mezibankovním peněžním trhu, jsou označovány jako IBOR sazby („Interbank Offered Rates“). V současné době procházejí tyto sazby významnou reformou tzv. „iborizací“. V rámci „iborizace“ se IBOR sazby nahrazují tzv. bezrizikovými úrokovými sazbami.

Ze sazeb, které budou k 1.1.2022 a 1.7.2023 ukončeny používá momentálně Banka všechny sazby, s výjimkou EUR LIBOR, kterou Banka nahrazuje sazbou EURIBOR. Konkrétně jde o následující čtyři rodiny sazeb, přičemž pro sestrojení křivek se použijí tenory po 6M:

- GBP LIBOR
- USD LIBOR
- JPY LIBOR
- CHF LIBOR

Výnosové křivky, které vnikají za vstupu výše jmenovaných sazeb, jsou používány pro určení reálných hodnot cenných papírů, derivátů (včetně opcí) a dalších úrokově citlivých instrumentů pro účely účetnictví i pro účely interního řízení rizik. Do těchto výpočtů vstupují křivky jak k použití pro diskontování na současnou hodnotu, tak pro určení budoucích floatových sazeb.

#### Nederivátové finanční aktiva a pasiva

Aktuálně je na Bance uzavřených několik smluv, které mají úročení navázané na sazbu GBP LIBOR a USD LIBOR. Vzhledem k tomu, že re-fixace sazeb u všech těchto úvěrů proběhne v průběhu roku 2022, počítá Banka s tím, že dodatky zohledňující změnu vyhlášené sazby uzavře s klienty prvním čtvrtletí 2022 s tím, že protyto již existující úvěry bude použita sazba syntetická SONIA („Sterling Overnight Index Average“, tj. forwardlooking SONIA s příslušnou přírůžkou). Pro nové úvěry uzavírané od 1.1.2022 bude používána do úvěrových smluv sazba SONIA bez přírůžky, eventuálně pokud by tyto úvěry měly být úročeny jinou sazbou, která má být v budoucnu zrušena (např. USD LIBOR), budou rovnou při svém sjednání úročeny novými sazbami a to čistými, ne syntetickými.

V oblasti finančních trhů aktuálně Banka nemá uzavřené transakce s vazbou na končící floatové sazby. Změny se dotknou pouze úročení některých kolaterálů účtů.

V této souvislosti Banka uzavřela dodatky k příslušným rámcovým smlouvám. Jde o tyto typy smluv:

- ISDA,
- GMRA/GMSLA
- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích dle vzoru ČBA

Banka na úpravě vybrané smluvní dokumentace již pracuje.

#### Deriváty

V oblasti derivátů Banka eviduje pouze úrokové swapy s referenční sazbou PRIBOR. PRIBOR je kompatibilní s Nařízením Evropského parlamentu 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů a lze ho nadále využívat. Neplánuje se přechod k žádné alternativní bezrizikové sazbě.

#### Zajišťovací účetnictví

Pro zajišťovací účetnictví používá Banka pouze měnové deriváty. Žádné úrokové swapy s pohyblivou úrokovou sazbou k zajišťovacím vztahům Bance neslouží.

Následující přehled zobrazuje významné expozice k 31. prosinci 2021, které jsou zasaženy IBOR reformou ve znění k 1. lednu 2022.

v mil. Kč	USD Libor Účetní hodnota	GBP Libor Účetní hodnota
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v n aběhlé pořizovací ceně	2 655	2 627

Reforma nemá dopad na přísliby a bankovní záruky vedeny na podrozvaze.

## 42. Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2021 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	68 001	129	4 344	14	132	72 620
Cenné papíry a kladná reálná hodnota	14 198	—	7 150	—	172	21 520
Majetkové účasti	2 326	278	7	1 462	313	4 386
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11 659	12 887	60 677	—	3 056*	88 279
Splatná daňová pohledávka	157	—	7	—	—	164
Odložená daňová pohledávka	230	—	70	—	—	300
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 823	111	2 847	—	20	6 801
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	—	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>100 458</b>	<b>13 405</b>	<b>75 102</b>	<b>1 476</b>	<b>3 693</b>	<b>194 134</b>

\*Položka obsahuje především pozici v GBP ve výši 2 647 mil. Kč a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Vlastní kapitál a závazky</b>						
Vklady a úvěry od bank	375	17	3 878	—	28	4 298
Vklady od klientů	88 333	1 849	57 955	389	780	149 306
Záporná reálná hodnota derivátů	1 638	—	7	—	—	1 645
Podřízený dluh	21	—	53	—	—	74
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	30 099	848	7 292	1	571	38 811
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>120 466</b>	<b>2 714</b>	<b>69 185</b>	<b>390</b>	<b>1 379</b>	<b>194 134</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	65 547	7 690	40 184	686	5 539	119 646
položky ze spotových operací xxs akciovými nástroji	9	—	36	—	—	45
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	41 471	18 770	47 442	1 552	8 087	117 322
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	8	—	429	—	—	437
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>4 069</b>	<b>(389)</b>	<b>(1 734)</b>	<b>220</b>	<b>(234)</b>	<b>1 932</b>

K 31. prosinci 2020 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	39 774	146	2 321	11	227	42 479
Cenné papíry a kladná reálná hodnota	12 925	—	8 600	—	236	21 761
Majetkové účasti	2 269	271	—	1 966	330	4 836
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 434	10 365	55 776	—	13 806*	93 381
Splatná daňová pohledávka	61	—	43	—	—	104
Odložená daňová pohledávka	291	—	82	—	—	373
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 208	116	1 725	—	13	3 062
Vyřazené skupiny držené k prodeji	240	—	—	—	—	240
<b>Aktiva celkem</b>	<b>70 202</b>	<b>10 898</b>	<b>68 547</b>	<b>1 977</b>	<b>14 612</b>	<b>166 236</b>

\*Položka obsahuje především pozici v GBP ve výši 13 533 mil. Kč a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Vlastní kapitál a závazky</b>						
Vklady a úvěry od bank	148	20	1 207	—	30	1 405
Vklady od klientů	80 977	2 254	48 305	455	437	132 428
Záporná reálná hodnota derivátů	764	—	—	—	—	764
Podřízený dluh	154	—	55	—	—	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	25 777	870	4 653	1	129	31 430
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>107 820</b>	<b>3 144</b>	<b>54 220</b>	<b>456</b>	<b>596</b>	<b>166 236</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	76 376	4 612	42 692	625	5 843	130 148
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	27	—	—	37
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	45 228	12 397	50 382	1 437	20 436	129 880
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	26	—	1	37
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>(6 470)</b>	<b>(31)</b>	<b>6 638</b>	<b>709</b>	<b>(578)</b>	<b>268</b>

## 43. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance.

Cílem řízení operačního rizika v Bance je minimalizace tohoto rizika při zajištění Bankou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Banky či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Banky podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly všech procesů Banky;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Banky;
- tento přehled provozních rizikových událostí Banky umožňuje Bance určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
- přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
- zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
- snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení;
- nastavení a monitorování KRI (Key Risk Indicators) pro včasnou signalizaci vzrůstajícího operačního rizika.

## 44. Řízení kapitálu

Strategií Banky je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“).

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
  - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnutý), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), ostatní přechodné úpravy CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
  - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR.
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 42 mil. Kč (31. prosince 2020: 64 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, Tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulačního kapitálu.

Od 1. ledna 2018 se Banka rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Banka zároveň s tímto, upravila příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2021 a k 31.12.2020 jsou následující:

v %	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,36 %	7,36 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,36 %	8,86 %
<b>Celkový regulatorní kapitál 2021</b>	<b>8 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>10,86 %</b>
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,36 %	7,36 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,36 %	8,86 %
<b>Celkový regulatorní kapitál 2020</b>	<b>8 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>10,86 %</b>

### Regulatorní kapitál

#### Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Banky.

#### K 31. prosinci 2021

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	7 057	7 208
Zisk za účetní období	—	1 459
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	99	101
Rezervní fondy	—	174
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(19)	—
(-) Nehmotný majetek	(147)	—
(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	(36)	—
Ostatní přechodné úpravy CET1	204	—
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	3 897	3 897
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>21 693</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	42	—
<b>Celkem regulatorní/vlastní kapitál</b>	<b>21 735</b>	<b>23 477</b>

## K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Regulatoční kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	6 314	6 393
Zisk za účetní období	—	1 057
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	39	41
Rezervní fondy	—	162
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(22)	—
(-) Nehmotný majetek	(100)	—
Ostatní přechodné úpravy CET1	285	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>19 751</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	64	—
<b>Celkem regulatoční/vlastní kapitál</b>	<b>19 815</b>	<b>20 888</b>

Nerozdělený zisk z předchozích období je před zahrnutím do regulatočního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (ATI nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

## Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	718	897
Expozice vůči institucím	848	1 318
Expozice vůči podnikům	51 258	45 886
Expozice vůči retailu	43	38
Expozice zajištěné nemovitostmi	10 232	11 232
Expozice v selhání	4 923	4 605
Vysoce rizikové expozice	24 111	26 965
Expozice v krytých dluhopisech	49	53
Pohledávky vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	164	—
Nástroje kolektivního investování	9 924	5 287
Akcie	3 597	4 725
Ostatní expozice	2 096	2 007
<b>Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky</b>	<b>107 963</b>	<b>103 013</b>
Obchodovatelné dluhové nástroje	3 230	3 596
Akcie	890	690
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	20	18
Měnové obchody	1 079	1 444
<b>Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem</b>	<b>5 219</b>	<b>5 748</b>
Operační riziko	9 731	9 179
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	230	479
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>123 143</b>	<b>118 419</b>

#### Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	14,45	14,49
Tier 1 kapitál	17,62	16,68
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>17,65</b>	<b>16,73</b>

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulatorní limit kapitálové přiměřenosti.

Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulatornímu minimu.

ALCO a vedení Banky pravidelně vyhodnocuje, zda regulatorní kapitál Banky vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.



## 45. Informace o reálné hodnotě

### Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a Podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší částce splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

### 31. prosinec 2021

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	72 636	—	72 636	72 620
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	94 144	94 144	88 265
<b>Finanční závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	—	4 192	—	4 192	4 298
Vklady od klientů	—	149 567	—	149 567	149 306
Podřízený dluh	—	76	—	76	73

### 31. prosinec 2020

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	42 478	—	42 478	42 479
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	99 837	99 837	93 381
<b>Finanční závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	—	1 405	—	1 405	1 405
Vklady od klientů	—	132 601	—	132 601	132 428
Podřízený dluh	—	212	—	212	209

## 46. Významné následné události

Dne 8. února 2022 došlo ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. ke snížení základního kapitálu z původní výše 81 mil. Kč na 38 mil. Kč. Částka 43 mil. Kč., tj. o kterou se snížil základní kapitál společnosti, bude vyplacena Bance jakožto jedinému akcionáři společnosti do devadesáti dnů od účinnosti snížení základního kapitálu.

Dne 1. ledna 2022 se stal novým členem představenstva Banky Ing. Jan Kotek.

### Konflikt na Ukrajině

Banka provozuje svoji činnost na ruském trhu skrze svoji dceřinou společnost J&T Bank, a.o. a je rovněž vystavena vůči vývoji ekonomických a finančních trhů na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samovzvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země.

Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně negativní dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti.

V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že můžou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit.

Tyto události představují události vzniklé po konci účetního období, které nemají významný vliv na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Níže je uvedena celková expozice Banky na ruském a ukrajinském trhu k 31. březnu 2022 (neauditováno):

mil. Kč	Země	Netto 31.3.2022
Úvěry	Ukrajina	1 380
Dluhopisy	Ukrajina	52
Úvěry	Rusko	148
Majetková účast	Rusko	1 645
<b>Celkem</b>		<b>3 225</b>

Banka vykázala v individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2021 výnosy od ruských a ukrajinských zákazníků v celkové výši 14 mil. Kč.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Banka následující opatření:

- Banka nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině a Rusku,
- Banka detailně analyzovala expozice ze sektorů potencionálně ovlivněných dopadem aktuální situace a vytvořila v prvním čtvrtletí roku 2022 vyšší opravné položky,
- Banka připravila simulaci dopadů ve formě 2 alternativních scénářů – očekávaný a nejhorší scénář, vč. simulace dopadů na hospodářský výsledek, ukazatele kapitálové přiměřenosti, návratnost kapitálu a likviditu Banky,
- Banka sleduje a podniká aktivní kroky s cílem postupného snižování svých expozic v Rusku s cílem mitigace negativního dopadu do výsledků Banky za rok 2022.

Vedení Banky analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této individuální účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.



Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 25. dubna 2022 vydali ke statutární individuální účetní závěrce.

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T BANKA, a.s.

## Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2021, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021, a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 individuální 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 individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto individuální závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2021 činí 3 256 milionů Kč (k 31. prosinci 2020 činily 3 008 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 10 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 12 (Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů).

### Popis hlavních záležitostí auditu

Vedení Společnosti činí významné a komplexní předpoklady a úsudky v rámci stanovení odhadu očekávaných úvěrových ztrát (“the Expected Credit Losses”, “ECLs”) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“ či „expozice”).

V rámci interního procesu jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení očekávaných úvěrových ztrát. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 3 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- aplikaci definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- modelované parametry pravděpodobnosti selhání (PD), ztráty při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- aplikaci vybraných informací zaměřených do budoucna (FLI) založených na několika makroekonomických scénářích,
- úpravy hodnoty očekávaných úvěrových ztrát pomocí tzv. „management overlays“.



Parametr PD je určen na základě anualizovaných migračních matic vycházejících z externích tržních dat upravených o FLI scénáře, které jsou pravděpodobnostně vázeny. Parametr PD je přiřazen k úvěrové expozici na základě jejího interního ratingu.

LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčové úsudky a předpoklady jsou ty, které se týkají budoucích scénářů splácení expozice a souvisejících pravděpodobností, rovněž s ohledem na zpětně získatelnou hodnotu podkladového zajištění.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexností, spolu s nutností posoudit dopady pandemie covidu-19 na bankovní sektor a na měření ECL, vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

### **Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu**

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko, oceňování a IT specialisty jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Posoudili jsme účetní metody a interní procesy Společnosti týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí výše uvedeného bylo i posouzení procesu identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů dle IFRS 9. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol, zejména kontrol nad schvalováním úvěrů a jejich zadáním do systému, monitoringem úvěrů, párováním příchozích plateb, výpočtem dnů po splatnosti a stanovením efektivní úrokové míry. Naše postupy zahrnovaly dotazování vedoucích i ostatních pracovníků v útvech řízení rizik, financí a IT v kombinaci s pozorováními, inspekční dokumentace, a pokud bylo relevantní, vybranými přepočty u těchto kontrol.

Vyhodnotili jsme, zda Společnost při měření ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z pandemie covidu-19.

Klíčové předpoklady pro stanovení výše ECL jsme posoudili následujícím způsobem:

- definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika - odkazem na požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví a posouzením, zda byly tyto definice konzistentně aplikovány;
- parametr PD – odkazem na externí tržní data a posouzením veškerých požadovaných úprav, aby odrážely očekávané změny okolností;
- parametry LGD a EAD - podle historických a smluvních údajů Společnosti se zohledněním úprav potřebných pro tyto předpoklady pro zobrazení očekávaného vývoje, a
- informace zaměřené do budoucna a tzv. „management overlays“ – posoudili jsme získané informace pomocí dotazování vedení Společnosti s využitím našich znalostí Společnosti a kontrolou na veřejně dostupné informace o trhu.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda je jim přiřazen správný interní rating a zda byl parametr LGD vhodně použit na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Společnosti týkající se dlužníka, způsob a včasnost splácení úvěru a poskytnuté zajištění.

Pro vybrané skupiny úvěry jsme ověřili, zda jsou parametry PD a EAD přiměřeně a konzistentně aplikovány na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme zhodnotili metody použité pro oceňování nemovitého zajištění (včetně přiměřenosti případných uplatněných srážek z jeho hodnoty). Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Společností a jejich porovnání s nezávislými tržními zdroji (včetně dat k tržním oceněním).

Kriticky jsme vyhodnotili celkovou přiměřenost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát provedením analytických postupů u vybraných ukazatelů včetně jejich srovnání s dostupnými tržními daty.

Posoudili jsme, zda informace o očekávaných úvěrových ztrátách a zveřejnění informací o úvěrovém riziku v individuální účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

### **Ostatní informace**

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální konsolidovanou účetní závěrku a nařizprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Společnost k 31. prosinci 2021 nesestavuje individuální výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.



## **Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku**

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

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky**

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální 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 individuální účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální 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 individuální 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 neodhalené 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální 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 individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální 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 individuální účetní závěrky za běžný rok nejdůležitější, 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 17. září 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 21 let.

### Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 22. dubna 2022 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 a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

### Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. dubna 2022

Nepodepsaná kopie

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

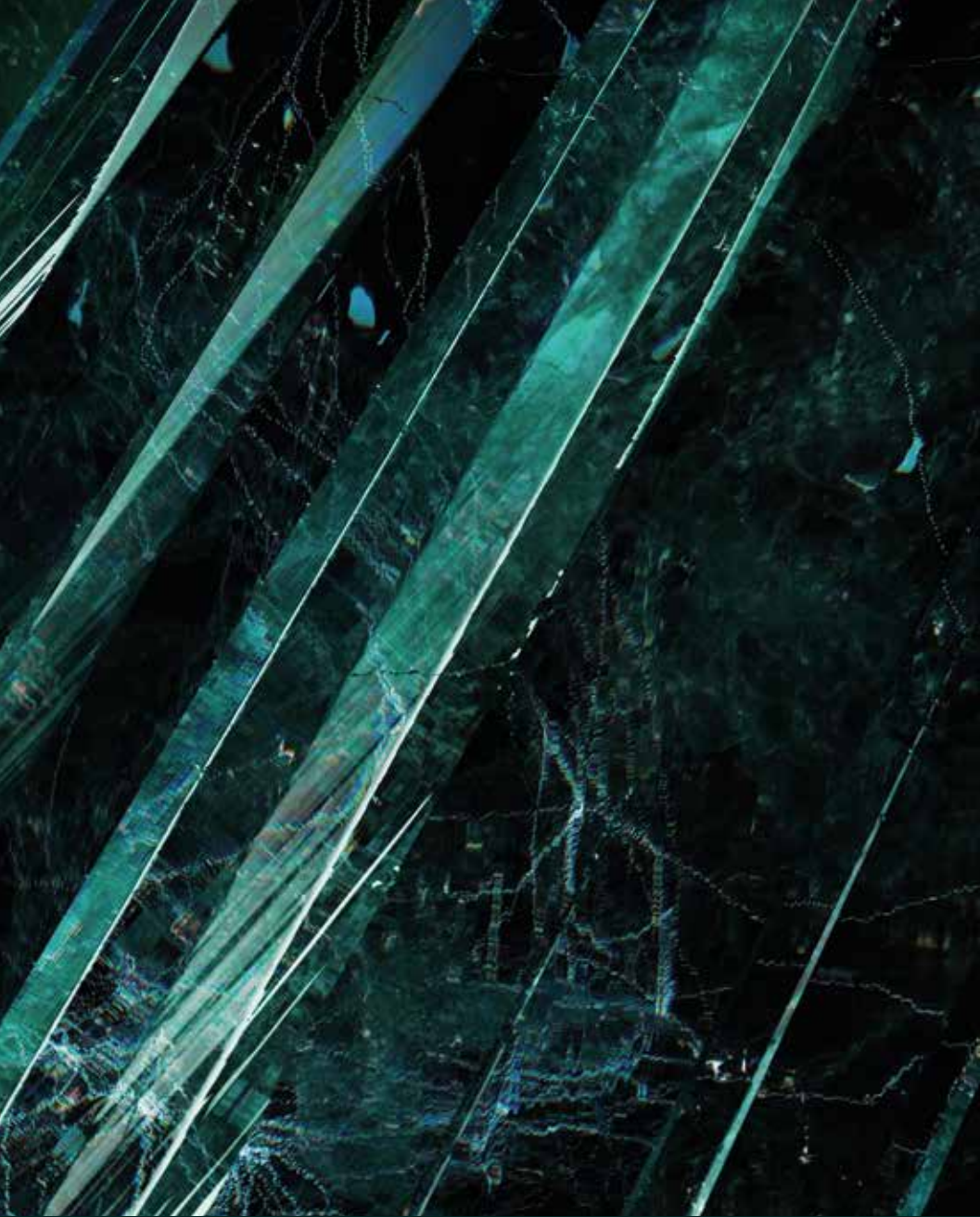
Evidenční číslo 71

Nepodepsaná kopie

Ing. Jindřich Vašina

Partner

Evidenční číslo 2059





154

mld. Kč

Objem clientských  
depozit vzrostl  
meziročně o 11,3 %

# Písemná zpráva o vztazích za účetní období roku 2021

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021 za společnost J&T BANKA, a.s. vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zpracovalo představenstvo společnosti J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále také „Banka“).

**I. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnání.**

**Představenstvu společnosti J&T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2021 do 31.12.2021 byla J&T BANKA, a.s. ovládána přímo následujícími osobami:**

**J&T FINANCE GROUP SE**

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika

**Představenstvu J&T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2021 do 31.12.2021 byla J&T BANKA, a.s. ovládána nepřímo následujícími osobami:**

**Ing. Ivan Jakobovič,**

bytem 98000 MONACO, 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

**dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:**

**J & T Securities, s.r.o.**

IČ: 31366431, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

**KOLIBA REAL a.s.**

IČ: 35 725 745, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá Ing. Ivan Jakobovič

**KPRHT 3, s.r.o.**

IČ: 36 864 781, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

**KPRHT 14 s.r.o.**

IČ: 36 864 765, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

**KPRHT 19, s.r.o.**

IČ: 36 864 889, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

**Ing. Jozef Tkáč,**

bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE

**Představenstvu J&T BANKA, a.s. je známo, že od 1.1.2021 do 31.12.2021 byla J&T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE**

**365.bank, a.s. (dříve Poštová banka, a.s.)**

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**Poštová poisťovňa, a. s.**

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s. (do 3.7.2021)

**365.life, d.s.s., a.s. (dříve Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.)**

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**365.invest, správ.spol., a.s. (dříve PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)**

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**PB Servis, a. s.**

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**PB PARTNER, a. s. v likvidácii**

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s. (do 30.6.2021)

**PB Finančné služby, a. s.**

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**365.fintech, a.s.**

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**Ahoj, a.s. (dříve Amico Finance a. s.)**

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.**

IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.**

IČ: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

**BHP Tatry, s. r. o.**

IČ: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

**Cards&Co, a. s.**

IČ: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

**DanubePay, a. s.**

IČ: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, Bratislava 821 08, Slovenská republika, ovládána společností Cards&Co, a. s.

**Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČ: 03451488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**FORESPO SOLISKO a. s.**

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO HELIOS 1 a. s.**

IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO HELIOS 2 a. s.**

IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO HOREC A SASANKA a. s.**

IČ: 47232994, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO PÁLENICA a. s.**

IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**INVEST-GROUND a. s.**

IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO - RENTAL 1 a.s.**

IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO - RENTAL 2 a. s.**

IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO BDS a.s.**

IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**Devel Passage s. r. o.**

IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO DUNAJ 6 a. s.**

IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**RDF International, spol. s r.o.**

IČ: 31375898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**OSTRAVICE HOTEL a.s.**

IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**J&T SERVICES SR, s.r.o.**

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

**Hotel Kadashevskaya, LLC.**

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE LLC

**J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation**

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**J&T Wine Holding SE**

IČ: 06377149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.,**

IČO 09988891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE (od 8.3.2021)

**Reisten, s.r.o.**

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

**KOLBY a.s.**

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdřany, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

**SAXONWOLD LIMITED**

IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE

#### **World's End LLC**

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa CA 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED

#### **OUTSIDER LIMITED**

HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43; KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 21; 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Wine Holding SE

#### **STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER**

IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED

#### **JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (dříve CT DOMAINES)**

IČ: 507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

#### **J&T INTEGRIS GROUP LIMITED**

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

#### **Bayshore Merchant Services Inc.**

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

#### **J&T Trust Inc.**

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

#### **J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD**

IČ: HE260754, se sídlem Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

#### **Equity Holding, a.s.**

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

#### **J&T FINANCE LLC**

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

#### **J&T Global Finance VIII., s.r.o.**

IČ: 06062831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

#### **J&T Global Finance IX., s.r.o.**

IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

#### **J&T Global Finance X., s.r.o.**

IČ: 07402520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

#### **J&T Global Finance XI., s.r.o.**

IČO: 09920021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (od 15.2.2021)

#### **J&T Global Finance XII., s.r.o.**

IČ: 53546 229, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (od 9.2.2021)

#### **J&T Mezzanine, a.s.**

IČ: 06605991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

#### **JTH Vision s. r. o.**

IČ: 05941750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spolu ovládaná společností J&T Mezzanine, a.s.

#### **JTH Letňany, s.r.o.**

IČO: 04919211, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spolu ovládaná společností J&T Mezzanine, a.s. (od 22.12.2021)

#### **J&T Credit Participation, s.r.o.**

IČO: 09919821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (Od 15.2.2021)

#### **ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.**

IČ: 47979160, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

#### **JTFG FUND I SICAV, a.s.,**

IČ: 09903089, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (Od 9.2.2021)

J&T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládnání uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnání na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

#### **II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2021, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.**

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

#### **III. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.**

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

**Se společností J&T FINANCE GROUP SE:****Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služby obchodníka s cennými papíry.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018 týkající se plnění služby analytické funkce.
- ZMLUVA O SPROSTREDKOVANÍ ze dne 6.11.2013 týkající se příležitostí k uzavření smluv s potenciálními klienty.
- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 14.9.2020 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:**

- Smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 1.1.2014, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2021 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3.1.2012, na základě které si J&T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o poskytování ručení ze dne 21.8.2006 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2021 následující plnění garanci vybraným klientům Banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 10.4.2008 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2021 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí ze dne 22.9.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání ze dne 30.5.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka Bance poskytla v roce 2021 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o nájme hnutelných věcí a finančnom vysporiadaní ze dne 1.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka Bance poskytla v roce 2021 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre právnické osoby ze dne 25.4.2019, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o dělení nákladů ze dne 31.12.2014, na základě které si společnosti navzájem poskytly v roce 2021 plnění 50 % nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 61/KTK/2016 ze dne 11.11.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služby kontrolní funkce (interní audit a compliance) dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služby risk managementu dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 14.9.2020 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Kupní smlouva ze dne 31.8.2021 o prodeji movitých věcí, na základě které J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka poskytla v roce 2021 následující plnění prodej inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

**S Ing. Ivan Jakabovič:****Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Komisionářská smlouva č. 17726 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 13.3.2009.

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:**

- Zmluva o poskytování služieb privátního bankovníctva ze dne 24.11.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J & T Securities, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 8.11.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností KOLIBA REAL a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 6.8.2014, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností KPRHT 3, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 25/OAO\_SR/2017 ze dne 19.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a KPRHT 3, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 30.1.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností KPRHT 14 s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 18/OAO\_SR/2017 ze dne 7.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a KPRHT 14 s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 15.10.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností KPRHT 19, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 23/OAO\_SR/2017 ze dne 7.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a KPRHT 19, s.r.o. se zavázala

vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.

- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 11.10.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### S Ing. Jozef Tkáč:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová smlouva o úschově listinných finančních nástrojů ze dne 10.12.2009.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 15.3.2012, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností 365.bank, a.s. (dříve Poštová banka, a.s.):

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Dohoda o spolupráci ze dne 19.3.2019, na základě které se smluvní strany dohodly na pravidlech a podmínkách vzájemné spolupráce.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2008 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2021 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhrady poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytnutí úvěru ve formě podřízeného dluhu ze dne 21.9.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky-úvěr a 365.bank, a.s. se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky dle podmínek stanovených ve smlouvě.
- Smlouva o podpoře členstva v kartové společnosti MasterCard ze dne 24.6.2014, na základě které 365.bank, a.s. poskytla v roce 2021 propojené osobě J&T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícím protiplněním úhrad odměny.
- Smlouva o loru účte ze dne 27.5.2014, na základě které 365.bank, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně EUR, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- Smlouva o loru účte ze dne 27.5.2014, na základě které 365.bank, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně CZK, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.

- 2002 Master Agreement ze dne 10.6.2015, která upravuje mezi J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a.s. obchodování s deriváty, a na základě které Banka sjednala zejména obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů.
- Smlouvy o úvěrech ve znění pozdějších Dodatků, na základě kterých J&T BANKA, a.s. poskytla služby věřitele, aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajištění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran a 365.bank, a.s. vystupuje jako věřitel, aranžér, agent úvěrů a agent pro zajištění.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 24.9.2018
- Zmluva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 1.1.2019, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o fakturaci a přeúčtování nákladů ze dne 25.11.2019, na základě které se J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a.s. dohodly na koordinaci poskytování právních služeb v souvislosti se žalobou o náhradu škody v USA.
- Dohoda ze dne 2.7.2021, na základě které se J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a.s. dohodly na používání poštovní poukázky k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení lora účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností Poštová poistovňa, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 20.11.2017, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností 365.life, d.s.s., a.s. (dříve Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.):

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 21.5.2014.

#### Se společností 365.invest, správ.spol., a.s. (dříve PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.):

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 29.5.2014 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Zmluva o spolupráci ze dne 13.7.2009 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2021 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní investičnej služby ze dne 28.12.2018, na základě které se obě strany dohodly na spolupráci při obstarání koupě či prodeje podílových listů podílových fondů spravovaných 365.invest, správ.spol., a.s. k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Smlouva nahrazuje v plném rozsahu smlouvu o poskytování investiční služby ze dne 13.9.2013.

#### Se společností PB Servis, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 29.7.2020, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností PB Finančné služby, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností 365.fintech, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 26.1.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vkladový účet s výpovednou lehotou.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.:

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 19.11.2020.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 08/OAO\_SR/2014 ze dne 3.4.2014.

#### Se společností Cards&Co, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre právnické osoby ze dne 20.9.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností RDF International, spol. s r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 33/OAO\_SR/2013 ze dne 22.5.2013, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a RDF International, spol. s r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Dne 15.4.2021 proběhlo vyrovnání pohledávky vč. příslušenství vyplývající z uvedené Smlouvy.
- Zmluva o poskytování bankových služieb ze dne 6.9.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností OSTRAVICE HOTEL a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 6.8.2014, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování odborné pomoci.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25.5.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smluv o poskytování služieb.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1.9.2020, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o podnájmu prostor sloužících podnikání.
- Rámcová zmluva o poskytování bankových služieb pre právnické osoby ze dne 1.8.2017.

- Smlouva o vydání mezinárodní debetní platební karty Mastercard ze dne 26.8.2020.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění činností mzdové a personální agendy dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 95/KTK/2013 ze dne 11.12.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T SERVICES ČR, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 1.10.2019, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Prosek Point, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 1.1.2009, na základě které si J&T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je Banka zastupujícím členem.
- Smlouva o poskytování služieb (outsourcingu) ze dne 1.9.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby sestavování obezřetnostních konsolidovaných výkazů dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služieb (outsourcingu) ze dne 5.1.2015, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služby reportingu a centrálních nákupů dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služieb ze dne 31.1.2013, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění právních služieb dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T SERVICES ČR, a.s. zavázala k zajištění kulturních a společenských akcí pro zaměstnance dle podmínek této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě poměrných nákladů.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 2.1.2014 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služieb ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla



- Bance v roce 2021 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 18.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění činností IT/IS dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služeb v oblasti Risk managementu, v oblasti vnitřního auditu a v oblasti Compliance a AML, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Ke smlouvě se vztahuje Oprava písařské chyby ze dne 30.3.2020.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.1.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2021 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
  - Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 služby daňového a transakčně-projektového poradenství a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o úvěru č. CZK 50/OAO/2020 ze dne 11.11.2020, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a J&T SERVICES ČR, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
  - Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 27.4.2020, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2021 služby zprostředkování lékařské konzultace online, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
  - Smlouva o podnikatelském pronájmu věcí movitých ze dne 1.9.2020, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2021 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 1.9.2020 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Rustonka, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
  - Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb ze dne 4.1.2021.
  - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
  - Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Se společností J&T SERVICES SR, s.r.o.:**
- Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**
- Zmluva o spolupráci při zabezpečování športových a rekreačních akcí ze dne 15.3.2016.
- Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:**
- Mandátní smlouva o vedení mzdové a personální agendy ze dne 26.10.2012 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
  - Smlouva o nájmu motorových vozidel ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2021 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
  - Smlouva o zprostředkování ze dne 3.4.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2021 následující plnění zprostředkování bankovních produktů dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
  - Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služeb v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
  - Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK\_SR/2014 ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T SERVICES SR, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
  - Mandátní zmluva o vedení mzdové a personální agendy ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
  - Smlouva o nájmu motorového vozidla ze dne 2.1.2013 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2021 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2021 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 27.12.2011, na základe ktorej se J&T BANKA, a.s. zavazuje poskytovať zvýhodnený balík služieb a vstup do vernostného systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Smlouva o poskytování služeb Service Legal Agreement ze dne 18.12.2014, ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2021 Bance IT a tlačové služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 9.12.2015 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2021 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o ukončení smlouvy o poskytování služeb ze dne 31.10.2021, na základě které se smluvní strany dohodly na ukončení Smlouvy uzavřené dne 9.12.2015 a na vzájemném vypořádání vzájemných nároků.
- Rámcová zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 7.1.2013, na základe ktorej J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností J&T FINANCE LLC:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Akty o vrácení části odměny ze dne 9.2.2021, vztahující se ke Smlouvě o zprostředkování č. 01-01/14 ze dne 17.1.2014 ve znění pozdějšího Dodatku a v souladu s ustanovením Dohody o ukončení platnosti Smlouvy o zprostředkování č. 01-01/2014 ze dne 31.12.2016.

#### **Se společností OUTSIDER LIMITED:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 22.11.2017, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Vedení vnitřního účtu banky pro potřeby vypořádání smluvní pohledávky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru ze dne 9.12.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní

prostředky/úvěr a STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 18387 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 9.7.2009.
- Rámcová smlouva o úvěru zajištěném převodem cenných papírů ze dne 1.11.2006.

#### **Se společností J&T Wine Holding SE:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 24.3.2021.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností Reisten, s.r.o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o podřízení pohledávek ze dne 4.2.2019.
- Smlouva o vyplňovacím právu směnečném ze dne 4.2.2019.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 7.1.2019.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 03/KTK/2019 ze dne 4.2.2019 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla finanční prostředky – kontokorentní úvěr a Reisten, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností KOLBY a.s.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 17.8.2020, na základě které KOLBY, a.s. postoupila na J&T BANKA, a.s. právo na reklamní prostor, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 15.10.2021, na základě které KOLBY, a.s. postoupila na J&T BANKA, a.s. právo na reklamní prostor, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o vydání mezinárodní debetní platební karty Mastercard ze dne 17.12.2021.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Trust Inc.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva k obstarání koupě a prodeje investičních nástrojů ze dne 13.8.2012, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2021 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva č. 19181 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 20.8.2010, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností Equity Holding, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17599 ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Global Finance VIII., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 21.6.2017 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 21.6.2017 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Global Finance IX., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 10.9.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 16.7.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 10.9.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Global Finance X., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Global Finance XI., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 30.6.2021, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2021 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 30.6.2021 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 2.3.2021, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Global Finance XII., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 7.7.2021, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2021 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 8.7.2021 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pre právnické osoby a fyzické osoby – podnikatelov segment Privátneho bankovníctva ze dne 8.3.2021, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností J&T Mezzanine, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích ze dne 28.6.2018.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služby kontrolní funkce (interní audit a compliance) dle této smlouvy a J&T Mezzanine, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 následující plnění služby risk managementu dle této smlouvy a J&T Mezzanine, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 26.2.2020

- Facilities Agreement ze dne 21.9.2020 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla služby veřitele, aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajištění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran a J&T Mezzanine, a.s. vystupuje jako aranžér.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### Se společností JTH Letňany, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 20.7.2021
- Smlouva o úvěru č. CZK 20/OAO/2021 ze dne 20.7.2021, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a JTH Shopping Park Most s.r.o., se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. (pozn: Společnost JTH Letňany, s.r.o. se stala po fúzi se společností JTH Shopping Park Most s.r.o. ze dne 1.8.2021 nástupnickou společností.)
- Smlouva o zástavě pohledávek z účtu ze dne 20.7.2021, Smlouva o podřízení pohledávek ze dne 20.7.2021, Smlouva o zástavním právu k věci nemovité ze dne 24.9.2021, Zástavní smlouva k podílu ze dne 20.7.2021 a Zástavní smlouva k podílům ze dne 20.7.2021 související s výše uvedenou úvěrovou smlouvou č. CZK/OAO/2021.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### J&T Credit Participation, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 17.2.2021, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2021 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### JTFG FUND I SICAV, a.s.,

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 11.02.2021.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce ze dne 08.10.2021.
- Smlouva o účtu pro složení základního kapitálu 12.01.2021.

#### IV. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK.

Ovládané osobě nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

**V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi ovládací osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládací osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.**

Banka propojeným osobám poskytuje standardní bankovní služby a ostatní vztahy jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených společností. Banka je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz a poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu. Veškeré transakce mezi ovládanou osobou a Bankou, resp. osobami ovládanými stejnou osobou a Bankou, byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů Bance neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika.

**VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T BANKA, a.s. vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2021 do 31.12.2021 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.**

V Praze dne 31. března 2022

představenstvo společnosti  
J&T BANKA, a.s.







J&T BANKA, a. s.  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
[www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz)