

2023

VÝROČNÍ ZPRÁVA

CSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

OBSAH

Obsah	2
Základní údaje o společnosti	3
Orgány společnosti k 31. 12. 2023	3
Přehled obhospodařovaných fondů	8
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	14
Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích	16
Zpráva představenstva o vztazích	22
Zpráva nezávislého auditora	44
Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2023	46

NÁZEV	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
IČ	25677888
SÍDLO SPOLEČNOSTI	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
DATUM VZNIKU SPOLEČNOSTI	3.7.1998 přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r. o., IČ: 44267487, ke dni 13.1.2004 na společnost přešlo jmění zaniklé společnosti První investiční společnost, a.s., IČ: 00255149. V souvislosti s fúzí došlo k 31.12.2011 ke změně obchodní firmy z ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost a sloučení jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů zanikající společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463
ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI	499 mil. Kč
AKCIONÁŘ	KBC Asset Management NV (100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech)
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ	Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou: (i) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; (ii) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; (iii) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); (iv) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI K 31.PROSINCI 2023

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA	Ing. Nicole Krajčovičová, MBA
ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA	Bc. Petr Dolanský
ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA	Mgr. Marek Fér

DOZORČÍ RADA

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY	Johan Lema
ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY	Ing. Jiří Vévoda Ing. Michal Babický

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. NICOLE KRAJČOVIČOVÁ, MBA

člen představenstva od 26.9.2012 (předsedkyně od 18.3.2019) – dosud

Je absolventkou VŠE Praha, fakulta Mezinárodních vztahů. Nicole Krajčovičová vystudovala VŠE v Praze, obor mezinárodní obchod, bankovníctví a monetární ekonomie. Dále je absolventkou programu MBA u ČVUT ve spolupráci se Sheffield Hallam University. V ČSOB pracuje od roku 1996. Působila v oblasti podpory finančních a kapitálových trhů v rámci Operations v různých odborných a manažerských rolích, v letech 2007-2010 na pozici výkonné manažerky. V roce 2010 přešla do ČSOB investiční společnosti na pozici COO (odpovědnost za Operations v oblasti kolektivního investování a diskrečních portfolií). Od září 2012 je členkou představenstva ČSOB Asset Management a řídila útvary Zpracování operací, Právní oddělení, oddělení Compliance a Řízení rizik. Od března 2019 se stala generální ředitelkou a předsedkyní představenstva a řídí oddělení Správy portfolií; Controlling a reporting; Oddělení investiční strategie a analýz; Provozní oddělení a HR Business Partner. Nicole Krajčovičová je členkou Výkonného výboru AKAT.



Mgr. MAREK FÉR

člen představenstva od 28.8.2020 - dosud



Vystudoval Univerzitu Karlovu, Fakultu sociálních věd v Praze. Od roku 1997 pracuje v ČSOB, kde nastoupil do analytického útvaru Finančních trhů, který následně i vedl. V posledních 14 letech zastával funkce Manažera v oblasti řízení finančních rizik. Nyní je manažerem zodpovědným za oblast finančních rizik. Je zodpovědný za tržní a likviditní rizika v ČSOB, řízení kapitálu i vykazování úvěrových rizik. Marek je také členem několika významných výborů a rad. Je členem rady pro řízení rizika ALM a likvidity skupiny KBC a také členem České bankovní asociace v rámci regulační komise. Od srpna 2020 je členem představenstva ČSOB Asset Management, zodpovědný za oblasti řízení rizik, právní služby a compliance.



Bc. PETR DOLANSKÝ

člen představenstva od 18.3.2019 - dosud

Petr Dolanský vystudoval Vysokou školu finanční a správní. Po ukončení studií (2006) nastoupil do ČSOB investiční společnosti, kde se nejdříve věnoval podpoře prodeje a vývoje produktů a následně více než dva roky pracoval v útvaru Plánování a controlling. Od roku 2009 působil na různých manažerských pozicích v rámci společnosti ČSOB investiční společnost, resp. ČSOB AM (manažer oddělení plánování a výkaznictví, zástupce finančního ředitele společnosti). V poslední době působil v roli finančního ředitele ČSOB AM a kromě odpovědnosti za finanční řízení společnosti měl na starosti i část Operations (účetnictví fondů, kalkulace NAV). Nově řídí na úrovni člena představenstva společnosti Operations (administrace fondů a diskrečních portfolií), procesní/projektové řízení a IT/aplikační management. V rámci organizace AKAT je aktivním členem odborné sekce pro informační povinnost a asset management.

DOZORČÍ RADA

JOHAN LEMA

člen od 12.9.2017 – předseda dozorčí rady od 12.10.2017 - dosud

Je absolventem Sint-Leo College v Bruggách (Latin-Mathematics) a university v Gentu (Belgie).

V letech 1996 – 1999 působil v KBC AM jako projektový manažer pro oblast právní dokumentace, 1999 – 2004 zastával funkci investičního manažera privátního investování v rámci KBC Private Equity, 2004 – 2006 působil ve funkci manažera pro korporátní vývoj v rámci KBC Group Corporate Development, v letech 2006 - 2007 zastával funkci hlavního manažera korporátního vývoje pro KBC Group Strategy and Corporate Development (dále „Společnost“) a od roku 2008 působil v této Společnosti ve funkci generálního manažera. Od roku 2011 vykonává funkci výkonného ředitele společnosti KBC AM Group. V roce 2012 se stal členem řídicího výboru Business Unit Belgie, který je zodpovědný za podporu maloobchodu, soukromého bankovníctví a obchodní klientelu. Od 1. září 2017 se vrátil jako generální ředitel skupiny KBC Asset Management Group.





Ing. MICHAL BABICKÝ

člen od 15.9.2016 - dosud

Absolvoval v roce 1997 Slezskou univerzitu, v roce 2005 získal ACCA certifikaci. Svou profesionální kariéru začal v KPMG jako asistent auditora. Následně pracoval na různých pozicích v oblasti financí a účetnictví mimo jiné pro společnosti Varta a Alpiq, a od února 2010 působí jako nezávislý konzultant pro oblast financí.

V letech 2010 - 2016 byl nezávislým členem výboru pro audit Hypoteční banky a od září 2016 působí jako nezávislý člen dozorčí rady ČSOB Asset Management. Od ledna 2020 působí ve výboru pro audit ČSOB Penzijní společnosti.

Ing. JIŘÍ VÉVODA

člen od 29.3.2018 - dosud

Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB, od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. V současné době je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO) a za investiční služby skupiny ČSOB.

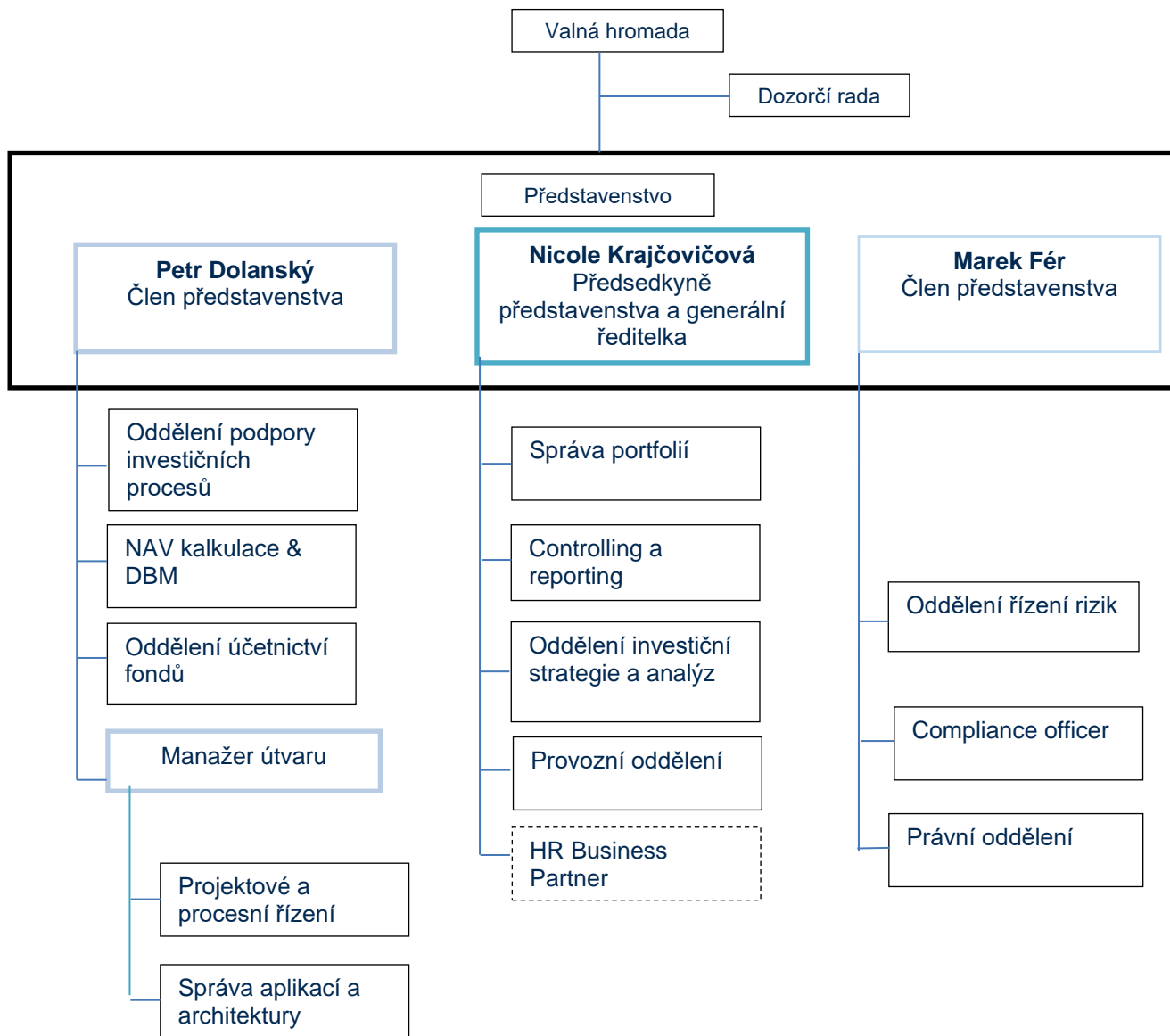
Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR), Patria Corporate Finance (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR) a Ušetřeno.cz (ČR)

Člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR) a ČSOB Stavební spořitelna (ČR)



VNITŘNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OBHOSPODAŘOVALA K 31.12.2023. CELKEM 33 OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ.

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170, CZ0008476173 - WO třída, CZ0008474947 – fondová třída)
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147- kapitalizační třída, CZ0008472354 – dividendová třída)
- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 77000000224-kapitalizační třída, 770000001117- kapitalizační PB třída, CZ0008477155 – dividendová třída)
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
- ČSOB Akciový Srdce Evropy, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472610 – kapitalizační třída, CZ0008474913 – fondová třída)
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474590)
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474582)
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474608)
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474715)
- ČSOB UNO+, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008475092)¹
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001116)
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001118)
- ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008476413, CZ0008476421-ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída
- ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008476405, CZ0008476439- ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída
- ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477056, CZ0008477064- ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třída
- ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477072, CZ0008477080- ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný, kapitalizační třída
- ČSOB akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477098, CZ0008477106- ČSOB Akciový zodpovědný Wealth Office třída
- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Růstový podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Výnosový podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Nemovitostní podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Slovenský podfond, Fond udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s (fond je fondem kvalifikovaných investorů)

¹ Původní název fondu ČSOB Institucionální dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový, otevřený podílový fond*

* Výroční zprávy těchto fondů jsou zpracovány na základě zákona o kolektivním investování č. 203/2011 Z.. v platném znění a jsou k dispozici na www.csobinvesticie.sk

FONDOVÝ KAPITÁL OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ K 31.12.2023

Zkrácený název fondu	Fondový kapitál v CZK
ČSOB Akciový	10 450 883 977
ČSOB akciový, WO třída	1 226 516 745
ČSOB akciový, fondová třída	301 387 381
ČSOB Dluhopisový, kapitalizační třída	1 832 358 465
ČSOB Dluhopisový, dividendová třída	67 349 036
ČSOB Bohatství, kapitalizační, retailová třída	38 116 287 990
ČSOB Private Banking Bohatství, kapitalizační PB třída	6 236 904 804
ČSOB Bohatství dividendový, dividendová třída	540 950 528
ČSOB Akciový realitní	489 616 627
ČSOB Akciový Srdce Evropy, kap.třída	185 767 623
ČSOB Akciový Srdce Evropy, fond.třída	244 353 176
ČSOB Private Banking Largo	2 050 329 176
ČSOB Private Banking Moderato	7 038 635 898
ČSOB Private Banking Presto	1 376 117 920
ČSOB Private Banking Moderato EUR	334 503 768
ČSOB UNO+	221 677 375
ČSOB Private Banking Wealth Office II	4 958 067 170
ČSOB Premiéra	51 193 281 851
ČSOB Opatrný zodpovědný	1 115 283 252
ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída	990 568 145
ČSOB Odvážný zodpovědný	508 724 603
ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída	967 648 687
ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný	1 609 067 295
ČSOB Premium Velmi Opatrný zodpovědný, kap. třída	1 936 753 343
ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný	56 718 573
ČSOB Premium Velmi Odvážný zodpovědný, kap. třída	154 064 875
ČSOB Akciový zodpovědný	642 322 194
ČSOB Akciový zodpovědný, WO třída	162 792 270

Zkrácený název fondu	Fondový kapitál v EUR
ČSOB Privátny	59 727 941
ČSOB Vyvážený	30 015 587
ČSOB Rastový	86 363 537
ČSOB Svetový akciový	56 164 744
ČSOB Fér Vyvážený RI	7 095 595
ČSOB Fér Rastový RI	29 777 680

OBHOSPODAŘOVÁNÍM MAJETKU BYLI POVĚŘENI

ING. MARTIN HORÁK, CFA

narozen: 13.4.1975

vzdělání: Bankovní management - Investiční bankovnictví, Bankovní Institut VŠ v Praze

Martin Horák má více než 26 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2002. V současnosti má na starosti správu fondů kvalifikovaných investorů a vybraných dluhopisových fondů. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Bankovního Institutu v Praze. V minulosti pracoval jako portfolio manažer v ČSOB a předtím jako analytik ve společnosti Hex Capital. Je držitelem titulu CFA.

ING. PAVEL KOPEČEK, CFA

narozen: 21.8.1981

vzdělání: VŠE v Praze, obor Podniková ekonomika a management, Bankovnictví

Pavel Kopeček má více než 18 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2007. Předtím působil jako makléř ve skupině Fio. V současnosti má na starosti správu akciových fondů a fondu ČSOB Bohatství. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

ING. MICHAL ŽOFAJ, CFA

narozen: 17.5.1983

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta financí a účetnictví, Peněžní ekonomie a bankovnictví

Michal Žofaj má více než 18 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2013. Předtím působil jako portfolio manažer ve skupině Allianz, kde měl na starosti správu investic pro pojišťovnu a penzijní fond. V současnosti má na starosti správu dluhopisových fondů, fondů pro slovenskou klientelu a portfolií ČSOB poisťovne. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

ING. RADIM KOTROUŠ, CFA

narozen: 16.8.1975

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

Radim Kotrouš má více než 23 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2003. Předtím působil jako portfolio manažer ve společnosti OB Invest. V současnosti má na starosti správu fondu KBC Renta Czechrenta, ČSOB penzijních fondů a portfolií ČSOB pojišťovny. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

ING. JAN BUREŠ, CFA

narozen: 6.11.1979

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

Jan Bureš má více než 17 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2010. Předtím působil ve skupině AIG jako analytik a později jako investiční manažer. V současnosti má na starosti správu individuálních clientských portfolií. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

PETR KUBEC, CFA

narozen: 23.12.1980

vzdělání: Střední ekonomická škola

Petr Kubec má více než 25 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2007. Předtím působil v Komerční bance, kde pracoval jako analytik finančních trhů a později jako portfolio manažer. V současnosti má na starosti správu smíšených portfolií a fondů s globální investiční strategií. Je držitelem titulu CFA.

RNDR. JIŘÍ SUŠICKÝ, CFA

narozen.: 4.2.1965

vzdělání: Karlova Univerzita v Praze- matematicko-fyzikální fakulta

Jiří Sušický má více než 25 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2002. V minulosti pracoval jako akciový analytik ve společnosti Patria Finance a dále jako portfolio manažer v Patria Asset Management. Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze a držitelem titulu MBA z Arizona State University v USA. Je rovněž držitelem titulu CFA.

Depozitářem všech CZ otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost byla v rozhodném období Československá obchodní banka, a.s, IČ 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSC: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46. V případě SK otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost byla v rozhodném období depozitářem Československá obchodní banka, a.s. IČ 36 854 140, se sídlem Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Zapsaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 4314/B,

Činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro obhospodařované podílové fondy vykonávali v rozhodném období:

ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, Amsterdam, 1082 PP
 ABN AMRO CLEARING BANK N.V. , GUSTAV MAHLERLAAN 10 , AMSTERDAM, Netherlands
 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A., Pza. San Nicolas, BILBAO, 48005, Spain
 BANCO SANTANDER S.A. , E- BAODILLA DEL MONTE 28660 MADRID
 Barclays Bank Ireland PLC , One molesworth Street , D02RF29 , Dublin
 BNP PARIBAS SA , 16 BOULEVARD DES ITALIENS , F- PARIS
 BOA ML LONDON / 2 KING EDWARD STREET / EC1A1HQ / LONDON
 BOFA SECURITIES EUROPE S.A. , 51 RUE LA BOÉTIE , F-75008 PARIS
 BPCE , 50 AV PIERRE MENDES FRANCE , F-75013 PARIS 13
 CACEIS BANK, GERMANY BRANCH , LILIENTHALALLEE 36, MUENCHEN, , Germany
 Citigroup Global Markets Europe AG , REUTERWEG 16 , FRANKFURT AM MAIN, Germany
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED , 25 Canada Square , LONDON E14 5LB
 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, 23 Austin Friars, London, EC2N 2NB
 CREDIT AGRICOLE CIB , EOLE, 12 PLACE DES ETATS-UNIS , F- 70052 MONTRouGE, France
 CSOBSLOVAKIA, Žižkova 11, 81102
 Česká spořitelna, a.s. , Olbrachtova 1929,62 , 14000 Praha 4
 Československá obchodní banka, a.s. , Žižkova 11 11 , 811 02 Bratislava
 Československá obchodní banka, a.s. , Radlická 333,150 , 15057 Praha 5
 Daiwa Capital Markets Deutschland, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, Frankfurt am Main, 60327
 DEUTSCHE BANK AG , TAUNUSANLAGE 12 , 60262 FRANKFURT
 Deutsche Bank AG London , GB, 1GREAT WINCHESTE , GB, 1GREAT WINCHESTER EC2N
 DEUTSCHE BANK F.I.M, 6 BISHOPSGATE, London, EC2P 2AT
 DZ BANK AG Deutsche Zentral , PLATZ DER REPUBLIK, , 60265 PLATZ DER REPUBLIK, FR
 Erste Group Bank AG , Am Belvedere 1 , 1100 WIEN
 Flow Traders B.V. , Jacob Bontiusplaats 9 , 1018 1018 LL Amsterdam
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL , Peterborough Court 133 Fleet Street , LONDON EC4A
 HSBC BANK PLC , 10 LOWER THAMES ST , LONDON EC3R
 HSBC FRANCE , 38 AVENUE KLÉBER , F-75116 PARIS
 ING Bank NV Českomoravská 2420/15, 19000 Praha 9
 ING Bank NV (Amsterdam) , Bijlmerplein 888 , 1102 Amsterdamse Poort
 Instinet Europe Limited (London) , 1 Angel Lane , Lodon EC4R 3AB
 J.P. Morgan AG Frankfurt , TAUNUSTOR 1 , FRANKFURT AM MAIN
 J.P. Morgan Securities Plc , London Wall 125 , London EC2Y 5AJ
 JP MORGAN CO, 25 Bank Street, London
 JANE STREET FINANCIAL LIMITED , 10 CHISWELL STREET , London EC1Y 4UQ
 JEFFERIES GMBH , BOCKENHEIMER LANDSTRASSE 24 , FRANKFURT AM MAIN
 KBC BANK N.V. - SECURITIES SERVICES , Havenlaan 2 Avenue du Port , B-1080 Brusse

KBC Bank NV , Havenlaan 2-12 , B-1080 B-1080 Brussels
KEPLER CAPITAL MARKET, 112 AVENUE KLEBER, PARIS
Komerční banka, a.s. , Na Příkopě 969,33 , 11407 Praha 1
LIQUIDNET EUROPE LIMITED , 3 FINSBURY SQUARE , LONDON
MARKETAXESS HOLDINGS INC., 55 HUDSON YARDS, New York, 10001
MIZUHO SECURITIES EUROPE GMBH, TAUNUSTOR 1, FRANKFURT AM MAIN
MORGAN STANLEY EUROPE , JUNGHOFSTRASSE 13-15 , FRANKFURT AM MAIN, Germany
MUGF SECURITIES (EUROPE) N.V., WORLD TRADE CENTRE AMSTERDAM TOWER H FLOOR 11 ZUIDPLEIN
98, Amsterdam, 1077 XV
NATWEST MARKETS N.V. / Claude Debussylaan 94 / 1082MD / Amsterdam
NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE , RATHENAUPLATZ 1 , FRANKFURT AM MAIN, Germany
Optiver VOF, POBOX 79, 170 Amsterdam
PPF banka a.s. , Evropská 2690,17 , 160 41 Praha 6
RABONL2UBRO, Avenue of Eikenstein 9, Zeist, 3705 AR
Raiffeisen Bank International AG , Am Stadtpark 9 , 1030 Vienna
RBC CAPITAL MARKETS (EUROPE) GMBH , TAUNUSANLAGE 17 , FRANKFURT AM MAIN
SCOTIABANK IRELAND DAC, Dublin 1
Securities Holdings Fund, Radlická 333/150, Praha 5, 150 57
SMBC BANK, 100 Liverpool Street, LONDON, EC2M 2AT
Societe Generale , 17 COURS VALMY , F- PARIS (LA DEFENSE), PARIS, France
Susquehanna International Securities LTD , Memorial Road , DUBLIN 1
Tatra banka, a.s. , Hodzovo namestie 3 , 85005 Bratislava
TD GLOBAL FINANCE UNLIMITED COMPANY , 25,28 NORTH WALL QUAY , DUBLIN
UBS AG LONDON , 1 FINSBURY AVENUE , LONDON
UBS Europe SE , Bockenheimer Landstrasse, FRANKFURT
UniCredit Bank Czech Republic and , Želetavská 1525,1 , 140 92 Praha 4 - Michle
Všeobecná úverová banka, a.s., Pobrežní 620, 186 00 Karlín
Wells Fargo Securities Europe , 42 Rue Washington , F-75008 Paris
ZURCHER KANTONAL, Bahnhofstrasse 9, Zürich

NEFINANČNÍ INFORMACE

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 56

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 3

Společnost při jednání na svůj účet ani při jednání na účet investičních fondů není účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by přesahovala 5 % majetku společnosti nebo investičního fondu.

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2023 významné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. V oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů Společnost postupuje v souladu s platnou legislativou.

Společnost nemá v zahraničí organizační složku a nenabyla žádné vlastní akcie.

INFORMACE O PŘÍSPĚVKU DO GARANČNÍHO FONDU OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY

V souladu s § 33 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost přispívá do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2023 byl 216 013 tis. Kč, výše příspěvku činila 4 320 tis. Kč.

INFORMACE O PROTIKORUPČNÍM PROGRAMU

- Představenstvo společnosti schválilo dne 25.05.2020 aktualizaci Protikorupčního programu ČSOB AM, ve kterém
- dává jednoznačně najevo, že společnost je odhodlána předcházet korupci a korupčnímu jednání v jakékoliv formě;
 - se zavazuje podnikat poctivě, spravedlivě a otevřeně;
 - prosazuje napříč celou organizací kulturu, v níž korupce není v žádném případě akceptovatelná;
 - uplatňuje princip nulové tolerance vůči úplatkářství a korupci;
 - zodpovídá za efektivní implementaci Protikorupčního programu ČSOB AM.

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÝCH UKAZATELÍCH

PŘÍLOHA Č. 14 K VYHLÁŠCE Č. 163/2014 SB.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	Druh požadavku	31. prosince 2023
Kapitál a kapitálové požadavky podle článku 437 odst. 1 písm. a) Nařízení 2013/575/EU	Kapitál dle článku 437 odst. 1 písm. a) Nařízení 2013/575/EU	601 901
Kapitál a kapitálové požadavky podle čl. 438 písm. c až f) Nařízení 2013/575/EU	Kapitálový požadavek podle čl. 438 písm. c) Nařízení 2013/575/EU	284 240*

*Kapitálový požadavek dle režijních nákladů, který je vyšší než dle RWA.

Kapitál a kapitálové požadavky v části čl. 438 písm. d), e) a písm. f) nařízení 575/2013 EU nekonstitují pro společnost žádný kapitálový požadavek.

Poměrové ukazatele	Název ukazatele	31. prosince 2023
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry (bod 3, písm. c Vyhláška č.163/2014 Sb., příloha 14)	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	36,11%
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	56,51%
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	32,48%
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	88,49%
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	18,49%
	Správní náklady na jednoho pracovníka	4 542 CZK

Kapitálové poměry	Název poměru	31. prosince 2023
Kapitálové poměry povinné osoby (Bod 2 písm. a) Vyhlášky č.163/2014 Sb., příloha 14)	Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	211,00%
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	211,00%
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	212,00%

ZÁKON O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU 256/2004 SB.

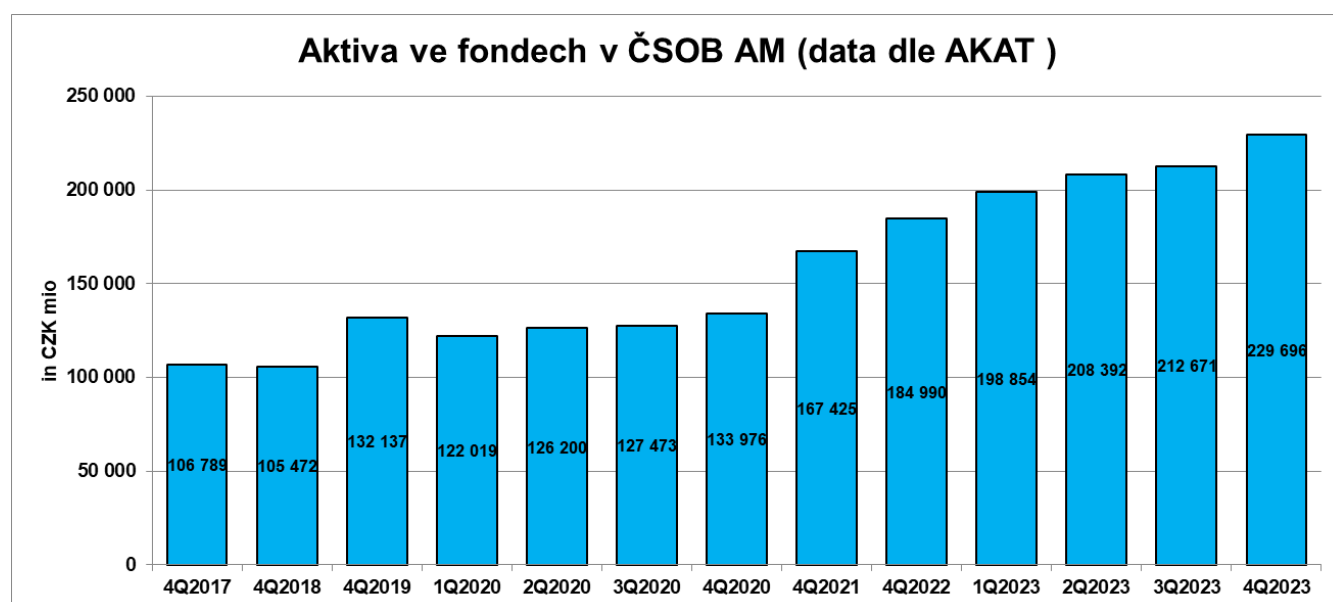
Poměrové ukazatele	Název ukazatele	31. prosince 2023
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry (par 16a odst. 7 Zákona 256/2004.	Návratnost aktiv, vyjádřená jako podíl čistého zisku a celkové bilanční sumy.	25,51%

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2023 DO 31. 12. 2023

HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Celkový objem aktiv Společností spravovaných fondů k 31. 12. 2023 byl 461,3 mld. Kč, což představuje nárůst o 98,1 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2022 (Pozn.: jedná se o objem majetku dle metodiky AKAT - instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy a české podílové fondy). Nárůst aktiv v roce 2023 byl způsoben především růstem objemu lokálních fondů distribuovaných společností a skupinových aktiv.

V roce 2023 můžeme pozorovat nárůst aktiv na trhu kolektivního investování v ČR (ze 751,60 mld. Kč k 31. 12. 2022 na 938,6 mld. Kč k 31. 12. 2023). Společnost si nadále drží pozici významného distributora fondů v ČR a k 31. 12. 2023 dosáhla tržního podílu 24,47% (dle metodiky AKAT).



Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech vzrostl o 24,9 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2023 a dosáhl tak objemu 133,7 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společností na území ČR narostl ve srovnání s rokem 2022 o 26,0% na úroveň 96,0 mld. Kč. U skupinových klientů došlo k nárůstu majetku o 7,6 % a celková aktiva skupinových klientů tak dosáhla 123,8 mld. Kč.

Rok 2023 byl ve znamení poklesu inflace a stále vysokých úrokových sazeb. Tyto podmínky tak pomohly zvýšit atraktivitu dluhopisů a dluhopisových fondů. Depozitní produkty zažily díky rychlému růstu úrokových sazeb své krátké období slávy v roce 2022, kdy se nedařilo ani akciím ani dluhopisům, a proto posloužily jako dobrý úkryt před tržními propady. Rok 2023 již už byl ale opět návratem k normálu v tom smyslu, že depozita výnosově nestačila na smíšené produkty. Akciové trhy sice kolísaly, ale výrazný růst zejména v závěru roku pomohl dostat tyto instrumenty poblíž svých maxim. Řada smíšených a akciových fondů se však již na svá historická maxima dostala. Výrazný vliv na výkonnost akcií měly technologické akcie, které táhly dolarové akciové indexy vzhůru. Zatímco ceny akcií v americkém indexu S&P 500 vzrostly za rok 2023 o více než 24 %, technologický index vzrostl o 44 %.

Nejprodávanějšími fondy byly v roce 2023 z oblasti krátkodobých dluhopisů (zejména ČSOB Premiéra a ČSOB CZK Medium), kam směřovalo cca 22 mld. Kč. V první polovině roku jsme doplnili zodpovědnou variantu řešení pro eurové konzervativní investory v podobě fondu peněžního trhu KBC Participation Cash Plus Responsible Investing. Zároveň jsme doplnili řadu akciových tematických fondů o dva nové fondy ČSOB Akciový pro digitalizaci zodpovědný a ČSOB Akciový pro budoucnost zodpovědný, které nabízejí klientům možnost vyjádřit svůj osobní postoj k zodpovědné problematice i v rámci investování.

Společnost v roce 2023 dosáhla čistého zisku podle Českých účetních standardů ve výši 415,5 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2023 činila 1024,0 mil. Kč.

Z hlediska celkových výnosů z poplatků a provizí v roce 2023 (2261,7 mil. Kč) byly nejvýznamnější obchodní položkou poplatky za obhospodařování a distribuci fondů, které představovaly přibližně 58% z celkových výnosů a dále poplatky za obhospodařování portfolií institucionálních (právnických osob) a individuálních klientů (fyzických osob), které představovaly přibližně 42% z celkových výnosů. Zbývající část výnosů byla tvořena zejména výnosy z poplatků a provizí.

Správní náklady společnosti dosáhly výše 255,2 mil. Kč, z kterých 40 % činily personální náklady, 60% všeobecné provozní náklady. Náklady na odpisy dosáhly 75,1 mil. Kč, z čehož 90% představovaly odpisy oceňovacího rozdílu vzniklého při fúzi společností ČSOB Investiční společnost, a.s. a ČSOB Asset Management, a.s. v roce 2012 (sloučená společnost nese název ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost).

V Praze dne 15. dubna 2024


Ing. Nicole Krajčovičová
předseda představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

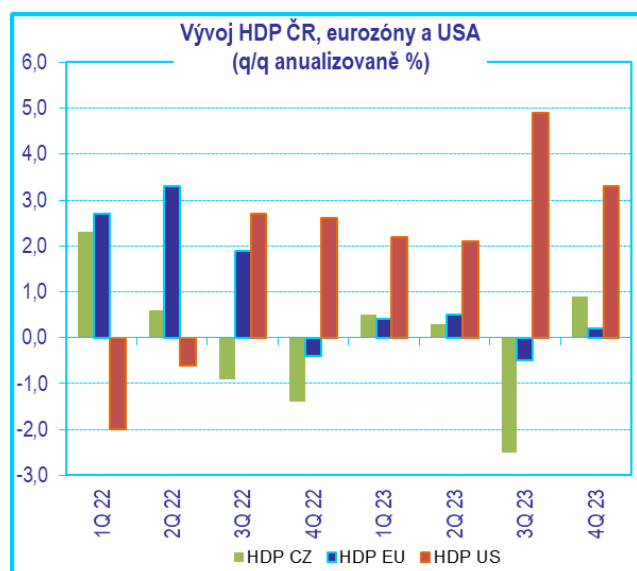

Bc. Petr Dolanský
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

EKONOMICKÝ VÝVOJ V ČR A VÝVOJ NA FINANČNÍCH TRŽÍCH V ROCE 2023

Ekonomika a úrokové sazby

Rok 2023 byl ve znamení zotavení se ze ztrát roku 2022. Akciové, ale i dluhopisové investice a peněžní trh přinesly vynikající výsledky. K všeobecně očekávaným dramatickým turbulencím na finančních trzích nedošlo, a to i přesto, že měly kvůli silné inflační vlně a přísné reakci centrálních bank upadnout přední světové ekonomiky do recese. Tyto pesimistické vize se ale nakonec nenaplnily. I po smutné sérii pandemie, války, komoditního šoku a inflační tsunami vidíme, že ekonomický systém včetně investičního prostředí jako celek obstál. Firemní managementy nespí a zvládají se přizpůsobovat novým výzvám, které jsou zcela jistě nemalé.

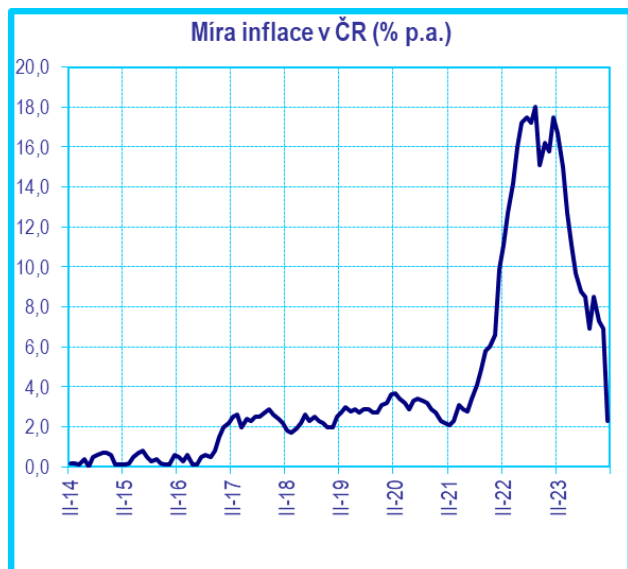
Inflace a vysoké úrokové sazby srazily zejména tradičněji zaměřené evropské ekonomiky, zatímco v USA díky velké váze služeb ekonomika svým výkonem předčila všechna očekávání. Růst amerického HDP se v první polovině roku pohyboval kolem 2 % anualizovaně, ve třetím čtvrtletí ale významně akceleroval až k téměř 5 % anualizovaně a rok zakončil meziročním růstem 3,3%. V eurozóně se ekonomický růst držel lehce nad nulou, ve třetím čtvrtletí zamířil do záporu a na konci roku se růst meziročně zastavil na 0,1 %. Trpěl zejména evropský průmysl kvůli vysokým cenám vstupů a zdražení financování. Evropě také uškodilo její menší zaměření na služby, v nichž se na rozdíl od výroby udržela slušná poptávka.



Zdroj: Bloomberg

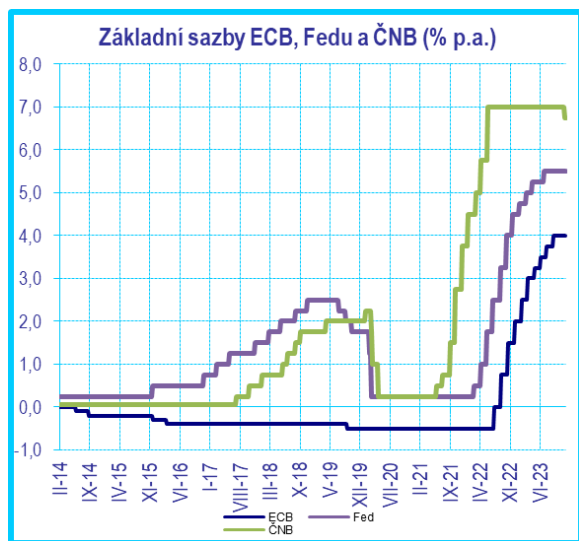
U předstihových indikátorů přetrvávala výrazná divergence mezi vývojem ve výrobě a ve službách. Ve službách přetrvávala silnější poptávka, která umožňovala firmám část zvýšených nákladů přenášet na zákazníky. Útlum ve výrobě souvisel s menší investiční aktivitou podniků, kterým se kvůli inflaci rapidně zvedly náklady na pracovní sílu, energie i financování a zároveň nedokázaly cenový růst plně promítnout do cen koncovým zákazníkům.

Inflace zůstala i v roce 2023 dominantním ekonomickým faktorem ovlivňujícím rodinné rozpočty, hospodářské politiky vlád i měnové politiky centrálních bank. V ČR ze 17,5 % v lednu 2023 nicméně postupně zpomalila až na prosincových 6,9 %.



Zdroj: Bloomberg

ČNB díky probíhajícímu dezinflačnímu procesu přistoupila v prosinci k prvnímu snížení sazeb o 0,25 procentního bodu na 6,75 %. Naproti tomu hlavní světové centrální banky ještě v roce 2023 musely měnovou politiku utahovat a k vrcholu sazeb doputovaly až ve druhé polovině roku. Úrokové sazby se v případě Fedu ustálily na pásmu 5,25-5,50 % a v případě depozitní sazby ECB na 4,00 %. Fed indikoval na prosincovém zasedání trojí snižování sazeb od června 2024. ECB se zatím k postupnému uvolnění měnové politiky konkrétněji nevyjádřila



Zdroj: Bloomberg

Finanční trhy

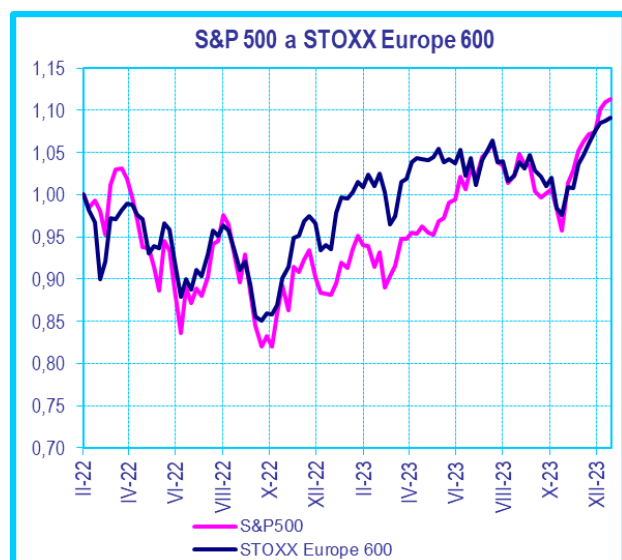
Nejenže se v roce 2023 mimořádně dařilo akciím, které v závislosti na volbě regionů a sektorů přinesly většinou dvojciferné výnosy, ale skvělý rok zaznamenaly po několika bolestivých obdobích také české státní dluhopisy (na delších splatnostech byla jejich celková výkonnost za uplynulý rok taktéž dvojciferná). Proces normalizace úroků se v ČR zastavil s vrcholem základní sazby ČNB na 7 %. Z takto vysoké úrovně krátkodobých sazeb benefitoval český peněžní trh, na pokrytí inflace však jeho výnosy nestačily.

Náš základní scénář pro rok 2024 předpokládá pokračování dezinflace ve vyspělých ekonomikách následované snižováním úrokových sazeb centrálními bankami. Tento typ prostředí bývá obecně poměrně příznivý pro akcie i dluhopisy, naopak atraktivita peněžního trhu by měla s postupným poklesem základních sazeb ČNB ustupovat. Riziky pro tento scénář jsou především možnost prudšího zpomalení světové ekonomiky, které by bylo nepříznivé zejména pro akciové investice, anebo naopak reakcelerace inflace, která by mohla být problematická jak pro akcie, tak pro dluhopisy.

Akciové trhy

Akciové trhy podpořily relativně silný trh práce, stabilizace na trhu s komoditami, rostoucí ekonomická aktivita především v USA a dobré zisky společností. Ve třetím čtvrtletí prošly akcie korekcí po oznámení americké centrální banky, že bude držet úrokové sazby vyšší po delší dobu, než s čím finanční trhy původně počítaly, což krátkodobě snížilo atraktivitu akcií. Kompletní otočku ovšem přineslo poslední čtvrtletí, ve kterém byla nově potvrzena síla dezinflačního trendu. Vyhledka na bližší snižování úrokových sazeb významnými centrálními bankami obnovila optimismus investorů a akcie vykázaly za poslední čtvrtletí i celý rok 2023 nadprůměrnou výkonnost.

Světové akcie reprezentované indexem MSCI World All Countries zakončily rok s výnosem téměř 22,8 %. Ze třech nejsledovanějších amerických indexů zaznamenal nejlepší výsledky Nasdaq (S&P 500 26,2 %, Dow Jones 16,2 % a Nasdaq 44,7 %), a to kvůli velkému zastoupení akcií, které těžily z příběhu rozmachu umělé inteligence a vidiny poklesu sazeb v roce 2024. Kromě technologií uspěly také další sektory, jako komunikační služby a zboží dlouhodobé spotřeby, v nichž rovněž najdeme velké americké společnosti ze skupiny tzv. Magnificent 7 („Magická sedmička“ zahrnuje Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon.com, NVIDIA, Meta Platforms a Tesla). Naproti tomu průměrná akcie z indexu S&P 500 za výkonností firem z Magické sedmičky výrazně zaostala. Na vyspělých evropských trzích byla výkonnost akcií taktéž relativně slabší, kvůli sektorové orientaci spíše na tradičnější obory a malému zastoupení tématu umělé inteligence (evropský STOXX Europe 600 16,6 % a DAX 20,3 %).



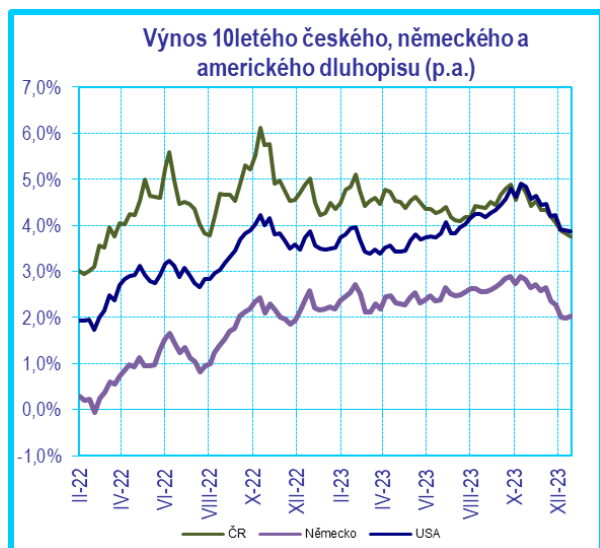
Zdroj: Bloomberg

Dluhopisové trhy

Pohyby výnosů na českém dluhopisovém trhu byly v roce 2023 částečně taženy trendy ze zahraničí, kde převládal pokles výnosů (ceny rostly). V případě českých státních dluhopisů v meziročním porovnání platilo pravidlo, že čím delší splatnost, tím lepší výkonnost. Na delších splatnostech byla celková výkonnost dokonce dvojciferná (10letý český státní dluhopis nesl na konci roku 3,75 %, meziročně klesl výnos o 1,3 procentního bodu). České dluhopisové výnosy klesaly ještě rychlejším tempem na kratším konci.

Důvodem relativně většího poklesu výnosů v ČR než v zahraničí bylo dřívější dosažení vrcholu sazeb ze strany naší centrální banky oproti ECB a Fedu, vidina snižování sazeb ČNB už na konci roku 2023 a stagnace české ekonomiky. České státní dluhopisy nesly na konci roku kolem 4 % p.a. V případě delšího útlumu české ekonomiky a většího uvolnění měnové politiky mohou jejich výnosy ještě dále poklesnout, což by přineslo dluhopisovým investorům kromě pravidelného výnosu z kupónů ještě mimořádný zisk z tržního přecenění.

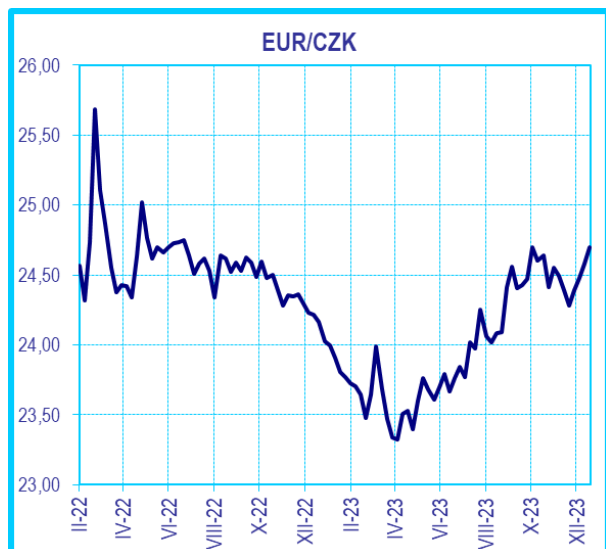
Dluhopisy v EUR či USD předvedly v roce 2023 po předchozím slabém roce rovněž vcelku slušný výkon. V USA byly kvůli výrazněji invertované křivce a menšímu poklesu delších výnosů úspěšnější kratší splatnosti. Delší americké státní dluhopisy zažily kvůli prudkému růstu výnosů v průběhu roku značné ztráty, nakonec však zakončily rok v plusu díky tomu, že v prosinci spadl výnos 10letého státního dluhopisu na stejnou úroveň, na jaké rok 2023 začínal. V Německu se dalo více vydělat na delších dluhopisech díky prudkému poklesu výnosů zejména na konci roku.



Zdroj: Bloomberg

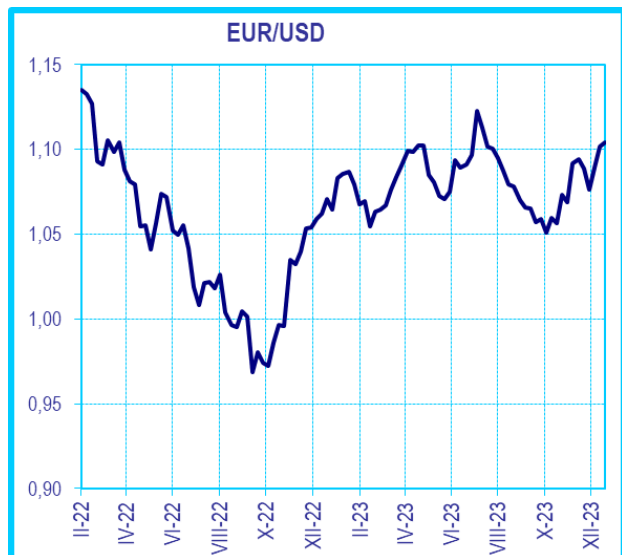
Měny

Investoři do české koruny na začátku roku 2023 oceňovali závazek devizových intervencí, výhled na stabilitu sazeb a přetrvávající úrokový diferenciel mezi Českou republikou a eurozónou. Česká měna začala být pod soustavnějším tlakem až v souvislosti s oficiálním ukončením intervencí na koruně. Meziročně koruna oslabilo o 2,2 % na 24,70 koruny za euro.



Zdroj: Bloomberg

Dolar výrazně oslabil proti euru (-3 %), a to až na úroveň 1,10 dolaru za euro. Mohlo za to především dřívější zastavení cyklu zvyšování sazeb Fedu oproti nadále přísnější ECB, která musela být ve zvyšování sazeb v roce 2023 důraznější než Fed, protože byla v boji proti inflaci teprve na počátku.



Zdroj: Bloomberg

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU

OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

(DÁLE JEN „ZPRÁVA O VZTAZÍCH“)

ZPRACOVANÁ PODLE UST. § 82 ZÁKONA Č. 90/2012 SB., O OBCHODNÍCH SPOLEČNOSTECH A DRUŽSTVECH

(ZÁKON O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH) (DÁLE JEN „ZOK“)

Tato Zpráva o vztazích popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“) ve smyslu ust. § 82 ZOK za uplynulé účetní období, tj. za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „Rozhodné období“).

1) STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládanou osobou je ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 25677888, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446 (dále jen „Společnost“).

Jediným akcionářem Společnosti je společnost KBC Asset Management NV, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Jediným akcionářem KBC Asset Management NV je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou pak drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba). Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Společnost je součástí konsolidačního celku KBC Group NV.

Základní přehled společností skupiny KBC je uveden v příloze č. 1 této Zprávy o vztazích a na www.kbc.com. Majetková struktura Společnosti k 31.12.2023 vyplývá ze schématu uvedeného v příloze č. 2 této Zprávy o vztazích. Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

Společnost měla v Rozhodném období vztahy s následujícími Propojenými osobami:

Československá obchodní banka, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Bank NV, KBC Securities NV, KBC Asset Management NV, IVESAM NV, Patria Finance, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB stavební spořitelna, a.s., KBC Group NV (KBC Group NV Czech Branch, organizační složka), KBC Fund Management Limited, Československá obchodní banka, a.s. (SK), ČSOB Poist'ovňa, a.s., ČSOB Advisory, a.s., Radlice Rozvojová, a.s., ČSOB Factoring, a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o., KBC AM, ČSOB pobočka.

2) ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Společnost je investiční společnost, která obhospodařuje tuzemské investiční a zahraniční investiční fondy a provádí jejich administraci.

Společnost je rovněž oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

3) ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

KBC Asset Management NV ovládá Společnost prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“). Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v dozorčí radě Společnosti. Příslušnost Společnosti k finanční skupině KBC se projevuje i řízením v každodenním životě Společnosti po jednotlivých liniích (finance, risk management, compliance, portfolio management, vývoj produktů, podpora prodeje, personální politika atd.) přes členy představenstva Společnosti a/nebo prostřednictvím různých poradních výborů představenstva Společnosti.

4) PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ROZHODNÉM OBDOBÍ, KTERÁ BYLA UČINĚNA NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB

V Rozhodném období nebyla Společností učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, která se týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5) PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Přehled vzájemných smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období je uveden v příloze č. 3 této Zprávy o vztazích. Představenstvo rovněž zastává názor, že veškerá plnění mezi Propojenými osobami byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku.

6) POSOUZENÍ VZNIKU ÚJMY OVLÁDANÉ OSOBE

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládající osobou Společnosti žádná újma nevznikla.

7) ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI, A ZDA PŘEVLÁDAJÍ VÝHODY NEBO NEVÝHODY A JAKÁ Z TOHO PRO OVLÁDANOU OSOBU PLYNOU RIZIKA

Společná synergie v rámci finanční skupiny KBC a ČSOB přináší pozitivní efekty zejména v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Vzájemná spolupráce společností v rámci finanční skupiny KBC a ČSOB pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům jednotlivých společností ve skupině, včetně Společnosti.

Ze vztahů mezi Propojenými osobami Společnosti plynou výhody.

8) ZÁVĚR

Představenstvo společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost deklaruje, že tato Zpráva o vztazích byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK a rozsah Zprávy o vztazích reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře Společnosti.

V Praze dne 31. března 2024


Nicole Krajčovičová
předseda představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

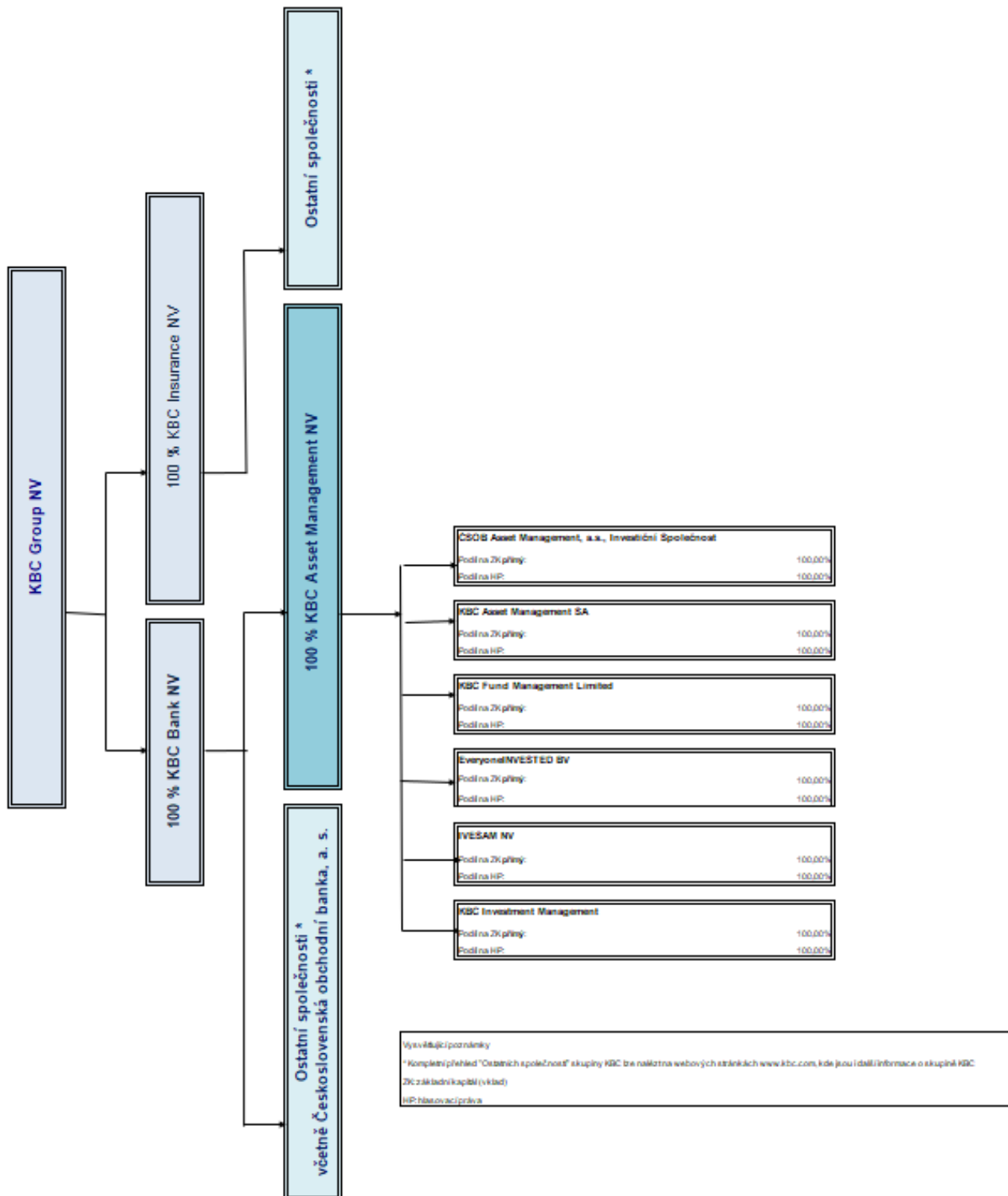

Petr Dolanský
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

PŘÍLOHA Č. 1 - PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ FINANČNÍ SKUPINY ČSOB A KBC K 31.12.2023

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících ČSOB Asset Management, a.s., Investiční společnost a osob ovládaných stejnou ovládanou osobou

(k 31. prosinci 2022)



PŘÍLOHA Č. 2 - PŘEHLED SMLUV UZAVŘENÝCH ČI TRVAJÍCÍCH V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10102007	Patria Finance, BDD KBC Securities ad Beograd	Mandatory Agreement	31.3.08	trvá
10103006	KBC Securities N.V.	Brokerage agreement	25.9.02	trvá
10103017	Patria Finance	Rámcová smlouva o převodech a zpětných převodech akcií	14.5.08	trvá
10103031	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	31.3.10	trvá
10103042	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	17.8.20	trvá
10103047	Patria Finance	Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	8.8.05	trvá
10103081	Patria Finance	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	25.10.05	trvá
10103044	Patria Finance	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	28.8.07	trvá
10103092	Patria Finance	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	24.9.07	trvá
10103056	Patria Finance	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP a jiných investičních CP	27.9.07	trvá
10103040	Patria Finance	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	23.7.07	trvá
10103002	Patria Finance	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne	4.1.10	trvá
10103069	Patria Finance	Dodatek č.7 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	30.11.12	trvá
10103056	Patria Finance	Dodatek č.8 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	17.6.16	trvá
10103137	ČSOB	Dohoda o ukončení Rámcové smlouvy o úplatných převodech cenných papírů	22.11.21	trvá
10204007	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201000026	13.1.10	trvá
10204013	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. divize Poštovní spořitelna (5100990455)	3.9.99	trvá
10204009	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990455)	17.2.00	trvá
10204061	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	31.10.02	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10204091	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	26.10.05	trvá
10204058	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek (5100990455)	30.9.07	trvá
10204014	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	3.9.99	trvá
10204014	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	17.2.00	trvá
10204062	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	31.10.02	trvá
10204092	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	26.10.05	trvá
10204059	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek č.5100990456	30.9.07	trvá
10204016	ČSOB Advisory	Smlouva o subdodávce poradenských služeb	2.3.16	trvá
10204026	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti příjmu, evidence a odesílání elektronických zásilek č. 9201200494	3.8.12	trvá
10204033	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o spolupráci	23.4.15	trvá
10204036	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č. 8038454313	17.12.09	trvá
10204025	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 pojistné smlouvy č.8038454313	24.3.10	trvá
10204028	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 pojistné smlouvy č.8038454313	27.4.10	trvá
10204036	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 pojistné smlouvy č.8038454313	22.10.12	trvá
10204087	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 pojistné smlouvy č.8038454313	31.1.12	trvá
10204039	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 pojistné smlouvy č.8038454313	27.2.14	trvá
10204015	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.6 pojistné smlouvy č.8038454313	1.4.14	trvá
10204067	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.7 pojistné smlouvy č.8038454313	10.9.14	trvá
10204087	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.8 pojistné smlouvy č.8038454313	7.10.14	trvá
10204092	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.9 pojistné smlouvy č.8038454313	23.10.14	trvá
10204098	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.10 pojistné smlouvy č.8038454313	28.11.14	trvá
10204024	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č. 11k pojistné smlouvě č.8038454313	23.2.15	trvá
10204023	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.12 k pojistné smlouvě č.8038454313	23.2.15	trvá
10204043	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.13 k pojistné smlouvě č.8038454313	1.6.15	trvá
10204061	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.14 k pojistné smlouvě č.8038454313	25.9.15	trvá
10204006	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.15 k pojistné smlouvě č.8038454313	29.1.16	trvá
10204045	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.16 k pojistné smlouvě č.8038454313	9.8.16	trvá
10204070	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.17 k pojistné smlouvě č.8038454313	11.11.16	trvá
10204077	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.18 k pojistné smlouvě	5.12.16	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		č.8038454313		
10204076	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.19 k pojistné smlouvě č.8038454313	14.6.17	trvá
10204146	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.20 k pojistné smlouvě č.8038454313	3.11.17	trvá
10204063	ČSOB Pojišťovna	Dohoda o podmínkách umístování prostředků technických rezerv investičního životního pojištění	1.10.15	trvá
10204214	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 k Dohodě o podmínkách umístování prostředků technických rezerv investičního životního pojištění	19.2.18	trvá
10204068	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771727	7.11.16	trvá
10204102	Patria Finance	Smlouva o poskytování poradenských služeb	31.10.03	trvá
10204162	ČSOB Leasing	Rámcová smlouva o poskytování služeb (1807/FSL/151/FM)	31.10.18	trvá
10204212	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o podmínkách koupě a prodeje cenných papírů investičních fondů	16.2.18	trvá
10204213	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o obhospodařování cenných papírů	19.2.18	trvá
10242006	ČSOB; ČSOB Leasing,a.s.; ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.; ČSOB Pojišťovna, a.s.; ČMSS,a.s.; Hypoteční banka, a.s.; ČSOB Penzijní společnost,a.s.; ČSOB Factoring,a.s.; Bankovní informační technologie, s.r.o.	Smlouva o spolupráci	31.1.05	trvá
10242012	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o úhradě příspěvků na životní pojištění pro skupinu zaměstnanců pojištěných u ČSOB Pojišťovny a.s.	16.1.04	trvá
10305001	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	30.9.98	trvá
10305001	ČSOB	Dodatek ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	19.1.99	trvá
10305003	ČSOB	Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou	10.11.97	trvá
10305004	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (681395/0300)	26.8.99	trvá
10305004	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066364733 v EUR)	28.2.22	trvá
10305005	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256358/0300 v RON)	5.1.15	trvá
10305007	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266152183/0300, CZK)	3.2.14	trvá
10305007	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751912-192	3.2.21	trvá
10305009	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957074/0300 v CHF)	1.2.22	trvá
10305010	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256041/0300 v USD)	11.3.14	trvá
10305010	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066339503/0300)	11.2.20	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		v SEK)		
10305010	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066347933/0300 v TRY)	3.2.21	trvá
10305011	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066348063/0300 v TRY)	3.2.21	trvá
10305012	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256042/0300 v USD)	19.3.14	trvá
10305012	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066347853/0300 v TRY)	3.2.21	trvá
10305014	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066348493/0300 v SEK)	22.2.21	trvá
10305015	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256162/0300 v NOK)	16.2.22	trvá
10305016	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256706/0300, CHF)	28.2.22	trvá
10305017	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256123/0300 v JPY)	3.4.14	trvá
10305017	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256099/0300, GBP)	28.2.22	trvá
10305018	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (2569633/0300 v TRY)	4.4.14	trvá
10305018	ČSOB	Smlouva o poskytnutí debetní karty	1.4.19	trvá
10305018	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256163/0300, NOK)	28.2.22	trvá
10305019	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957281/0300 v EUR)	8.4.14	trvá
10305019	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256062/0300, USD)	28.2.22	trvá
10305020	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957032/0300 v USD)	8.4.14	trvá
10305020	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256172/0300, SEK)	28.2.22	trvá
10305021	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (117560263/0300 v CZK)	8.4.14	trvá
10305021	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256148/0300, DKK)	28.2.22	trvá
10305022	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256058/0300, USD)	15.4.21	trvá
10305022	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256522/0300, CZK)	28.2.22	trvá
10305023	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256518/0300, CZK)	15.4.21	trvá
10305023	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256060/0300, USD)	28.2.22	trvá
10305024	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	6.9.04	trvá
10305024	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256059/0300, USD)	15.4.21	trvá
10305024	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256097/0300, GBP)	28.2.22	trvá
10305025	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256581/0300 v EUR)	27.2.17	trvá
10305025	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256704/0300, CHF)	28.2.22	trvá
10305026	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256133/0300, JPY)	28.2.22	trvá
10305027	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (247993526/0300 v CHF)	25.10.11	trvá
10305027	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256311/0300, EUR)	28.2.22	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305028	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256034/0300 v USD)	6.9.12	trvá
10305028	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066282543/0300 v PLN)	2.3.17	trvá
10305028	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256520/0300, CZK)	28.2.22	trvá
10305029	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (13869010/0300)	2.10.02	trvá
10305029	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256344/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305029	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256202/0300, USD)	28.2.22	trvá
10305030	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066288953/0300 v DKK)	6.3.18	trvá
10305030	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256345/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305030	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256061/0300, USD)	28.2.22	trvá
10305031	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (190165817/0300)	6.4.04	trvá
10305031	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256346/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305031	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256134/0300, JPY)	28.2.22	trvá
10305032	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256089/0300 v GBP)	8.6.12	trvá
10305032	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (7113340/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305032	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256705/0300, CHF)	28.2.22	trvá
10305033	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256350/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305033	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256098/0300, GBP)	28.2.22	trvá
10305034	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256026/0300 v CZK)	29.6.16	trvá
10305034	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256353/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305034	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (2563128/0300, EUR)	28.2.22	trvá
10305035	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256352/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305035	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256203/0300, CAD)	28.2.22	trvá
10305036	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256047/0300 v USD)	30.6.16	trvá
10305036	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256341/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305036	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256521/0300, CZK)	28.2.22	trvá
10305036	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-27	7.9.23	18.03.2024
10305037	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256303/0300 v EUR)	30.6.16	trvá
10305037	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256349/0300, PLN)	20.4.21	trvá
10305038	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256409/0300)	21.3.18	trvá
10305041	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42751912-28	20.6.19	trvá
10305041	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256127/0300 v JPY)	26.4.21	trvá
10305041	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č.	30.3.22	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		42846788-1		
10305042	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256130/0300 v JPY)	26.4.21	trvá
10305042	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846787-1	30.3.22	trvá
10305043	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256126/0300 v JPY)	26.4.21	trvá
10305043	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846792-1	30.3.22	trvá
10305044	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277002/7960)	22.3.17	trvá
10305044	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256410/0300)	28.3.18	trvá
10305044	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256128/0300 v PLN)	26.4.21	trvá
10305044	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846796-1	30.3.22	trvá
10305045	ČSOB	Smlouva o běžném účtu 234265765 v CZK	17.12.09	trvá
10305045	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277301/7960)	22.3.17	trvá
10305045	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256131/0300 v JPY)	27.4.21	trvá
10305045	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846805-1	30.3.22	trvá
10305046	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277408/7960)	22.3.17	trvá
10305046	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256132/0300 v JPY)	27.4.21	trvá
10305046	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846800-1	30.3.22	trvá
10305047	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277707/7960)	22.3.17	trvá
10305047	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256132/0300 v JPY)	27.4.21	trvá
10305047	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846812-1	30.3.22	trvá
10305048	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277803/7960)	22.3.17	trvá
10305048	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846811-1	30.3.22	trvá
10305049	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277504/7960)	22.3.17	trvá
10305049	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42751908-19	20.6.19	trvá
10305049	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846807-1	30.3.22	trvá
10305050	ČMSS	Smlouva o vkladovém účtu (6572277205/7960)	22.3.17	trvá
10305050	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č. 42846810-1	30.3.22	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305051	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB 42751913-4	20.6.19	trvá
10305053	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (248857067/0300 v AUD)	2.12.11	trvá
10305053	Česká spořitelna	Smlouva o účtu 9739792/0800 v CZK))	22.4.22	trvá
10305054	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188780968)	4.2.04	trvá
10305055	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066282703/0300)	3.4.17	trvá
10305055	ČSOB	Dohoda o seznamu účtů pro vypořádání Transakcí dle rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu	9.12.20	trvá
10305065	ČSOB	Dodatek č.1 k Dohodě o seznamu účtů pro vypořádání Transakcí dle rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu	26.7.21	trvá
10305057	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110063/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305058	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256333/0300 v HUF)	20.12.11	trvá
10305014	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (00256333/0300 v HUF)	20.2.18	trvá
10305059	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109433/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305059	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256078/0300, CHF)	27.4.22	trvá
10305060	ČSOB	Smlouva o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.7.05	trvá
10305060	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256038/0300 v USD)	20.12.11	trvá
10305060	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256046/0300, CZK)	27.4.22	trvá
10305016	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.6.09	trvá
10305061	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.05	trvá
10305061	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256349/0300 v PLN)	20.12.11	trvá
10305061	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256024/0300, CZK)	27.4.22	trvá
10305062	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.05	trvá
10305062	ČSOB	Smlouva o běžném účtu(00256338/0300 v HUF)	20.12.11	trvá
10305062	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256027/0300,CZK)	27.4.22	trvá
10305013	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu(00256338/0300 v HUF)	20.2.18	trvá
10305063	ČSOB	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking	5.5.04	trvá
10305063	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.05	trvá
10305063	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256088/0300)v GBP	20.12.11	trvá
10305063	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066283263/0300 v NOK)	26.4.17	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305063	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256083/0300,CZK)	27.4.22	trvá
10305064	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256968/0300 v TRY)	20.12.11	trvá
10305064	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305065	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.05	trvá
10305065	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256298/0300 v HRK)	20.12.11	trvá
10305065	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305066	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.05	trvá
10305066	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266253873/0300 v CZK)	2.5.17	trvá
10305066	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305067	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066283343/0300 v EUR)	2.5.17	trvá
10305067	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305068	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256159/0300 v NOK)	20.12.11	trvá
10305068	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42751911-276	23.7.21	trvá
10305068	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305069	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256219/0300 v AUD)	20.12.11	trvá
10305069	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266134823/0300 v CZK)	4.3.13	trvá
10305069	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266160853/0300 v CZK)	15.8.14	trvá
10305069	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42751908-308	23.7.21	trvá
10305069	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305070	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.04	trvá
10305070	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256347/0300 v PLN)	20.12.11	trvá
10305070	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256143/0300 v DKK)	12.11.15	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.04	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256077/0300 v CHF)	20.12.11	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256043/0300 v USD))	15.8.14	trvá
10305071	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256074/0300 v CHF)	12.11.15	trvá
10305071	ČSOB	Zmocnění -seznam osob 42751913-282	23.7.21	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305071	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (EUR)	2.8.05	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256087/0300 v GBP)	20.12.11	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266161063/0300, CZK)	15.8.14	trvá
10305072	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty (k účtu 166755323)	23.11.15	trvá
10305072	ČSOB	Zmocnění -seznam osob 42751909-289	23.7.21	trvá
10305072	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305073	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (USD)	2.8.05	trvá
10305073	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110223/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305073	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066279053/0300 v USD)	1.12.16	trvá
10305073	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305074	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (CZK)	2.8.05	trvá
10305074	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256045/0300, USD)	15.8.14	trvá
10305074	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305016	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní	29.3.06	trvá
10305022	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	29.7.09	trvá
10305043	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	18.12.09	trvá
10305075	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256285/0300 v EUR)	20.12.11	trvá
10305075	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266160933/0300, CZK)	15.8.14	trvá
10305075	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266237953/0300 v CZK)	1.12.16	trvá
10305075	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305076	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	7.10.04	trvá
10305076	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110143/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305076	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305077	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	7.10.04	trvá
10305077	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256044/0300, USD)	15.8.14	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305077	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305078	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256037/0300 v USD)	20.12.11	trvá
10305078	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256080/0300, GBP)	26.8.14	trvá
10305078	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	27.4.22	trvá
10305079	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256167/0300) v SEK	20.12.11	trvá
10305079	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066284303/0300 v USD)	19.6.17	trvá
10305079	ČSOB	Smlouva č.NCP/2022/04 o poskytování Domácího fiktivního Cash pooling s refundací	27.4.22	trvá
10305080	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256343/0300 v PLN)	20.12.11	trvá
10305080	ČSOB	Smlouva o běžném účtu(07113160/0300)	8.9.21	trvá
10305080	ČSOB	Smlouva o poskytování služby BUSINESS 24	27.4.22	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109943/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256359/0300, RON)	11.9.14	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256054/0300)	21.6.17	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o běžném účtu(07113080/0300)	8.9.21	trvá
10305081	ČSOB	Smlouva o poskytování služby BUSINESS 24	27.4.22	trvá
10305082	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256286/0300 v EUR)	20.12.11	trvá
10305082	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256091/0300, GBP)	11.9.14	trvá
10305082	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256055/0300)	21.6.17	trvá
10305083	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256082/0300 v GBP)	20.12.11	trvá
10305083	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256053/0300)	21.6.17	trvá
10305083	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42743125-30	3.5.22	07.09.2023
10305084	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256014/0300)	21.6.17	trvá
10305084	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066291343/0300 v DKK)	30.5.18	trvá
10305084	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB č.42743125-14	3.5.22	12.09.2023
10305085	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109863/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256283/0300 v EUR)	20.12.11	trvá
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066284653/0300 v CHF)	26.6.17	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066291183/0300 v NOK)	30.5.18	trvá
10305086	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256072/0300 v CHF)	8.6.22	trvá
10305087	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290703/0300 v PLN)	30.5.18	trvá
10305087	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady ((256415/0300)	17.12.19	trvá
10305087	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256142/0300 v DKK)	8.6.22	trvá
10305038	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu (1066290703/0300 v PLN)	20.4.21	trvá
10305070	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu (1066290703/0300 v PLN)	27.4.22	trvá
10305088	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256031/0300v USD)	20.12.11	trvá
10305088	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290623/0300v USD)	30.5.18	trvá
10305088	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	8.6.22	trvá
10305089	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109513/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305090	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109783/0300 v CZK)	20.12.11	trvá
10305090	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066290463/0300 v CHF)	30.5.18	trvá
10305090	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256301/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305090	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066370973/0300 v JPY)	16.6.22	trvá
10305091	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256302/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305092	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256032/0300 v USD)	20.12.11	trvá
10305092	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256303/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305093	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066291853/0300 v SEK)	5.6.18	trvá
10305093	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256290/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305094	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256291/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305095	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256304/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305095	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42740919-2)	7.7.22	trvá
10305096	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256295/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305096	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (7113150/0300 v NOK)	28.6.22	trvá
10305097	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256306/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305097	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB	28.6.22	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		42740919-11		
10305098	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256582/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305099	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256288/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305100	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256530/0300 v USD)	3.12.14	trvá
10305100	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256289/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305101	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266171923/0300v CZK)	3.12.14	trvá
10305101	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256310/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305102	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256580/0300 v EUR)	3.12.14	trvá
10305102	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256287/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305103	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256092/0300 v GBP)	2.12.14	trvá
10305103	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256300/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305104	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256309/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305105	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256308/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305106	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256033/0300 USD)	14.8.13	trvá
10305106	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256299/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305107	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256282/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305108	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256307/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305109	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256280/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305110	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (256296/0300 v EUR)	1.12.21	trvá
10305111	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.3.03	trvá
10305012	ČSOB	Dodatek ke Smlouvě o běžném účtu (7113330/0300)	20.2.18	trvá
10305013	ČSOB	dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu (7113330/0300)	11.2.22	trvá
10305113	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256341/0300 v PLN)	17.12.14	trvá
10305113	ČSOB	Zmocnění k právnímu jednání (CEB)	17.12.21	trvá
10305114	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066292733/0300 v JPY)	11.7.18	trvá
10305115	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266278843/0300 v CZK)	22.8.17	trvá
10305115	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066292653/0300 v JPY)	11.7.18	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305116	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066285023/0300 v EUR)	22.8.17	trvá
10305118	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256095/0300 v GBP)	30.12.21	trvá
10305119	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256400/0300)	14.9.17	trvá
10305119	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256703/0300 v CHF)	30.12.21	trvá
10305120	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256403/0300)	14.9.17	trvá
10305120	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256201/0300 v CAD)	30.12.21	trvá
10305121	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256404/0300)	14.9.17	trvá
10305121	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256200/0300 v CAD)	30.12.21	trvá
10305122	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256405/0300)	14.9.17	trvá
10305122	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256702/0300 v CHF)	30.12.21	trvá
10305123	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256406/0300)	14.9.17	trvá
10305123	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256096/0300 v GBP)	30.12.21	trvá
10305124	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256402/0300)	14.9.17	trvá
10305125	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256407/0300)	14.9.17	trvá
10305125	ČSOB	Smlouva o poskytnutí debetní karty	30.9.21	trvá
10305126	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (256408/0300)	14.9.17	trvá
10305126	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256281/0300)	20.9.21	trvá
10305136	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256286/0300 v EUR)	13.10.17	trvá
10305137	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109943/0300 v CZK)	13.10.17	trvá
10305138	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066277963/0300 v CZK)	13.10.17	trvá
10305142	ČSOB	Zmocnění - seznam osob 42740919-25	31.10.22	18.03.2024
10305143	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42846812-219	31.10.22	trvá
10305144	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846811-276	31.10.22	trvá
10305145	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846810-275	31.10.22	trvá
10305146	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846807-233	31.10.22	trvá
10305147	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846805-292	31.10.22	trvá
10305148	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42743125-32	31.10.22	18.03.2024
10305149	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42743125-1)	24.8.18	trvá
10305149	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846800-261	31.10.22	trvá
10305150	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846796-226	31.10.22	trvá
10305151	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými	20.9.18	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		vklady (256414/0300)		
10305151	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846792-273	31.10.22	trvá
10305152	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (1066285613/0300 v DKK)	21.11.17	trvá
10305152	ČSOB	Zmocnění -seznam osob č.42846788.292	31.10.22	trvá
10305153	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266314883/0300 v CZK)	20.9.18	trvá
10305153	ČSOB	Zmocnění-seznam osob č.42737493-19	26.10.22	trvá
10305155	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (166810193/0300 v CZK)	13.9.13	trvá
10305156	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (166755323/0300 v CZK)	13.9.13	trvá
10305157	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145733/0300 v CZK)	26.9.13	trvá
10305158	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145813/0300 v CZK)	26.9.13	trvá
10305160	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256168/0300 v SEK)	26.9.13	trvá
10305161	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256039/0300 v USD)	26.9.13	trvá
10305162	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145653/0300 v CZK)	26.9.13	trvá
10305165	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256293/0300 v EUR)	4.10.13	trvá
10305166	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256294/0300 v EUR)	4.10.13	trvá
10305166	ČSOB	Smlouva o vydání debetní karty	2.11.18	trvá
10305167	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256040/0300 v USD)	4.10.13	trvá
10305174	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256216/0300 v AUD)	7.11.13	trvá
10305176	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266147173/0300 v CZK)	7.11.13	trvá
10305180	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	21.11.17	trvá
10305181	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB č.42751913-1	26.11.18	trvá
10305182	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751908-1)	29.11.18	trvá
10305183	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751909-1)	29.11.18	trvá
10305184	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB CEB (42751911-1)	29.11.18	trvá
10305188	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB (42751909-2)	29.11.18	trvá
10305204	ČSOB	Seznam účtů a nastavení služby ČSOB CEB č.42751911-2	10.12.18	trvá
10406001	ČSOB	Smlouva o uložení listinných cenných papírů (S33548/1/0106)	2.1.06	trvá
10406003	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	9.1.17	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406003	ČSOB	Smlouva o upisování dluhopisů (CZ0003704702)	21.1.20	trvá
10406005	ČSOB	Prováděcí smlouva 17000097	23.1.18	trvá
10406005	ČSOB	Prováděcí smlouva (18000154)	1.1.19	trvá
10406003	ČSOB	Dodatek č.1 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	5.1.11	
10406007	ČSOB	Dodatek č.2 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	28.2.11	
10406033	ČSOB	Dodatek č.3 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	2.12.11	
10406061	ČSOB	Dodatek č.4 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	19.12.12	
10406007	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	31.10.00	trvá
10406007	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA) - 22000011	24.1.22	trvá
10406010	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.5.08	trvá
10406044	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	1.1.10	trvá
10406011	ČSOB	Rámcová smlouva o poskytování služeb (14000015)	11.3.14	trvá
10406071	ČSOB	Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb (14000015)	23.5.18	trvá
10406013	ČSOB	Prováděcí smlouva (21000201) k Rámcové smlouvě v ČSOB (20000062)	1.6.23	trvá
10406014	ČSOB	Service level agreement SAP Treasury R3 (SLA)	1.10.23	trvá
10406015	ČSOB	Smlouva o poskytnutí podlicence (19000067)	1.3.21	trvá
10406015	ČSOB	Prováděcí smlouva (23000055) k Rámcové smlouvě v ČSOB (20000062)	1.10.23	trvá
10406018	ČSOB	Dohoda o účasti smluvních stran na soutěži na podporu prodeje	30.1.15	trvá
10406018	ČSOB	Smlouva o vzájemném uznávání školení pracovníků v rámci skupiny KBC v ČR	25.5.23	trvá
10406020	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	11.4.16	trvá
10406022	ČSOB	Sub-Distribution Agreement (12000045)	22.6.12	trvá
10406082	ČSOB	Amendment Nr.1 to the Sub-Distribution agreement	1.3.13	trvá
10406083	ČSOB	Amendment Nr.2 to the Sub-Distribution agreement	15.3.13	trvá
10406014	ČSOB	Amendment Nr.3 to the Sub-Distribution agreement	1.4.14	trvá
10406015	ČSOB	Amendment Nr.4 to the Sub-Distribution agreement	30.1.15	trvá
10406160	ČSOB	Amendment Nr.6 to the Sub-Distribution agreement	18.10.18	trvá
10406023	ČSOB	Depozitářská smlouva	29.4.20	trvá
10406006	ČSOB	Dodatek č.5 k Depozitářské smlouvě	1.9.23	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406024	ČSOB	Depozitářská smlouva	29.4.20	trvá
10406028	ČSOB	Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě	26.5.20	trvá
10406019	ČSOB	Dodatek č.2 k Depozitářské smlouvě	14.4.21	trvá
10406039	ČSOB	Dodatek č.3 k Depozitářské smlouvě	22.4.21	trvá
10406037	ČSOB	Dodatek č.4 k Depozitářské smlouvě	28.2.22	trvá
10406025	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, UniCredit Bank	Operační memorandum	24.4.14	trvá
10406134	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, UniCredit Bank	Dodatek č.1 k Operačnímu memorandu	9.10.17	trvá
10406029	ČSOB	Dohoda	14.5.14	trvá
10406029	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně informací	17.6.16	trvá
10406031	ČSOB	Prováděcí smlouva č.15000006 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb	2.4.15	trvá
10406074	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě č.15000006	23.5.18	trvá
10406034	ČSOB	Prováděcí smlouva (19000054) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb 14000015	21.5.19	trvá
10406035	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	30.11.11	trvá
10406036	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	5.12.11	trvá
10406138	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	13.11.13	trvá
10406055	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	2.7.14	trvá
10406037	ČSOB	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	15.5.15	trvá
10406051	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	3.8.15	trvá
10406061	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	30.9.16	trvá
10406100	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	16.8.17	
10406084	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a evidencizaknihovaných cenných papírů	21.11.19	trvá
10406034	ČSOB	Dodatek č.10 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a evidencizaknihovaných cenných papírů	1.5.20	
10406125	ČSOB	Dodatek č. 11 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	11.10.22	
10406037	ČSOB	Komisionářská smlouva o obstarání koupě a	31.7.06	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		prodeje CP		
10406037	ČSOB	Dohoda o výkonu zastoupení na základě zmocnění	1.7.10	trvá
10406084	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	19.12.07	trvá
10406031	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě	4.11.08	trvá
10406066	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářská smlouvě	23.5.12	trvá
10406040	ČSOB	Rámcová smlouva o vnitroskupinových službách	1.1.10	trvá
10406021	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby, Dodatek č.1	29.6.12	trvá
10406127	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby, Dodatek č.2	3.6.13	trvá
10406041	ČSOB	Prováděcí smlouva (19000114)	6.8.20	trvá
10406046	ČSOB	Dodatek k Prováděcí smlouvě (19000114)	4.3.20	trvá
10406042	ČSOB	Prováděcí smlouva 17000119	29.3.18	trvá
10406056	ČSOB	Dodatek č.1 Prováděcí smlouvy 17000119	25.4.18	trvá
10406043	ČSOB	Skupinová pravidla zpracování sdílených osobních údajů (18000036)	29.3.18	trvá
10406045	ČSOB	Smlouva o úvěru č.2693/11/00256	28.12.11	trvá
10406005	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	19.1.12	trvá
10406007	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	9.2.12	trvá
10406013	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	17.4.12	trvá
10406035	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.10.12	trvá
10406052	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	29.11.12	trvá
10406108	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.8.13	trvá
10406141	ČSOB	Dodatek č.7 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.11.13	trvá
10406192	ČSOB	Dodatek č.8 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.12.13	trvá
10406024	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	22.4.14	trvá
10406063	ČSOB	Dodatek č.10 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	26.8.14	trvá
10406126	ČSOB	Dodatek č.11 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	29.12.14	trvá
10406016	ČSOB	Dodatek č.12 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	30.1.15	trvá
10406034	ČSOB	Dodatek č.13 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	24.4.15	trvá
10406049	ČSOB	Dodatek č.14 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	1.7.15	trvá
10406094	ČSOB	Dodatek č.15 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	11.11.15	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406002	ČSOB	Dodatek č.16 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	6.1.16	trvá
10406024	ČSOB	Dodatek č.18 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	11.5.16	trvá
10406039	ČSOB	Dodatek č.19 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	1.7.16	trvá
10406047	ČSOB	Dodatek č.20 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	21.9.16	trvá
10406085	ČSOB	Dodatek č.21 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	13.12.16	trvá
10406022	ČSOB	Dodatek č.17 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.4.16	trvá
10406033	ČSOB	Dodatek č.22 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	13.3.17	trvá
10406071	ČSOB	Dodatek č.23 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	25.5.17	trvá
10406093	ČSOB	Dodatek č.24 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	11.7.17	trvá
10406107	ČSOB	Dodatek č.25 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	19.9.17	trvá
10406151	ČSOB	Dodatek č.26 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.11.17	trvá
10406039	ČSOB	Dodatek č.27 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	22.3.18	trvá
10406061	ČSOB	Dodatek č.28 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	14.5.18	trvá
10406105	ČSOB	Dodatek č.29 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	26.8.18	trvá
10406047	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000053) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	1.4.18	trvá
10406069	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě(17000043) Prováděcí smlouva (17000053) Prováděcí smlouvy (17000053)	23.5.18	trvá
10406048	ČSOB	Smlouva o upisování dluhopisů (CZ0003705477)	21.9.20	trvá
10406051	ČSOB	Smlouva o úvěru č.0355/17/00256	23.3.17	trvá
10406099	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	14.8.17	
10406098	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	9.8.17	trvá
10406135	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	9.10.17	trvá
10406150	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úvěru č.0355/17/00256	10.11.17	trvá
10406126	ČSOB	Dodatek č.2 k Rámcové smlouvě č. 0512/14/00256	13.8.18	
10406052	ČSOB	Prováděcí smlouva 20000066	25.10.20	trvá
10406052	ČSOB	Prováděcí smlouva (23000080) k Rámcové smlouvě (20000062)	21.12.23	trvá
10406053	ČSOB	Depozitářská smlouva	25.6.14	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406054	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby	1.7.10	trvá
10406057	ČSOB	Prováděcí smlouva 14000034	27.4.18	trvá
10406062	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy CP Dohoda týkající se režimu opatrování aktiv v souvislosti se smlouvou o poskytování služeb vypořádání a správy CP	30.9.16	trvá
10406062	ČSOB	Prováděcí smlouva 20000087	15.12.20	trvá
10406065	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, Patria Corporate Finance, Patria Direct, ČSOB Advisory	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	8.9.14	trvá
10406066	ČSOB	Smlouva o spolupráci č.9201300161	1.1.13	trvá
10406067	ČSOB	Smlouva o uzavírání repo obchodů	23.5.12	trvá
10406068	ČSOB	Service Agreement (No of contract in CSOB 12000028)	1.7.12	trvá
10406069	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem- ZCP	21.7.03	trvá
10406055	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (ZCP)	9.5.05	trvá
10406076	ČSOB	Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	22.12.10	trvá
10406076	ČSOB	Smlouva o obstarání směnek (FT/8375/16/1508)	1.12.16	trvá
10406162	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání směnek (FT/8375/16/1508)	20.12.17	trvá
10406077	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce mezi interním auditem ČSOB a compliance ČSOB AMIS	23.4.13	trvá
10406079	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP- právnická osoba	5.3.12	trvá
10406161	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o uložení listinných CP č.S166750312	19.12.17	trvá
10406080	ČSOB, Hypoteční banka, Centrum Radlická, ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, ČMSS, Patria Finance, Patria Online, Patria IS	Smlouva o spolupráci v DPH skupině	9.12.16	trvá
10406080	ČSOB	Smlouva o upsání dluhopisů (CZ000370472)	24.9.19	trvá
10406087	ČSOB	Dohoda o mlčenlivosti	29.8.13	trvá
10406088	ČSOB	Implementation Procedure for Business Continuity Management	20.12.19	trvá
10406089	ČSOB	Implementation Procedure for Management of ICT OUTSOURCING	20.12.19	trvá
10406090	ČSOB	Implementation Procedure for Service level Management	20.12.19	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406091	ČSOB	ICT Services Frame Agreement for ČSOB ICT Services	20.12.19	trvá
10406093	ČSOB	Prováděcí smlouva	31.12.15	trvá
10406096	ČSOB	Smlouva o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	18.11.14	trvá
10406088	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	16.12.15	trvá
10406065	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	22.5.18	trvá
10406158	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	18.10.18	trvá
10406097	ČSOB	Komisionářská smlouva	15.6.04	trvá
10406097	ČSOB	Implementation Procedure fot the Management of Office 365	1.8.17	trvá
10406077	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě	25.8.05	trvá
10406031	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě	1.4.06	trvá
10406032	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě	4.11.08	trvá
10406098	ČSOB	Depozitářská smlouva	15.6.18	trvá
10406103	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000043)	30.6.17	trvá
10406062	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě (17000043)	15.5.18	trvá
10406106	ČSOB	Smlouva o úvěru č.0821/18/00256	25.6.18	trvá
10406123	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	20.7.18	trvá
10406165	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	2.11.18	trvá
10406011	ČSOB	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	12.2.20	trvá
10406017	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	28.2.20	trvá
10406038	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	17.6.20	trvá
10406004	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	25.1.21	trvá
10406059	ČSOB	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	15.6.21	trvá
10406073	ČSOB	Dodatek č. 8 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	28.7.21	trvá
10406111	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	10.12.21	trvá
10406085	ČSOB	Dodatek č.10 ke Smlouvě o úvěru č.0821/18/00256	9.5.22	trvá
10406107	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	29.6.18	trvá
10406124	ČSOB	Rámcová smlouva o poskytování služeb (20000062)	1.1.21	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406129	KBC Fund Management Limited	Side Agreement to Agreement on Marketing Services	8.8.13	trvá
10406132	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000048) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	5.10.17	trvá
10406066	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě (17000048) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	22.5.18	trvá
10406147	ČSOB, Patria Finance	Smlouva o spolupráci (14000069)	18.11.14	trvá
10406149	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti skupinového performance reportingu	1.10.17	trvá
10406155	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000090)	27.11.17	trvá
10406059	ČSOB	Dodatek č.1 k Prováděcí smlouvě (17000090)	7.5.18	trvá
10406156	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti správy aktiv	18.10.18	trvá
10406164	ČSOB	Prováděcí smlouva 18000128	1.11.18	trvá
10406165	ČSOB	Prováděcí smlouva (22000107) k Rámcové smlouvě v ČSOB (20000062)	19.12.22	trvá
10406166	ČSOB	Prováděcí smlouva (22000105) k Rámcové smlouvě v ČSOB (20000062)	19.12.22	trvá
10406168	ČSOB	Prováděcí smlouva (17000094)	20.12.17	trvá
10406181	ČSOB	Prováděcí smlouva 17000071	29.12.17	trvá
10406222	ČSOB	Prováděcí smlouva (18000146)	1.9.18	trvá
10406224	ČSOB, HB, ČMSS, ČSOB leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Factoring, ČSOB Advisory, Banit, Patria CF, Patria Finance, ČSPOB Pojišťovací Servis, ČSOB Leasing PM, KBC Group ČR, PIS, Top Pojištění, Eurincasso, Ušetřeno FS	Smlouva o spolupráci v oblasti zaměstnaneckých benefitů v rámci skupiny KBC v ČR - produkty (15000009)	25.5.18	trvá
10406403	ČSOB	Smlouva o obstarání směnek	3.9.10	trvá
10406408	ČSOB	Smlouva o upsání dluhopisů (CZ0003704702)	27.11.19	trvá
10461005	KBC Asset Management NV	Servicesd Agreeemnet in respect of unregulated intragroup services	20.1.20	trvá
10461009	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	1.2.19	trvá
10461017	KBC Asset Management NV	SUB-Investment Management Agreement	1.4.19	trvá
10461085	KBC Asset Management NV	Amendment Number 1 to the SUB-Investment Management Agreement	13.12.19	trvá
10461006	KBC Asset Management NV	Amendment Number 2 to the SUB-Investment Management Agreement	20.1.20	trvá
10461092	KBC Asset Management NV	Amendment to the SUB-Investment Management Agreement	21.6.22	trvá
10461019	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	2.2.15	trvá
10461022	KBC AM, ČSOB pobočka	Intragroup Services Agreement	30.4.19	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461023	KBC AM, ČSOB pobočka	Intergroup Services Agreement	30.4.19	trvá
10461042	ČSOB, KBC Fund Management Limited	Agreement on Marketing Services	1.5.14	trvá
10461060	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement	1.7.09	trvá
10461073	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	Amendment of 1 November 2012 to the SUB-Investment Management Agreement	1.11.12	trvá
10461064	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	Amendment Nr.2 of 31 August 2014 to the SUB-Investment Management Agreement	31.8.14	trvá
10461002	KBC Asset Management NV	Amendment Nr.3 to the SUB-Investment Management Agreement	1.1.17	trvá
10461084	KBC Fund Management Limited	Investment Advisory Agreement	10.6.13	trvá
10461131	KBC Fund Management, Limited	Amendment Nr.1 to the Investment Advisory Agreement	30.9.13	trvá
10461036	KBC Fund Management Limited	Amendment Nr.2 to the Investment Advisory Agreement	31.1.14	trvá
10461086	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	29.10.21	trvá
10461138	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č. 1 ke smlouvě o obhospodařování CP	21.12.22	trvá
10461001	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č. 2 ke smlouvě o obhospodařování CP	24.1.23	trvá
10461058	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke smlouvě o obhospodařování CP ze dne 29.10.2021	24.1.23	trvá
10461049	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.3 ke smlouvě o obhospodařování cenných papírů ze dne 29.10.2021	21.12.23	trvá
10461056	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.3 ke smlouvě o obhospodařování CP ze dne 29.10.2021	14.12.23	trvá
10461091	KBC Asset Management SA, KBC Fund Management Limited, K&H Investment Fund Management Private Ltd.,KBC Towarzystwo Funduszy Investycyjnych, a.s., Net fund Administration Sp.z o.o., Kbc Asst Management NV	Service Level Agreement	22.10.14	trvá
10461096	KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement	28.7.17	trvá
10461007	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.1 to the SUB-Investment Management Agreement	1.2.19	trvá
10461091	IVESAM S.A.	Amendment to the SUB-Investment Management Agreement	21.6.22	trvá
10461111	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	1.7.18	trvá
10461130	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	27.9.17	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461178	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.12.17	trvá
10461136	KBC Asset Management NV	Service level agreement on operation support, dealing desk and validation services in respect of ČSOB AM managed funds and portfolios	19.2.21	trvá
10461161	KBC Asset Management NV	Amendment to Service level agreement on operation support, dealing desk and validation services in respect of ČSOB AM funds	1.7.22	trvá
10461160	KBC Asset Management NV	Analysts Services Agreement in respect of intragroup services	1.12.22	trvá
10461163	KBC Asset Management NV	Standalone Agreement	18.8.22	trvá
10461179	Patria IS	Smlouva o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	18.12.17	trvá
10461068	Patria IS	Dodatek č.1 ke Smlouvě o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	23.5.18	trvá
10461223	Patria investiční společnost	Dodatek č.3 ke Smlouvě o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	1.11.18	trvá
10461049	Patria IS	Dodatek č.4 ke Smlouvě o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	31.5.21	trvá
10461191	ČSOB, KBC Asset Management SA	Termination and continuity Agreement on the distribution of KBC Funds in the Czech Republic	30.11.18	trvá
10461198	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	1.1.13	trvá
10461152	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	3.4.14	trvá
10461153	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	1.8.14	trvá
10461099	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	30.12.16	trvá
10461199	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	1.1.13	trvá
10461200	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	5.12.13	trvá
10461154	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	1.8.14	trvá
10461159	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obhospodařování CP	14.12.17	trvá
10461045	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.3.18	trvá
10461040	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obhospodařování CP	29.7.20	trvá
10461422	KBC Asset Management NV	Business Activities Transfer Agreement	1.2.19	trvá
10461423	KBC Asset Management NV	Amendment to Business Activities Transfer Agreement	12.12.19	trvá
10507016	ČSOB	Smlouva o nájmu prostor a movitých věcí	14.3.19	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		č.7100002907		
10507016	ČSOB	Smlouva o nájmu dopravního prostředku (23000058)	11.9.23	trvá
10507047	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu prostor a movitých věcí č.7100002907	14.8.20	trvá
10507164	ČSOB	Dodatek č. 3. ke smlouvě o nájmu prostor a movitých věcí č.7100002907	16.2.22	trvá
10507053	ČSOB	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	23.5.07	trvá
10507022	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	1.7.08	trvá
10507010	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	31.3.09	trvá
10507034	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	31.3.10	trvá
10507010	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.3.11	trvá
10507004	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	2.1.12	trvá
10507012	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	30.3.12	trvá
10507014	ČSOB	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.8.12	trvá
10507015	ČSOB	Dodatek č. 8 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	27.9.12	trvá
10507091	ČSOB	Dodatek č. 9 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	29.3.13	trvá
10507132	ČSOB	Dodatek č. 10 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	30.9.13	trvá
10507041	ČSOB	Dodatek č. 11 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.3.14	trvá
10507061	ČSOB	Dodatek č. 12 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.7.14	trvá
10507018	ČSOB	Dodatek č. 13 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.3.16	trvá
10507067	ČSOB	Dodatek č. 14 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.10.16	trvá
10507070	ČSOB	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání č.7100002984	30.5.19	trvá
10507005	ČSOB	Valoizace podnájemní smlouvy (7100002984)	29.3.22	trvá
10508025	KBC Asset Management NV	Amendment to the Operating Memorandum on Decalog Operation Services	18.7.12	trvá
10508033	Zatopek Consulting, s.r.o., ČSOB Penzijní společnost	Contract for Upgrade of SAP System with ČSOB PF Functionalities	27.9.12	trvá
10508046	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK, Patria Finance	Contract for SAP System Support & Maintenance	1.4.18	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10508425	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK, Patria Finance	Amendment 1 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	9.9.19	trvá
10508122	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK, Patria Finance	Amendment 2 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	24.6.22	trvá
10508051	ČSOB	Service level agreement for IT services CAPITOL AM	1.10.23	trvá
10508064	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.10	trvá
10508078	KBC Group NV	Service Level Agreement for Desktop Enviroment AM	1.5.13	trvá
10508079	KBC Group NV	Service Level Agreement for Remote Office AM	1.5.13	trvá
10508084	ČSOB Poistovna, Zatopek Consulting	Contract for Upgrade ofSAP System with Functionalities for ČSOB Poistovna	1.10.12	trvá
10508085	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK	Contract for SAP System Suport & Maintenance	1.4.13	trvá
10508022	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna	Amendment no.1 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	9.4.14	trvá
10508149	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	Amendment no.2 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	9.12.14	trvá
10508082	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	Amendment no.4 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	12.12.16	
10508060	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	Amendment no.3 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	26.9.16	trvá
10508092	KBC Group NV	Service Level Agreement for Service Management S1 AM	1.5.13	trvá
10508093	KBC Group NV	Service Level Agreement for Application Capitol AM	1.5.13	trvá
10508096	KBC Group NV	ITC Services Frame Agreement	1.1.13	trvá
10508097	KBC Group NV	Implementation Procedure for Management of ICT Outsourcing	1.1.13	trvá
10508098	KBC Group NV	Implementation Procedure for Business Continuity Management	1.1.13	trvá
10508099	KBC Group NV	Implementation Procedure for Financial Process	1.1.13	trvá
10508100	KBC Group NV	Implementation for Service Level management	1.1.13	trvá
10508135	KBC Group NV	Service Level Agreement for Application SAP R3	1.11.13	trvá
10508135	KBC Asset Management NV	Operating memorandum on Simcorp Dimension ("SCD") Operation Services for ČSOB AM	19.2.21	trvá
10508162	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poistovna SK, Patria Finance	Contract for SAP system migration	5.5.22	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10508170	ČSOB, KBC Exploitatie N.V., SAP Belgium N.V.	Software License and Maintenance Agreement - addendum nr 4 under the Framework agreement between KBC Exploitatie NV and SAP dated 30.4.2002	13.10.04	trvá
10610014	KBC Asset management NV	Contract on the Terms and Conditions for the Purchase and Repurchase of Units in Open-Ended funds	8.4.08	trvá
10610023	KBC Asset Management SA	SUB-DISTRIBUTION AGREEMENT	29.6.12	trvá
10610080	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.1 to the Global distribution agreement	28.2.13	trvá
10610081	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.2 to the Global distribution agreement	15.5.13	trvá
10610034	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.3 to the Global distribution agreement	21.1.14	trvá
10610090	Hypoteční banka, a.s.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	7.12.05	trvá
10610160	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.04	trvá
1061017	Patria IS	Smlouva o delegaci obhospodařování finančních aktiv a některých činností administrace	14.6.23	trvá
10713005	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209006/7500 v USD)	27.1.16	trvá
10713007	ČSOB SK	Agreement on Distribution and Entrustment of activities	31.1.13	trvá
10713007	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě (02209112/7500 v EUR)	1.2.16	trvá
10713035	ČSOB SK	Amendment to the Agreement on Distribution and Entrustment of Activities	1.3.20	trvá
10713008	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě (02209114/7500 v EUR)	1.2.16	trvá
10713008	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (v CZK 02209933/7500)	6.2.17	trvá
10713009	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (v CZK 912933/7500)	6.2.17	trvá
10713010	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209116/7500 v EUR)	1.2.16	trvá
10713010	ČSOB SK	Zmluva o Vyporiadaní Obchodov a Správe Cenných papierov	1.2.22	trvá
10713011	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209130/7500 v EUR)	1.2.16	trvá
10713011	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209930/7500)	6.2.17	trvá
10713012	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209201/7500 v EUR)	1.2.16	trvá
10713012	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209315/7500)	6.2.17	trvá
10713013	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209150/7500 v USD)	4.2.16	trvá
10713014	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě(02209136/7500 vUSD)	4.2.16	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713015	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209012/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713015	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209314/7500)	6.2.17	trvá
10713016	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02228012/7500 v EUR)	21.2.13	trvá
10713016	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte s běžným účtom (02209212/7500)	6.2.17	trvá
10713018	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209048/7500 v USD)	2.1.13	trvá
10713019	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209028/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713020	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209040/7500 v USD)	2.1.13	trvá
10713021	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209129/7500 v JPY)	2.1.13	trvá
10713022	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209303/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713023	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209298/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713024	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209293/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713026	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209345/7500 v PLN)	2.1.13	trvá
10713027	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209333/7500 v HUF)	2.1.13	trvá
10713034	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte	13.3.17	trvá
10713035	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte	13.3.17	trvá
10713037	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (2228010/7500 v GBP)	23.10.12	trvá
10713037	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účte	13.3.17	trvá
10713038	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě 2228000/7500 v EUR	23.10.12	trvá
10713040	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209914/7500 v CZK)	2.1.13	trvá
10713041	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209085/7500 v GBP)	2.1.13	trvá
10713042	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209332/7500 v HUF)	2.1.13	trvá
10713043	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209124/7500 v JPY)	2.1.13	trvá
10713044	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209014/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713045	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209347/7500 v PLN)	2.1.13	trvá
10713046	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209214/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713047	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209034/7500 v USD)	2.1.13	trvá
10713048	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209125/7500 v USD)	2.1.13	trvá
10713049	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209346/7500 v PLN)	2.1.13	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713050	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209015/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713051	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209141/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713052	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209215/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713052	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209108/7500 v EUR)	7.6.21	trvá
10713053	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209915/7500 v CZK)	2.1.13	trvá
10713053	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (022091096/7500 v EUR)	7.6.21	trvá
10713054	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209036/7500 v USD)	2.1.13	trvá
10713054	ČSOB Poistovňa	Rámcová smlouva o poskytování služeb	11.4.18	trvá
10713054	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209110/7500 v EUR)	7.6.21	trvá
10713055	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209290/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713055	ČSOB Poistovna	Prováděcí smlouva	11.4.18	trvá
10713055	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209119/7500 v EUR)	7.6.21	trvá
10713055	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209910/7500 v CZK)	28.6.23	trvá
10713056	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209300/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713057	ČSOB SK	Zmluva o výmene informací, mlčanlivosti a ochrane důverných informací a údajov	1.10.12	trvá
10713057	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209294/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713058	ČSOB SK	Zmluva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	17.12.12	trvá
10713058	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209050/7500 v USD)	2.1.13	trvá
10713014	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	11.3.13	trvá
10713119	ČSOB SK	Dodatok č.2 ke Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	27.5.13	trvá
10713134	ČSOB SK	Dodatok č.3 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	31.10.13	trvá
10713028	ČSOB SK	Dodatok č.4 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	6.5.14	trvá
10713066	ČSOB SK	Dodatok č.5 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	8.9.14	trvá
10713036	ČSOB SK	Dodatok č.6 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB Multicash 24	14.5.15	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713066	ČSOB SK	Dodatok č.7 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	27.10.16	trvá
10713010	ČSOB SK	Dodatok č.8 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	6.2.17	trvá
10713053	ČSOB SK	Dodatok č.9 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	28.3.17	trvá
10713085	ČSOB SK	Dodatok č.10 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	23.6.17	trvá
10713113	ČSOB SK	Dodatok č.11 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	25.9.17	trvá
10713015	ČSOB SK	Dodatok č.12 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	26.2.18	trvá
10713036	ČSOB SK	Dodatok č.13 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	12.3.18	trvá
10713083	ČSOB SK	Dodatok č.14 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	31.5.18	trvá
10713186	ČSOB SK	Dodatok č.15 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	23.11.18	trvá
10713208	ČSOB SK	Dodatok č.16 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	18.12.18	trvá
10713033	ČSOB SK	Dodatok č.17 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	17.5.19	trvá
10713054	ČSOB SK	Dodatok č.18 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	4.6.19	trvá
10713078	ČSOB SK	Dodatok č.19 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	16.9.19	trvá
10713008	ČSOB SK	Dodatok č.23 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	10.2.21	trvá
10713020	ČSOB SK	Dodatok č.24 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	15.4.21	trvá
10713061	ČSOB SK	Dodatok č.25 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	22.6.21	trvá
10713003	ČSOB SK	Dodatok č.26 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	3.1.22	trvá
10713051	ČSOB SK	Dodatok č.27 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. Bankovníctva ČSOB Multicash 24	11.4.22	trvá
10713059	KBC AM NV, Slovak Branch	Intragroup Services Agreement	27.12.12	trvá
10713059	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209221/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713072	KBC AM NV, Slovak Branch	Amendment Nr.1 to the Intragroup Services Agreement	1.6.17	trvá
10713040	KBC AM NV, Slovak Branch	Amendment Nr.2 to the Intragroup Services Agreement	1.1.18	trvá
10713060	ČSOB SK	Agreement on Distribution and Entrustment of Activities	31.12.12	trvá
10713060	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209291/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713061	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209295/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713062	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209902/7500 v CZK)	2.1.13	trvá
10713063	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209151/7500 v	2.1.13	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		EUR)		
10713076	ČSOB SK	Zmluva o investičnom poradenstve	29.6.12	trvá
10713082	ČSOB SK	Depozitárska zmluva	28.12.12	trvá
10713100	ČSOB SK	Dodatok č.1 ke Zmluve o výkone činnosti depozitára	30.9.16	trvá
10713081	ČSOB SK	Dodatok č.2 ke Zmluve o výkone činnosti depozitára	1.10.19	trvá
10713060	ČSOB SK	Dodatok č.3 ke Zmluve o výkone činnosti depozitára	23.6.21	trvá
10713083	ČSOB SK	Zmluva o spolupráci pri vedení registra emitentazaknihovaných podielových listov	28.12.12	trvá
10713008	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o spolupráci pri vedení registra emitentazaknihovaných podielových listov	30.1.13	trvá
10713086	ČSOB SK	Zmluva o úschove listinných CP	28.12.12	trvá
10713111	ČSOB SK	Zmluva o Vkladovom účtě s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713120	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o Vkladovom účtě s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713112	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713122	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713113	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713121	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713114	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713124	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713115	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713123	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713116	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713128	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713117	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	2.1.13	trvá
10713125	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	1.6.13	trvá
10713119	ČSOB SK	Zmluva o poskytování služby - ČSOB BUSINESSBANKING LITE	10.8.22	trvá
10713120	ČSOB SK	Zmluva o využívání služby ČSOB BUSSINESSBANKING LITE	10.8.22	trvá
10713126	ČSOB SK	Rámcová zmluva o obchodování na finančních trhoch č.FT/6942/13/8166	3.6.13	trvá
10713154	ČSOB SK	Dohoda o uplatnění EMIR pravidel	13.9.13	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713154	ČSOB SK	Příloha 7 Zoznam oprávněných osob	28.12.22	trvá
10713155	ČSOB SK	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronického bankovníctva (Maršálová)	7.9.22	trvá
10713156	ČSOB SK	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronického bankovníctva (Oupická)	8.9.22	trvá
10713157	ČSOB SK	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronického bankovníctva (Davidová)	7.9.22	trvá
10713158	ČSOB SK	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronického bankovníctva (Nohejlová)	8.9.22	trvá
10713159	ČSOB SK	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronického bankovníctva (Kaska)	7.9.22	trvá
10713194	ČSOB Poistovňa SK	Smlouva o obhospodařování CP	2.1.13	trvá
10713201	ČSOB Poistovňa SK	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	9.12.13	trvá
10713017	ČSOB Poistovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	10.2.17	trvá
10713203	ČSOB SK	Zmluva o blokačnom účtě	2.1.13	trvá
10713204	ČSOB SK	reporter in (ja31911) AND status != closed	2.1.13	trvá
10713205	ČSOB SK	Zmluva o bežnom účtě	28.10.13	trvá
10815048	ČSOB, Česká spořitelna	Dohoda o spolupráci	16.6.15	trvá
10815048	ČSOB	Depozitářská smlouva	29.4.20	trvá
90101002	ČSOB	Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	21.2.02	trvá
90101042	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	1.7.05	trvá
90101032	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	5.11.08	trvá
90101003	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy ZCP	21.2.02	trvá
90101043	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	1.7.05	trvá
90101004	ČSOB	Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	2.5.02	trvá
90101038	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP	18.10.07	trvá
90101057	ČSOB	Smlouva o úschově listinných cenných papírů č. U16675/0903	24.9.03	trvá
90101035	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě č. U16675/0903 - Zvláštní ujednání	1.6.05	trvá
90203001	Patria Finance	Smlouva o podmínkách prodeje vlastních směnek Patria Finance klientům ČSOB AM	25.9.95	trvá
90203004	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti elektronického bankovníctví	2.1.08	trvá
90203005	ČSOB	Service Level Agreement	1.4.07	trvá
90203006	ČSOB	Smlouva o spolupráci	4.1.10	trvá
90203008	Patria Finance	Smlouva o spolupráci	16.9.02	trvá
90203010	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	1.4.11	trvá
90203012	ČSOB	Dohoda o přístupu do technické místnosti	28.2.06	trvá
90203017	ČSOB	Service level agreement (SLA)	30.5.03	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90203017	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.5.08	trvá
90203017	KBC Group NV	Sub_Agreement to the Intragroup Services Frame Agreement	11.8.11	trvá
90203015	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	1.1.10	trvá
90203018	KBC Group NV	Intragroup Services Frame Agreement	11.8.11	trvá
90203020	KBC Asset Management SA	Sub-Investment Management Agreement	1.10.11	trvá
90203024	KBC Asset Management	SUB-Investment Management Agreement	5.5.10	trvá
90203029	KBC Renta, KBC AM, S.A.	Assignment	1.5.06	trvá
90203035	KBC Asset Management SA	General Agreement on Sub- Management	3.10.07	trvá
90203059	ČSOB, ČMSS	Smlouva o zachování důvěrnosti	21.10.04	trvá
90203060	ČSOB Pojišťovna	Dohoda o ochraně informací	29.12.06	trvá
90203061	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.04	trvá
90203061	KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement Euquity Funds	1.7.09	trvá
90203071	KBC Renta	Investment Management Agreement	1.9.04	trvá
90304052	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č.7100001067	3.12.10	
90513013	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	30.10.01	trvá
90513022	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	16.1.04	trvá
90513025	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	23.4.02	trvá
90513026	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	24.6.02	trvá
90513053	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	23.7.02	trvá
90513052	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	3.2.03	trvá
90513053	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	10.10.03	trvá
90513033	ČSOB	Dodatek č. 4 ke smlouvě o poskytování služby ČSOB el. bankovníctví	11.5.04	trvá
90513028	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	9.12.02	trvá
90513030	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících převodů zasílaných elektronickým přenosem dat	6.11.02	trvá
90514001	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (59573/0300)	6.9.96	trvá
90514001	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	5.1.06	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514144	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514002	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	21.5.97	trvá
90514002	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	2.2.99	trvá
90514002	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514145	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžním účtu	11.2.13	trvá
90514148	ČSOB	dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514003	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.5.97	trvá
90514003	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514004	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu na pevný termín	5.6.97	trvá
90514004	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	8.8.00	trvá
90514004	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514005	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	14.8.01	trvá
90514005	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514147	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514006	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	8.8.00	trvá
90514006	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514007	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514008	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	22.9.00	trvá
90514008	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514009	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470623/0300	22.6.05	trvá
90514009	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.06	trvá
90514010	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470703/0300	22.6.05	trvá
90514011	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470893/0300	22.6.05	trvá
90514012	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470973/0300	22.6.05	trvá
90514012	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím účtu (17995403/0300 v CZK)	15.5.08	trvá
90514013	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471183/0300	22.6.05	trvá
90514013	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (05957284/0300 v EUR)	16.5.08	trvá
90514014	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471263/0300	22.6.05	trvá
90514015	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471343/0300	22.6.05	trvá
90514015	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583273/0300, CZK)	16.2.06	trvá
90514016	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471423/0300	22.6.05	trvá
90514016	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583193/0300, CZK)	16.2.06	trvá
90514017	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471503/0300	22.6.05	trvá
90514017	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	16.2.06	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		(17583003/0300, CZK)		
90514018	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471693/0300	22.6.05	trvá
90514018	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582983/0300, CZK)	16.2.06	trvá
90514019	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113031/0300 USD	11.5.04	trvá
90514019	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471773/0300	22.6.05	trvá
90514019	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582713/0300, CZK)	16.2.06	trvá
90514034	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu 07113281/0300	7.11.08	trvá
90514020	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113281/0300 EUR	11.5.04	trvá
90514020	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483803/0300	22.6.05	trvá
90514020	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606113/0300, CZK)	24.3.06	trvá
90514027	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu č.07113281/0300	11.5.04	trvá
90514021	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483993/0300	22.6.05	trvá
90514021	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606383/0300, CZK)	24.3.06	trvá
90514022	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606463/0300, CZK)	24.3.06	trvá
90514023	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606543/0300, CZK)	24.3.06	trvá
90514024	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (05957913/0300)	7.11.02	trvá
90514024	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (05957120/0300 v JPY)	30.4.08	trvá
90514150	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514025	ČSOB	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronické bankovníctví	16.6.09	trvá
90514026	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu č. 07113031/0300	11.5.04	trvá
90514030	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.40 (CZK, 17678993/0300)	7.8.06	trvá
90514031	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.39 (CZK, 17678803/0300)	7.8.06	trvá
90514032	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.38 (CZK, 17678723/0300)	7.8.06	trvá
90514033	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.37 (CZK, 17678643/0300)	7.8.06	trvá
90514034	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.36 (CZK, 17678563/0300)	7.8.06	trvá
90514036	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 12	25.7.05	trvá
90514036	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957961/0300 v	12.10.07	trvá

Číslo smlouvy	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
		TRY		
90514151	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514037	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 13	25.7.05	trvá
90514038	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.03	trvá
90514039	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.03	trvá
90514016	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.04	trvá
90514039	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (GBP, 05957081/0300)	8.11.06	trvá
90514149	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514040	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.03	trvá
90514041	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.03	trvá
90514017	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.04	trvá
90514033	ČSOB	Dodatek č.3 ke smlouvě o běžném účtu 07113030/0300	7.11.08	trvá
90514041	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957350/0300 v RON	6.11.07	trvá
90514152	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514043	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	20.1.03	trvá
90514044	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.04	trvá
90514045	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.04	trvá
90514046	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.3.03	trvá
90514046	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.04	trvá
90514047	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.04	trvá
90514048	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.4.04	trvá
90514050	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	25.9.03	trvá
90514156	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.13	trvá
90514052	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.05	trvá
90514053	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.05	trvá
90514054	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.05	trvá
90717043	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.10	trvá

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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.

15. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

31. PROSINCE 2023

ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2023 (v tis. Kč)

Aktiva	31. prosince 2023	31. prosince 2022
3. Pohledávky za bankami	977 249	771 734
<i>a) splatné na požádání</i>	97 114	171 686
<i>b) ostatní pohledávky</i>	880 136	600 048
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	5 561	5 955
10. Dlouhodobý hmotný majetek	187 211	259 703
11. Ostatní aktiva	468 535	285 870
13. Náklady a příjmy příštích období	319	369
Aktiva celkem	1 638 875	1 323 631

Pasiva	31. prosince 2023	31. prosince 2022
4. Ostatní pasiva	584 094	429 558
5. Výnosy a výdaje příštích období	30 755	1 820
8. Základní kapitál	499 000	499 000
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	109 539	110 247
<i>a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy</i>	100 000	100 000
<i>c) ostatní fondy ze zisku</i>	9 539	10 247
13. Kapitálové fondy	0	19 039
<i>a) oceňovací rozdíly z majetku a závazků</i>	0	19 039
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-21	-21
15. Zisk za účetní období	415 508	263 988
Pasiva celkem	1 638 875	1 323 631

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2023 (v tis. Kč)

Pasiva	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Klientská portfolia	195 010 286	170 440 560
České podílové fondy	140 209 193	116 621 630
Akciová společnost s proměnným základním kapitálem	2 050 605	1 732 284
Slovenské podílové fondy pro veřejnost	6 654 612	5 063 722
ČSOB Poist'ovňa (SK)	4 965 890	4 560 462
Účastnické a důchodové penzijní fondy (ČSOB PS)	23 030 756	16 271 164
Administrace fondu	2 829 963	2 670 182
Hodnoty převzaté do správy	374 751 305	317 360 004

S ohledem na probíhající audit některých entit byla hodnota majetku stanovena podle nejlepšího možného odhadu platného ke dni sestavení účetní závěrky Společnosti.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023 (v tis. Kč)

	2023	2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	52 376	34 027
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	0	250
2. Úrokové náklady na závazek z leasingu	215	91
4. Výnosy z poplatků a provizí	2 261 657	1 688 158
5. Náklady na poplatky a provize	1 485 446	1 113 797
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	3 457	-1 667
7. Ostatní provozní výnosy	33 765	28 959
8. Ostatní provozní náklady	6 252	5 389
9. Správní náklady	255 202	213 363
<i>a) náklady na zaměstnance</i>	<i>102 120</i>	<i>93 583</i>
<i>aa) mzdy a platy</i>	<i>74 752</i>	<i>68 698</i>
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	<i>27 368</i>	<i>24 885</i>
<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>153 082</i>	<i>119 780</i>
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	75 196	75 766
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5	0
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním	528 940	341 071
23. Daň z příjmů	113 432	77 083
24. Zisk za účetní období po zdanění	415 508	263 988

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fond	Sociální fond	Oceňovací rozdíly ¹	Zisk/ztráta	Celkem
ZŮSTATEK K 1. LEDNU 2022	499 000	100 000	10 667	86 520	193 135	889 322
Čerpání sociálního fondu	0	0	-419	0	0	-419
Výplata podílu na zisku	0	0	0	-67 481	-193 157	-260 638
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	263 988	263 988
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2022	499 000	100 000	10 248	19 039	263 966	892 253
Čerpání sociálního fondu	0	0	-709	0	0	-709
Výplata podílu na zisku	0	0	0	-19 039	-263 988	-283 027
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	415 508	415 508
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2023	499 000	100 000	9 539	0	415 486	1 024 025

¹ Jedná se o oceňovací rozdíl z přecenění realizovatelných cenných papírů.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023 (v tis. Kč)

		2023	2022
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	171 686	115 284
PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍ VÝDĚLEČNÉ ČINNOSTI (PROVOZNÍ ČINNOST)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	528 940	341 071
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	75 196	75 550
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	75 196	75 766
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	0	-216
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	604 136	416 621
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-11 521	21 651
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-152 850	-44 718
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	141 329	66 369
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	592 615	438 272
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulé období	-95 107	-70 083
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	497 508	368 189
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 755	-3 591
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	557 460
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-3 755	553 869
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-568 325	-865 656
C. 2 1	Vyplacené podíly na zisku	-283 027	-260 604
C. 2 2	Splátky závazků z leasingu	-4 502	-4 551
C. 2 3	Příjmy z vkladů	-280 088	-600 048
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	-708	-453
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-568 325	-865 656
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-74 572	56 402
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	97 114	171 686

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2023

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“) vznikla fúzí společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (nástupnická společnost) a společnosti ČSOB Asset management, a.s., člen skupiny ČSOB (zanikající společnost). Rozhodným dnem fúze byl stanoven 1. červenec 2011. Účinnost fúze nastala 31. prosince 2011 na základě zápisu do Obchodního rejstříku.

Součástí projektu fúze byla změna názvu nástupnické společnosti na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost s účinností od 31. prosince 2011.

Společnost ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB vznikla 13. ledna 2004 sloučením společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB s První investiční společností, a.s. (PIAS) převodem jmění PIAS na ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB byla zapsána do obchodního rejstříku 31. prosince 1995. Zanikající společnost poskytovala služby správy finančních aktiv pro institucionální a privátní investory. Společnost tuto činnost prováděla na základě povolení České národní banky resp. Komise pro cenné papíry.

Předmětem podnikání nástupnické společnosti je kolektivní investování vykonávané na základě povolení vydaného podle zákona o kolektivním investování a správa finančních aktiv.

S účinností od 1. února 2019 byla uzavřena Smlouva o převodu obchodních činností mezi stranami ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“), a KBC Asset Management NV, podnikající na území České republiky prostřednictvím odštěpného závodu KBC AM, ČSOB pobočka (dále jen „KBC AM pobočka“). Obě společnosti jsou oprávněny nabízet v České republice cenné papíry investičních fondů, a to jak fondů ze skupiny KBC, tak ČSOB fondů. S účinností od 1.2.2019 vypověděla Společnost společnost KBC Asset Management SA distribuční smlouvu a Československá obchodní banka, a. s., sub-distribuční smlouvu týkající se zahraničních fondů obhospodařovaných skupinou KBC. Od tohoto data přestala být Společnost distributorem těchto fondů v České republice. Společnost se rozhodla podpůrné distribuční činnosti převést na KBC AM pobočku. Jednalo se zejména o distribuční a produktovou podporu, produktové inovace a vývoj, digitální řešení a strategický tým pro investice. Společnost se nadále soustředí na obhospodařování a administraci investičních fondů a individuálních portfolií zákazníků včetně skupinových aktiv. Smlouva týkající se distribuce ČSOB fondů uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., zůstává v platnosti s tím, že podporu prodejního procesu a některé další činnosti bude poskytovat nově zřízená KBC AM pobočka.

Společnost je členem konsolidačního celku skupiny KBC. Konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.

K 31. PROSINCI 2023 SPOLEČNOST OBHOSPODAŘOVALA NÁSLEDUJÍCÍ ČESKÉ A SLOVENSKÉ PODÍLOVÉ FONDY (DÁLE JEN „FONDY“) POKUD NENÍ UVEDENO JINAK

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST

- ČSOB Akciový Srdce Evropy, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB UNO +, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY UZAVŘENÉ

- Patria Residenční Fond I, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria City West Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria Logisticko-retailový Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹

PODÍLOVÉ FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

AKCIOVÁ SPOLEČNOST S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM A JEJÍ PODFONDY

- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Výnosový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.¹

¹ U těchto fondů Společnost v roce 2023 vykonávala pouze administraci

- Nemovitostní podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Slovenský podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.

PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST SE SÍDLEM NA ÚZEMÍ SLOVENSKE REPUBLIKY

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový SRI o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený SRI o.p.f.

K 31. PROSINCI 2022 SPOLEČNOST OBHOSPODAŘOVALA NÁSLEDUJÍCÍ OTEVŘENÉ PODÍLOVÉ FONDY

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový Srdce Evropy, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB UNO +, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY UZAVŘENÉ

- Patria Residenční Fond I, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria City West Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹
- Patria Logisticko-retailový Fond, uzavřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.¹

PODÍLOVÉ FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

AKCIOVÁ SPOLEČNOST S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM A JEJÍ PODFONDY

- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Výnosový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.¹
- Nemovitostní podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.
- Slovenský podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.

PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST SE SÍDLEM NA ÚZEMÍ SLOVENSKE REPUBLIKY

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový SRI o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený SRI o.p.f.

¹ U těchto fondů Společnost v roce 2022 vykonávala pouze administraci

ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2023

Představenstvo

Předseda:	Nicole Krajčovičová
Člen:	Marek Fér
Člen:	Petr Dolanský

Dozorčí rada

Předseda:	Johan Marcel R Lema
Člen:	Jiří Vévoda
Člen:	Michal Babický

ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2022

Představenstvo

Předseda:	Nicole Krajčovičová
Člen:	Marek Fér
Člen:	Petr Dolanský

Dozorčí rada

Předseda:	Johan Marcel R Lema
Člen:	Jiří Vévoda
Člen:	Michal Babický

ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V průběhu běžného účetního období nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti.

VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské

unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2023. Běžné účetní období je od 1.1.2023 do 31.12.2023. Minulé účetní období je od 1.1.2022 do 31.12.2022.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je vyhotovena jako nekonsolidovaná.

FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

Od 1. ledna 2021 Společnost postupuje podle mezinárodních účetních standardů pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce. Relevantní standardy jsou zejména za předpokladu plnění Konceptního rámce pro finanční výkaznictví IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 9 - Finanční nástroje, IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou.

Zaúčtování a prvotní ocenění

IFRS umožňují při prvotním uznání účtovat finanční nástroje v den sjednání obchodu („trade date“) nebo v den vypořádání obchodu. Účetní jednotka smí používat stejnou metodu konzistentně pro nákupy a prodeje finančních nástrojů klasifikovaných ve stejné kategorii oceňování. Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den sjednání obchodu, tj. v den, kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile dojde k vypořádání obchodů.

V případě Společnosti jsou ke dni sjednání obchodu účtovány obchody s nástroji peněžního trhu a spotové měnové obchody vypořádané na trhu OTC.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Oceňování

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

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. 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 držaná 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.

Klasifikace

Finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding")

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Kromě toho, při prvotní zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

K rozvahovému dni Společnost drží dvě pozice dluhových cenných papírů.

Ostatní aktiva, pasiva a dluhové nástroje v amortizované hodnotě (AC / v naběhlé hodnotě)

Ostatní aktiva, závazky a dluhové nástroje oceňovaná v amortizované hodnotě (AC) spadají do obchodního modelu Hold-to-collect a jsou oceňovány v amortizované hodnotě.

Podle IFRS 9 je finanční nástroj oceněn v amortizované hodnotě, pokud jsou splněny obě podmínky:

- Finanční nástroj je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků;
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají k určitému datu vznik peněžním tokům, které jsou splátkami pouze jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Do této kategorie byly ve Společnosti identifikovány například tyto následující finanční nástroje (v příloze bude tato kategorie doplněna o označení AC):

- Termínované vklady u bank
- Běžné účty u bank – vlastní prostředky
- Pohledávky z úložky zajištěné převodem cenných papírů
- Pohledávky z nevypořádaných prodejů investičních nástrojů a měn s obvyklým termínem dodání
- Ostatní pohledávky
- Ostatní smluvní závazky.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejech nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Společnost vyhodnotila, že na portfolio finančních aktiv aplikuje následující obchodní model. Pohledávky za bankami (hotovost na bankovních účtech a krátkodobé termínované vklady) splňují podmínky pro zařazení do modelu AC. Z důvodu velmi krátké zbytkové splatnosti peněžních prostředků deponovaných

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

u jediné bankovní protistrany (zpravidla 1-14 dnů) Společnost pro zjednodušení vykazuje naběhlou hodnotu jako hodnotu nominální. Rozdíl v ocenění finančních aktiv nominální a naběhlou hodnotou považuje Společnost za nevýznamný.

V případě pohledávek zařazených do kategorie AC se jedná pouze o pohledávky za entitami ve skupině KBC, klasifikované v Úrovní 1. K pohledávkám je kalkulována ECL zjednodušeným přístupem dle skupinové směrnice. Hodnota opravné položky není z důvodu významnosti účtována.

Společnost příležitostně využívá měnových nástrojů při konverzi funkční měny do cizí měny a naopak. Jedná se zpravidla o měnové spoty nebo měnové forwardy. Deriváty jsou označeny jako deriváty z obchodování jak z pohledu ALM, tak z účetního hlediska. Tyto nástroje jsou zařazeny do obchodního modelu HFT v ocenění FVPL a oceňovány reálnou hodnotou proti výsledku hospodaření. Deriváty uzavírané na OTC trhu jsou klasifikovány prostřednictvím úrovně 2 v hierarchii reálných hodnot. Ostatní kategorie jsou zařazeny do ocenění naběhlou hodnotou.

Společnost příležitostně nakupuje dluhové cenné papíry na svůj účet. Jedná se o výhradně o finanční instrumenty emitované společnostmi ze skupiny ČSOB. Může se jednat o směnky, dluhopisy či hypotéční zástavní listy. K hlavním faktorům posuzovaných Společností při určování obchodního modelu pro dluhové cenné papíry patří skutečnost, že při nákupu nebo prodeji se Společnost zaměřuje na úrokový výnos portfolia při volbě optimálního kreditního rizika a durace. Nicméně, prodeje finančních aktiv jsou rovněž nedílnou součástí strategie. Uvedené portfolio cenných papírů je tedy spravováno jak za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak i za účelem prodeje finančních aktiv. Finanční nástroje alokované do tohoto modelu splňující SPPI test, viz dále, budou oceňovány reálnou hodnotou do vlastního kapitálu (portfolio FVOCI)

Vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení, „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv;
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich společnost vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu. Finanční investice držené do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je společnost prodá.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Společnost změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy,

když Společnost zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

Finanční závazky

Finanční aktiva a finanční závazky se vykazují, když se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení nástroje (okamžik trade date).

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním zachycení oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních aktiv a finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) se při prvotním zachycení přičtou k reálné hodnotě finančního aktiva nebo se odečtou od reálné hodnoty závazku. Transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují okamžitě do výkazu zisku a ztráty.

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční závazky Společnosti jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou derivátů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Společnost posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek, například významná změna úrokových sazeb či délky splatnosti. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Společnost usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána v Odpisech, tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12-ti měsíční bázi.

Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Společnost odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Společnost srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Společnost odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. Když je rozdíl méně než 10%, Společnost může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Společností včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

K rozvahovému dni Společnost eviduje dluhové cenné papíry v portfoliu FV OCI, které jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Pro definici selhání pro účely stanovení rizika selhání použije účetní jednotka definici selhání, která je v souladu s definicí používanou pro účely řízení interního úvěrového rizika relevantního finančního nástroje, a pokud je to vhodné, zohlední kvalitativní ukazatele (například finanční ujednání). Existuje však vyvratitelný předpoklad, že k selhání nedojde později, než když je finanční aktivum 90 dnů po splatnosti, pokud účetní jednotka nemá k dispozici přiměřené a doložitelné informace prokazující, že je vhodnější nastavit pozdější kritérium selhání. Definici selhání užívanou pro tyto účely je nutno aplikovat konzistentně na všechny finanční nástroje, pokud nejsou získány informace prokazující, že pro určitý finanční nástroj je vhodnější jiná definice selhání.

Model znehodnocení majetku "vzniklá ztráta" podle IAS 39 nahrazuje v podmínkách IFRS 9 model "očekávaná úvěrová ztráta" (ECL; z anglického expected credit loss). 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. znehodnocení daného aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

V případě, že je pohledávka neuhrzená i po 30 dnech od splatnosti, dojde k přesunu pohledávky z Úrovně 1 do Úrovně 2 a na základě posouzení doložitelných informací, které jsou k dispozici v rámci

komunikace s protistranou a diskontovaného očekávaného cash-flow bude vytvořena individuální opravná položka k pohledávce za dlužníkem.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD) PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12 měsíců nebo po dobu životnosti aktiva,
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12 měsíců nebo po dobu životnosti aktiva, a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávaní ztrát Společnosti jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12 měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajícím době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

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;
- odhad založený na počátečním očekávání úvěrových ztrát zohledněných při ocenění finančního aktiva;
- 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;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání

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). Pravděpodobnost selhání (PD) je pravděpodobnost, se kterou dlužník nebude schopen splnit své závazky, tedy splatit jistinu, úroky a případné další náklady. Ztráta v případě selhání (LGD), je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání. Jedná se prakticky o náklady spojené s vymáháním pohledávky. Očekávaná hrubá expozice z pohledávky v případě defaultu dlužníka (EAD) je maximální hodnota, kterou investiční společnost může ztratit v případě selhání protistrany. V případě pohledávek investiční společnosti vůči fondům se rovná výši nesplacené částky.

Společnost kvantifikuje očekávané úvěrové ztráty především z pohledávek z obchodních vztahů mezi členy skupiny KBC. Na tyto pohledávky je aplikován zjednodušený výpočet snížení hodnoty na základě očekávané úvěrové ztráty dle Stupně 1. na základě skupinové směrnice.

Obchodní (provozní) pohledávky v rámci skupiny jsou vždy považovány za nedefaultní. V rámci zjednodušené metody pro ostatní pohledávky počítá Společnost očekávané ztráty jako celoživotní ztráty

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

a pohledávky člení na defaultní a nedefaultní dle počtu dnů po splatnosti. K jednotlivým pohledávkám je útvarem Credit Risk ČSOB přiděleno procento (PD násobené LGD) pro výpočet ECL, které je vypočtené na základě metodiky ČSOB. Toto procento je aktualizováno vždy před koncem kalendářního čtvrtletí:

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
ALM (CP-bonds+MM Loan+směnky)	0,01%		
CORP	0,15%	0,81%	44,71%
RET	0,32%	5,90%	58,29%
SME	0,24%	1,76%	44,10%
CG* + SG*, LT ECL		5,38%	

* Central Government, Sub-national Government

V případě finančních pohledávek za skupinovými entitami je použit koeficient ALM pro úroveň 1. K 31. prosinci 2023 vyhodnotila Společnost výši těchto ztrát jako nemateriální a proto o nich neúčtovala. Při celkovém objemu pohledávek 260 921 tis Kč se jedná o 26 tis. Kč (16tis. Kč k 31. prosinci 2022).

K rozvahovému dni Společnost neeviduje obchodní pohledávky za odběrateli mimo skupinu. Hodnota ECL kalkulovaná z hodnoty běžných a vkladových účtů vedených u ČSOB byla stanovena na základě výpočtu skupinového modelu z ECL engine. Hodnota k rozvahovému dni činila 6 tis. Kč ze základny 977 250 tis. Kč (z toho 97 114 tis. Kč bylo splatných na požádání a 880 000 tis. Kč s tenorem 1-2 týdny). Z důvodu nevýznamnosti nebylo o opravné položce účtováno (3 tis. Kč k 31. prosinci 2022).

PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví a vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce platnými k 31. prosinci 2021. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, realizovatelných finančních nástrojů a finančních derivátů na reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání během časového limitu stanoveného předpisem nebo zvyklostmi trhu (nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání) jsou vykázány k datu sjednání obchodu. Nákupy a prodeje podílových listů jsou vykázány k datu vypořádání. V ostatních případech se jedná o derivát, o kterém se účtuje na podrozvahových a rozvahových účtech od dne sjednání obchodu do dne vypořádání.

CIZÍ MĚNY

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Kurzové zisky a ztráty akcií a podílových listů oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

CENNÉ PAPIRY

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI);
- dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty;
- dluhové cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry.

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI, zisky nebo ztráty jsou vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu, kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry;
- tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití;
- zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI je odúčtován, pak kumulativní nerealizovaný zisk nebo ztráta do toho okamžik vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu jsou přeúčtovány z vlastního kapitálu a vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

ÚROKY

Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo odeslané peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- *hrubou účetní hodnotu finančního aktiva;*
- *naběhlou hodnotu finančního závazku.*

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko je vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

„Naběhlá hodnota“ finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti), a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

„Hrubá účetní hodnota“ finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Prezentace

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ zahrnují následující:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;
- úroky z dluhových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ ve výkazu zisku a ztráty.

VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Náklady na poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu služby. Poplatky a provize za sjednané transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

VRÁCENÍ NĚKTERÝCH POPLATKŮ

V souladu se statuty některých obhospodařovaných fondů mohou být v jejich portfoliích obsaženy investice do podílových fondů ze skupiny KBC. Za účelem zamezení dvojího účtování poplatků podílníkům spravovaných fondů vrací Společnost do jejich majetku inkasované provize za umístění podkladových fondů. V případě zahraničního fondu je obhospodařovatelský poplatek vrácen v částečné výši. V případě lokálního fondu ve správě Společnosti je vrácena celá část příslušného obhospodařovatelského poplatku.

Kalkulace očekávaného dohadu vratky poplatků probíhá u fondů na denní nebo měsíční bázi. Následně Společnost zasílá fondům zálohovou platbu v měsíční periodě. Po uzavření příslušného čtvrtletí dochází k vyúčtování záloh a k zúčtování případných rozdílů.

Společnost vykazuje hodnotu vrácených poplatků jako ponížení výnosů za prodané KBC fondy, resp. ponížení výnosů za obhospodařování lokálních fondů.

POHLEDÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY Z TITULU NEVYPOŘÁDANÝCH NÁKUPŮ CENNÝCH PAPIRŮ

Pohledávky za klienty z titulu nevypořádaných nákupů cenných papírů jsou oceňovány dohodnutou prodejní cenou s klientem.

OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky jsou vytvořeny, pokud má Společnost současný závazek v důsledku minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude zapotřebí odliv zdrojů představujících ekonomický prospěch, a lze provést spolehlivý odhad výše závazku. Všechny opravné položky jsou vykázány v pasivech.

Tvorba opravných položek se účtuje na příslušném účtu výkazu zisku a ztráty. Jejich rozpuštění je vykázáno spolu se všemi náklady nebo ztrátami, na které byly vytvořeny, ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravných položek v případě, že nejsou nutné, se vykazuje ve výnosech. Opravné položky se tvoří v měně, ve které se očekává provedení vypořádání.

REZERVY

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které Společnost předpokládá plnění.

DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Doby odepisování jsou stanoveny následovně:

	Počet let (od - do)
Stavby	30
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 6
Dopravní prostředky	4 - 5
Software	5
Hardware	4
Audiovizuální dílo	1,5
Ostatní nehmotný majetek	6
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení zvyšující užitnou hodnotu je aktivováno a odepisováno.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

LEASING

Společnost k 1. lednu 2021 prvně aplikovala účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva k užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání najatého aktiva a související závazek jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce. Právo k užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v části úrokové náklady, odděleně od odpisů. Úrokové náklady na závazek z leasingu jsou složkou finančních nákladů, které odstavec 82(b) IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky vyžaduje, aby byly ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku prezentovány samostatně.

Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu, dle interních standardů menší, než ekvivalent USD 5 000.

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Ve výkazu peněžních toků nájemce klasifikuje:

- a) platby v hotovosti za hlavní část leasingového závazku v rámci finančních činností;
- b) platby v hotovosti za úrokovou část závazku z leasingu podle požadavků IAS 7 Výkaz peněžních toků o zaplacených úrocích; a
- c) krátkodobé leasingové platby, platby za leasing aktiv nízké hodnoty a variabilní leasingové platby nezahrnuté do ocenění leasingového závazku v rámci provozních činností.

Ke dni zahájení smlouvy společnost 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. Aktivum z práva k užívání je oceněno pořizovacími náklady, které 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 společností, odhadované náklady, které má společnost 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. Závazek z leasingu je oceněn 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 stanovená ČSOB.

Společnost si pronajímá od ČSOB kancelářské prostory. Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v položce Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v položce Ostatní pasiva. Do 31. prosince 2020 byly platby v rámci operativního leasingu vykazovány ve výkazu zisku a ztráty výsledku rovnoměrně po dobu nájmu. Úrok je vykázán prostřednictvím samostatné položky „Úrokové náklady na závazek z leasingu“ ve výkazu zisku nebo ztráty.

DANĚ

Daň z přidané hodnoty

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Společnost neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Společnosti nedosahuje takové výše, aby bylo pro Společnost ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se

účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE, PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ A SOCIÁLNÍ FOND

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní a životní připojištění. Tyto příspěvky placené Společností jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Z dalších benefitů Společnost přispívá zaměstnancům zejména na stravování nebo poskytuje příspěvky při dlouhodobé nemoci.

Společnost vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu. Sociální fond slouží zejména na pokrytí nákladů ze systému Cafeteria souvisejících s volným časem a zdravím zaměstnanců. Dále je určen mimo jiné k hrazení příspěvků souvisejících s tíživou životní situací zaměstnanců.

SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu,
- vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10% jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládající Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti, akcionáři s více než 10% hlasovacích práv a jimi ovládané společnosti,
- dceřiné společnosti Společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v části Transakce se spřízněnými stranami.

VLASTNÍ KAPITÁL

Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách představují rozdíl mezi oceněním majetku a závazků v rámci přeměn Společnosti, s výjimkou změny právní formy, a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví zanikající účetní jednotky sníženým o závazky.

Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách společnosti vznikl z rozdílu mezi účetní a tržní hodnotou slučované společnosti stanovené na základě znaleckého posudku.

Do konce roku 2013 byla společnost povinna doplňovat rezervní fond o 5 % z čistého zisku ročně až do dosažení požadované výše 20 % základního kapitálu. V současné době je rezervní fond naplněn dle zákonného požadavku ve výši 100 000 tis. Kč.

Na základě účinnosti zákona č. 90/2012 o obchodních korporacích od 1. ledna 2014 společnost nemá nadále povinnost vytvářet zákonný rezervní fond přidělem z čistého zisku. Vytvořené zdroje se mohou

použít pouze k úhradě ztráty. Společnost nemá zájem na další tvorbě zákonného rezervního fondu, má možnost rozhodnout o jeho rozpuštění.

DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Společnosti.

V roce 2023 a 2022 nedošlo k opravám chyb týkajících se předchozích období.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018 respektive 1. ledna 2021 pro Společnost, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 2 této přílohy.

POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

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

NOVELA VYHL. Č. 501/2002 A VYKAZOVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ DLE IFRS OD 1. LEDNA 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle Mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Společnost postupuje pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce vzhledem k vyhlášce 501/2001 §4a, zejména podle následujících mezinárodních účetních standardů:

- IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování

Cílem tohoto standardu je stanovit zásady vykazování finančních nástrojů jako závazků nebo kapitálových nástrojů a zápočtů finančních aktiva a závazků.

- IFRS 9 - Finanční nástroje

Standard stanovuje požadavky na účtování, oceňování, znehodnocení, odúčtování finančních aktiv a finančních závazků a obecné zajišťovací účetnictví.

- IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování

Standard vymezuje požadavky na zveřejňování informací, které uživatelům účetních závěrek umožní vyhodnotit význam finančních nástrojů pro účetní jednotku a zjistit povahu a rozsah rizik spojených s finančními nástroji a způsob, jakým účetní jednotka tato rizika řídí.

- IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou

V IFRS 13 se stanoví jednotný rámec IFRS pro oceňování reálné hodnoty a poskytuje se podrobný návod, jak oceňovat reálnou hodnotu finančních i nefinančních aktiv a závazků.

- IFRS 16 - Leasingy

Tento standard stanoví zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Jeho cílem je zajistit, aby nájemci a pronajímatelé poskytovali relevantní informace způsobem, který věrně zobrazuje tyto transakce. Tyto informace poskytují uživatelům účetní závěrky základ pro posouzení dopadů leasingů na finanční pozici, finanční výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

Významný dopad této změny pro Společnost je od 1. ledna 2021 aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje s ohledem na klasifikaci finančních aktiv a pasiv a vyčíslení ztrát z jejich znehodnocení (tj. opravných položek). Vzhledem k aplikaci IFRS 9 došlo k přechodu od konceptu vzniklých ztrát ke konceptu očekávaných ztrát.

Pro účely klasifikace Společnost jednotlivé finanční aktiva nově posuzuje z hlediska:

- obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (tj. jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky), tzv. "Business Model assessment",
- a charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv (tj. zda smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených splátkami jistin a úroků), tzv. „SPPI test“.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována v Úrovní 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Úrovně 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Úrovně 3.

Společnost vyčíslila očekávané úvěrové ztráty finančního nástroje způsobem, který odráží:

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a,
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazování bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech a současných podmínkách.

Společnost provedla analýzu dopadu výše uvedené změny a zejména kvantifikovala očekávaný dopad na opravné položky k pohledávkám za klienty k 1. lednu 2021.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (V TIS. KČ)

	31.prosince 2023	31.prosince 2022
Běžné účty u bank	97 114	171 686
Termínované vklady	880 136	600 048
Celkem	977 250	771 734

Běžné účty u Československé obchodní banky a.s. a Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“) a termínované vklady byly uloženy za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2023 jsou oceněné naběhlou hodnotou (AC) dle IFRS 9.

DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (v tis. Kč)

NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	107 546	2 702	0	0	110 248
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	547	0	0	0	547
Celkem k 31. prosinci 2023	108 093	2 702	0	0	110 795
Celkem k 31. prosinci 2022	103 714	4 379	0	0	108 093

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	101 634	3 054	0	104 687	5 561
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	505	42	0	557	0
Celkem k 31. prosinci 2023	102 138	3 096	0	105 234	5 561
Celkem k 31. prosinci 2022	98 494	3 644	0	102 138	5 955

HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Ostatní hmotný majetek	1 502	0	-65	0	1 437
Právo k užití	31 831	0	0	-392	31 439
Oceňovací rozdíl	1 011 694	0	0	0	1 011 694
Celkem k 31. prosinci 2023	1 045 027	0	-65	-392	1 044 570
Celkem k 31. prosinci 2022	1 044 761	266	0	0	1 045 027

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

Oprávk	Počáteč ní	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Ostatní hmotný majetek	927	203	0	1 130	308
Právo k užití	8 762	4 385	0	13 147	18 291
Oceňovací rozdíl	775 635	67 447	0	843 082	168 612
Celkem k 31. prosinci 2023	785 324	72 035	0	857 359	187 211
Celkem k 31. prosinci 2022	713 202	72 122	0	785 324	259 703

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vznikl jako rozdíl mezi zůstatkovou účetní cenou zanikající společnosti a cenou stanovenou znalcem. Ocenění zpracované znalcem bylo založeno na výnosové metodě pracující s očekávanými peněžními toky po zdanění a diskontní mírou po zdanění. Z tohoto důvodu nebylo v souvislosti s přeceněním účtováno o odložené dani.

Společnost každoročně ke dni účetní závěrky provádí test znehodnocení oceňovacího rozdílu za použití metody diskontovaných peněžních toků. Test znehodnocení oceňovacího rozdílu k nabytému majetku společnosti ČSOB AM je založen na metodě diskontování budoucích peněžních toků („metoda DCF“). Pro tyto účely byly použity očekávané peněžní toky generované celou Společností, která je jediná identifikovaná penězotvorná jednotka.

Výsledkem testu bylo zjištění, že k 31. prosinci 2023 zůstatková hodnota oceňovacího rozdílu 187 211 tis. Kč nevyžaduje snížení.

LEASING DLE IFRS 16

Společnost nepronajímá žádný svůj majetek a nemá žádné pohledávky z nevypověditelných nájmu. Společnost má uzavřenu smlouvu o podnájmu nebytových prostor. Smlouva o podnájmu nebytových prostor byla uzavřena dne 1. dubna 2019 se společností Československá obchodní banka, a.s. Platnost smlouvy je po využití pětileté opce prodloužena do 31. března 2028. Smlouva naplňuje klasifikaci dle IFRS 16 jako leasing. Nájemné je stanoveno v CZK.

Závazky z Leasingu dle IFRS 16	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky do 1 roku	4 314	4 346
Závazky od 1 roku do 5 let	14 338	18 987
Celkem	18 652	23 333

Hodnota nediskontovaných závazků k 31.12.2023 činila 31 439 tis. Kč. Úrokové náklady spojené se závazky z leasingu dle IFRS 16 činí 214 tis. Kč.

OSTATNÍ AKTIVA (v tis. Kč)

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku – do splatnosti	366 461	243 595
Pohledávky z obchodního styku – po splatnosti	0	0
Pohledávka z titulu pevných, výnosových odměn a custody poplatků	96 949	38 968
Daňové pohledávky	3 963	3 133
Poskytnuté zálohy	14	2
Ostatní	1 148	172
Celkem	468 535	285 870

Pohledávky nejsou zajištěny. Pohledávky vznikají především z distribučního poplatku KBC Asset Management, ze správy českých a slovenských fondů a dále z titulu pevných a výnosových odměn.

NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ (v tis. Kč)

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Náklady příštích období	110	178
Příjmy příštích období	209	191
Celkem	319	369

Příjmy příštích období jsou tvořeny především dohady na poplatek za administraci fondů, stejně jako v roce 2022.

OSTATNÍ PASIVA (v tis. Kč)

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z obchodního styku – do splatnosti	453 005	322 924
Závazky z obchodního styku – po splatnosti	213	30
Dohadné náklady na distribuci podílových listů	24 014	23 206
Závazky vůči zaměstnancům	4 245	4 041
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	20 067	18 871
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního pojištění	1 836	1 763
Daňové závazky	51 569	29 598
Ostatní závazky a dohady	10 493	5 792
Leasingový závazek -nájemné	18 652	23 333
Celkem	584 094	429 558

Závazky nejsou zajištěny majetkem Společnosti.

VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ (v tis. Kč)

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Distribuční poplatky	2 401	1 821
Výnosová odměna	28 354	0
Celkem	30 755	1 821

Meziroční nárůst položky „Výnosová odměna“ byl způsoben absencí faktury z Československé obchodní banky, a.s. za podíl na obhospodařovatelské odměně za správu aktiv klientů za rok 2023.

ODPISY AKTIV (v tis. Kč)

ODPISY, A OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÉMU HMO TNÉMU A NEHMO TNÉMU MAJETKU

	2023	2022
Odpisy hmotného majetku	-268	-267
Odpisy nehmotného majetku	-3 096	-3 644
Odpisy oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	-67 447	-67 447
Odpisy práva k užívání -nájemné	-4 385	-4 408
Celkem	-75 196	-75 766

VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil 499 milionů Kč k 31. prosinci 2023 stejně jako k 31. prosinci 2022.

AKCIONÁŘI

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
KBC Asset Management NV	100 %	100 %
Celkem	100 %	100 %

ROZDĚLENÍ ZISKU

Za rok 2022 vykázala Společnost zisk po zdanění ve výši 263 988 tis. Kč. Valná hromada Společnosti rozhodla o použití zisku formou výplaty podílů na zisku jedinému akcionáři. Společně se ziskem za rok 2022 byla provedena výplata kapitálu z vlastních zdrojů Společnosti ve výši 19 039 tis. Kč, celkem 283 027 tis. Kč. Výplata proběhla v červnu 2023.

Představenstvo Společnosti navrhuje převod zisku za rok 2023 ve výši 415 508 tis. Kč do nerozděleného zisku. O návrhu rozhodne valná hromada po schválení roční účetní závěrky.

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	0
z vkladů (běžné a termínované účty)	52 376	33 777
z dluhových cenných papírů	0	250
Celkem	52 376	34 027
Úrokové náklady na závazek z leasingu	214	262
Čistý úrokový výnos	52 162	33 765

Níže uvádíme úrokové výnosy a úrokové náklady k jednotlivým položkám dle druhu ocenění:

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě : 52 376 tis. Kč (33 777 tis. Kč v roce 2022)
Finanční aktiva ve FVOCI : 0 (250 tis. Kč v roce 2022)

Společnost neuplatnila žádné úroky z prodlení za rok 2023 ani za rok 2022.

VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ (v tis. Kč)

	2023	2022
Poplatky za obhospodařování majetku ČSOB	1 326 838	1 076 373
Poplatky za obhospodařování majetku	832 302	510 541
Odměna za prodej podílových listů	76 086	77 500
Ostatní	26 431	23 744
Celkem	2 261 657	1 688 158

Všechny výnosy byly realizovány v České republice.

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE (v tis. Kč)

	2023	2022
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů	1 469 283	1 101 224
Ostatní poplatky	16 163	12 573
Celkem	1 485 446	1 113 797

Důvodem meziročního nárůstu poplatků za zprostředkování byl větší objem prodaných fondů v distribuční síti.

ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ (v tis. Kč)

	2023	2022
Ztráta z přecenění z derivátů	-445	-11
Ostatní kurzové rozdíly	3 530	-2 518
Ostatní finanční výnosy	372	862
Celkem	3 457	-1 667

Níže uvádíme detail k jednotlivým položkám dle druhu ocenění:

Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě : 3 902 tis. Kč
Finanční aktiva ve FVOCI : 0 tis. Kč
Finanční aktiva ve FVTPL : 445 tis (RH měnových derivátů)

OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY (v tis. Kč)

	2023	2022
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	30	0
Ostatní výnosy z běžné činnosti	33 735	28 959
Celkem	33 765	28 959

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY (v tis. Kč)

	2023	2022
Dary	500	540
Příspěvek do Garančního fondu	4 320	2 519
Ostatní	1 432	2 068
Celkem	6 252	5 127

SPRÁVNÍ NÁKLADY (v tis. Kč)

	2023	2022
Náklady na zaměstnance	102 119	93 583
Náklady na software a informační systémy	40 086	34 121
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 870	1 120
Nájemné	3 057	2 898
Cestovné	1 280	745
Spotřeba kancelářského materiálu a energie	506	303
Náklady na reprezentaci	299	388
Správní poplatky	29	20
Direct marketing	0	0

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

Služby KBC SK & CZ branch	59 197	51 468
Služby KBC HU & BG branch	23 028	14 029
Ostatní správní náklady	23 731	14 688
Celkem	255 202	213 363

Náklady na povinný audit činily 1 420 tis. Kč v roce 2023 (1 085 tis. Kč v roce 2022).

NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE LZE ANALYZOVAT NÁSLEDUJÍCÍM ZPŮSOBEM (v tis. Kč)

	2023	2022
Mzdy a odměny zaměstnancům	65 533	60 004
Zdravotní a sociální pojištění	23 815	21 722
Mzdy a odměny členům vedení	9 219	8 695
Ostatní osobní náklady	3 553	3 162
Celkem	102 120	93 583

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva.

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

	2023	2022
Počet členů dozorčí rady	3	3
Počet členů představenstva	3	3
Počet zaměstnanců ve vedení	3	3
Průměrný počet zaměstnanců	56	56

DAŇ Z PŘÍJMŮ (v tis. Kč)

Daň splatná	2023	2022
Zisk před zdaněním	528 940	341 071
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem		
Daňově neuznané náklady	85 933	86 586
z toho rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	67 447	67 447
Výnosy nepodléhající zdanění	-15 794	-18 082
Dary	-500	-540
Daňový základ	599 079	409 035
Daň z příjmu ve výši 19 %	113 825	77 717
Oprava daně minulých let	437	-438
Změna stavu odložené daně	-830	-196
Celkem	113 432	77 083

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

Odložená daňová pohledávka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Oceňovací rozdíl	0	0
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny hmotného a nehmotného majetku	-900	-811
Dohadné položky na nevyplacené bonusy a ostatní	4 863	3 944
Celkem	3 963	3 133

ZMĚNU STAVU ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY LZE ANALYZOVAT TAKTO

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2022	3 133
Náklad z odložené daně	830
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2023	3 963

Vzhledem ke zvýšení sazby daně z příjmů právnických osob v roce 2024 na 21%, uplatnili jsme novou sazbu daně již pro výpočet odložené daně za prosinec 2023.

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (V TIS. KČ)

Aktiva	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty u ČSOB	97 016	171 686
Termínovaný vklad u ČSOB (včetně AUV)	880 136	600 048
HZL Hypoteční banky	0	0
Dluhopis ČSOB Leasingu	0	0
Pohledávky vůči fondům	123 651	97 493
Pohledávky vůči ČSOB	29	32
Pohledávky vůči KBC Asset Management NV	226 157	108 734
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA	0	25 039
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA - CONTRIBUTE PARTNERS SICAV	0	0
Pohledávky vůči KBC Fund Management Ltd	576	4
Pohledávky vůči KBC AM, ČSOB pobočka	9 294	7 359
Pohledávky vůči ČSOB Pojišťovna	8 233	6 722
Pohledávky vůči ČSOB Poist'ovňa SK	1 026	942
Pohledávky vůči ČSOB SK	0	0
Pohledávky vůči ČSOB Penzijní společnost	15 606	14 657

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

Pasiva	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	260 514	192 746
Závazky a dohadné účty pasivní vůči fondům	12 504	10 388
Závazky vůči ČSOB Pojišťovně	20 943	21 745
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB SK	10 830	9 109
Závazky vůči ČSOB Penzijní společnosti	356	242
Závazky vůči ČSOB Leasingu	0	7
KBC Asset Management SA	0	92 123
KBC Asset Management NV	172 865	5 125
KBC AM, ČSOB pobočka	13 873	10 162
KBC Asset Management NV SK	1 135	970
KBC Asset Management NV HU	2 808	1 304
KBC Asset Management NV BG	8 016	1 659
KBC GROUP NV / KBC Global services	283	60

Výnosy	2023	2022
Poplatek za obhospodařování fondů	1 353 048	1 102 094
Výnosy z prodeje podílových listů od KBC Asset Management SA	50 773	100 658
Výnosy od KBC Asset Management NV	681 514	393 533
ČSOB Asset Management, Správcovká spol. SK	0	0
ČSOB Pojišťovna	28 527	27 744
ČSOB	0	0
ČSOB Poist'ovňa SK	3 775	4 004
ČSOB Penzijní společnost	60 679	57 291
KBC Fund Management Ltd	2 348	2 729
Výnosové úroky od ČSOB	52 376	33 777
Výnosové úroky od ČSOB Factoring	0	0
Výnosové úroky od Hypoteční banky	0	247
Výnosové úroky od ČSOB Leasing	0	3
KBC AM, ČSOB pobočka	14 103	12 171

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

Náklady	2023	2022
Provize za prodej podílových listů ¹	1 000 728	799 217
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	15 259	11 665
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	22 998	20 675
ČSOB Penzijní společnost	1 380	970
ČSOB Pojišťovna	0	0
ČSOB Leasing	225	178
KBC GROUP N.V. / KBC Global services	843	1 426
KBC Asset Management SA	196 861	301 756
ČSOB SK	23	23
KBC Asset Management NV SK	5 780	5 423
KBC Asset Management NV HU	13 332	5 740
KBC Asset Management NV BG	9 695	8 289
KBC Asset Management NV	295 500	34 176
KBC AM, ČSOB pobočka	53 417	46 045
Debetní úroky ČSOB	0	0
Záporná reálná hodnota měnových forwardů sjednaných s ČSOB	445	11
Náhrady placené fondům	0	0

HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ (V TIS. KČ)

KLIENTSKÁ PORTFOLIA

Hodnoty převzaté k obhospodařování, zejména investiční instrumenty klientů, představovaly k 31. prosinci 2023 úhrnnou sumu ve výši 371 921 342 tis. Kč. Z toho na hodnoty převzaté od spřízněných stran za účelem portfolio managementu připadalo 112 602 303 tis. Kč. Z toho nejvýznamnější jsou hodnoty převzaté od Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti (49 881 892 tis. Kč) a ČSOB Pojišťovny, a.s. (36 516 414 tis. Kč).

Vlastní kapitál obhospodařovaných / administrovaných lokálních fondů	31. prosince 2023	31. prosince 2022
ČSOB Bohatství	44 894 143	38 590 385
ČSOB Akciový	11 978 788	8 538 987
ČSOB Akciový realitní	489 617	523 016
ČSOB Dluhopisový	1 899 708	1 284 754
ČSOB Akciový střední a východní Evropa	430 121	330 595
Securities Holdings Fund	743 288	693 747
PROFIT	480 522	409 847
Premium 3	377 033	377 582
ČSOB PB Largo	2 050 329	2 176 047
ČSOB PB Moderato	7 038 636	7 028 294
ČSOB PB Moderato EUR	334 504	417 031

¹ Jedná o distribuční poplatky placené ČSOB, ČSOB pojišťovně a ČSOB SK.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

ČSOB PB Presto	1 376 118	1 280 646
Fond udržitelosti ŘKC	2 512	2 365
Růstový podfond	1 556 101	1 359 420
Výnosový podfond (administrace)	269 633	240 007
Nemovitostní podfond	297 544	198 870
Slovenský podfond	194 449	171 628
Sokolovský fond	356 596	326 675
TERBERIN Fund	345 438	313 902
ČSOB UNO+	221 677	255 408
ČSOB Odvážný zodpovědný	1 476 373	895 993
ČSOB Opatrný zodpovědný	2 105 851	1 164 852
ČSOB Private Banking Wealth Office I.	2 899 896	2 797 610
ČSOB Private Banking Wealth Office II.	4 958 067	4 963 191
ČSOB Premiéra	51 193 282	41 917 291
Patria Residenční fond (administrace)	774 665	741 933
Patria City West (administrace)	1 042 651	1 015 729
Patria Logisticko-retailový fond (administrace)	743 015	672 513
ČSOB Akciový zodpovědný	805 114	425 687
ČSOB Velmi odvážný zodpovědný	210 783	80 938
ČSOB Velmi opatrný zodpovědný	3 545 821	96 869
Celkem	145 092 272	119 291 812

Vlastní kapitál obhospodařovaných slovenských fondů	31. prosince 2023	31. prosince 2022
ČSOB Privátný o.p.f.	1 476 773	735 785
ČSOB Rastový o.p.f.	2 135 339	1 780 650
ČSOB Vyvážený o.p.f.	742 135	730 333
ČSOB Svetový akciový o.p.f.	1 388 673	978 202
ČSOB Fér Vyvážený SRI	175 439	173 228
ČSOB Fér Rastový SRI	736 253	665 524
Celkem	6 654 612	5 063 722

V podrozvaze Společnost vykazuje hodnotu podílových listů obhospodařovaných podílovými fondy.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

PODÍLOVÉ LISTY VE VLASTNICTVÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI
(v ks)

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
ČSOB Bohatství	368 854	326 998
ČSOB Bohatství dividendový	145 267	145 267
ČSOB Akciový	791 252	660 002
ČSOB Akciový střední a východní Evropa	11 680	11 680
ČSOB Premiéra	9 775 112	4 667 078
ČSOB Wealth Office II.	9 044 746	0
ČSOB Akciový realitní	185 538	171 187
ČSOB Dluhopisový	13 944	13 944
ČSOB Odvážný zodpovědný	992	992
ČSOB Premium Odvážný zodpovědný	84 485	71 720
ČSOB Wealth Office Akciový	6 714 440	0
ČSOB Akciový zodpovědný	254 000	154 333
Celkem	27 390 310	6 223 201

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

FINANČNÍ RIZIKA

Úvod

Celkovým rizikem se pro účely této směrnice rozumí možnost utrpět finanční ztrátu či ztrátu dobrého jména nebo vystavení postihu regulátorů při realizaci investičního procesu. Celkové riziko se člení na dílčí rizika, která lze samostatně řídit, u kterých lze vyčlenit faktory, které je ovlivňují, a které lze ovlivňovat. Při správě clientských portfolií/fondů/aktiv Společnosti je třeba brát ohled na všechny uvedené druhy rizik.

Společnost není vystavena významnému úvěrovému riziku. Společnost je vystavena měnovému riziku a nepřímo je vystavena tržnímu a úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Volné finanční zdroje Společnost ukládá na běžná a termínová depozita. Společnost nepovažuje toto riziko za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné zajišťovací nástroje.

System řízení rizik

Představenstvo obhospodařovatele má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. V rámci Společnosti existují dva výbory pro řízení rizik

- Výbor pro řízení finančních rizik - Financial Risk Committee – FRC, což je skupinový výbor KBC AM Group pro oblast správy portfolií fondů skupiny KBC a řízení rizik.
- Výbor pro řízení tržních rizik - MRC v rámci pravomocí delegovaných BoD, zejména stanovuje rámec řízení tržních, likviditních a kreditních rizik týkajících se spravovaných portfolií s výjimkou portfolií fondů, která patří do kompetence FRC

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je účetní jednotka vystavena
- nastavení příslušných limitů a kontrolám
- a monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Oddělení řízení rizik provádí sekundární kontrolní činnost (2LoD) a monitoruje zejména následující oblasti:

- a) dodržování pravidel investičního procesu ve Společnosti,
- b) dodržování limitů stanovených pro portfolia klientů/fondů právními předpisy, statuty portfolií/fondů, vnitřními předpisy Společnosti a rozhodnutími příslušných výborů (např. FRC, MRC, Investiční výbor, Alokační porada),
- c) spolu s útvarem Compliance dodržování cenového rozpětí investičních nástrojů (market conformity).

Řízení rizik je proces směřující k dosažení optimální úrovně rizika při správě klientských portfolií/fondů, za dodržení daných požadavků a omezení, tj. zejména s ohledem na požadovaný výnos a omezení vyplývající ze smluvní dokumentace, právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie Společnosti. Celkový rámec řízení rizik navrhuje Oddělení řízení rizik a schvaluje jej BoD. Proces řízení rizik se člení do následujících fází:

- Vymezení rizika - vymezení dílčího rizika pro následné řízení.
- Měření rizika - vymezení míry (dílčího) rizika a způsobu jejího stanovení včetně pravidelného sledování její hodnoty.

Řízení rizika - vymezení limitů, které musí hodnoty (dílčího) rizika splňovat, vyhodnocování čerpání limitů a stanovení akcí při jejich nesplnění

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity účetní jednotky. Cílem Společnosti je vytvořit kontrolní prostředí, ve které všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

A. TRŽNÍ RIZIKO

Společnost se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie. Společnost může volné finanční prostředky ukládat na termínová depozita nebo investovat do krátkodobých dluhových cenných papírů.

B. OPERAČNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena operačnímu riziku, jako riziku vzniku ztráty v důsledku provozních nedostatků a chyb. Operační riziko společnost řídí prostřednictvím standardů, které definují jeho hlavní zdroje a zároveň určují postupy k eliminaci nebo snížení konkrétního rizika na přijatelnou úroveň. Události operačního rizika jsou sledovány a vyhodnocovány s cílem jejich průběžné evidence a stanovení postupů, které slouží k zamezení jejich opakování. Společnost rovněž řídí proces zajištění kontinuity podnikání. Jsou definovány záložní a krizové plány a tyto plány jsou pravidelně testovány např. v podobě ověření reálné práce vybraných útvarů Společnosti ze záložního pracoviště.

C. PRÁVNÍ RIZIKO

Společnost pravidelně sleduje a vyhodnocuje právní rizika spojená s jejím podnikáním, a to v souladu s příslušnou interní směrnicí Společnosti. Za hodnocení a minimalizaci právního rizika primárně odpovídá právní oddělení Společnosti. V případě uzavírání smluvních vztahů s protistranami se vždy současně uplatňuje i kreditní riziko protistran. V rámci právního rizika se rovněž aktivně sledují změny české i evropské legislativy související s předmětem podnikání Společnosti.

D. MĚNOVÉ RIZIKO

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva i závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. PROSINCE 2023

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	932 552	43 591	938	169	977 250
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	192 771	0	0	0	192 771
Ostatní aktiva	240 364	223 508	1 812	2 851	468 535
Náklady a příjmy příštích období	282	37	0	0	319
Aktiva celkem	1 365 969	267 136	2 750	3 020	1 638 875
Ostatní pasiva	408 744	202 513	196	3 397	614 850
Čistá výše aktiv	957 225	64 623	2 554	-377	1 024 025

Analýza citlivosti na kurzové změny

Společnost je vystavena měnovému riziku zejména v souvislosti s měnou EUR. V případě desetiprocentního posílení nebo oslabení české koruny vůči měně EUR tak by se zisk Společnosti za období končící 31. prosince 2023 zvýšil/snížil o 6 462 tis. Kč. Deset procent představuje míru citlivosti, při které se členům klíčového managementu předkládá interní hlášení o měnovém riziku, a podle odhadu vedení představuje přiměřeně možnou změnu měnových kurzů. Analýza citlivosti zahrnuje jen neuhrazené peněžní položky denominované v cizí měně.

31. PROSINCE 2022

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	740 663	30 839	139	93	771 734
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	265 658	0	0	0	265 658
Ostatní aktiva	138 701	145 077	10	2 082	285 870
Náklady a příjmy příštích období	289	80	0	0	369
Aktiva celkem	1 145 311	175 996	149	2 175	1 323 631
Ostatní pasiva	374 354	55 539	189	1 296	431 378
Čistá výše aktiv	770 957	120 457	-40	879	892 253

E. ÚROKOVÉ RIZIKO

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategoriích ostatní aktiva a pasiva a v sekci majetku.

31. PROSINCE 2023

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok - 7 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	977 250	0	0	0	977 250
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	0	0	0	192 771	192 771
Ostatní aktiva	0	0	0	468 535	468 535
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	319	319
Aktiva celkem	977 250	0	0	661 625	1 638 875
Právo k užití - závazek	0	4 314	14 339	0	18 653
Ostatní pasiva	0	0	0	596 197	596 197
Čistá výše aktiv	977 250	-4 314	-14 339	65 428	1 024 025

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedená analýza citlivosti byla stanovena na základě expozice vůči úrokovým sazbám na derivátové a nederivátové nástroje ke konci účetního období. Při interním vykazování úrokového rizika členům klíčového managementu se používá zvýšení nebo snížení o 50 bazických bodů, což představuje odhad vedení týkající se přiměřeně možné změny úrokových sazeb. Kdyby byly úrokové sazby o 50 bazických bodů vyšší/nížší a všechny ostatní proměnné by zůstaly konstantní tak by se zisk Společnosti za období končící 31. prosince 2023 zvýšil/snížil o 3,700 tis. Kč.

31. PROSINCE 2022

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok - 7 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	771 734	0	0	0	771 734
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	0	0	0	265 658	265 658
Ostatní aktiva	0	0	0	285 870	285 870
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	369	369
Aktiva celkem	771 734	0	0	551 897	1 323 631
Právo k užití - závazek	0	4 346	18 987	0	23 333
Ostatní pasiva	0	0	0	408 045	408 045
Čistá výše aktiv	771 734	- 4 346	-18 987	143 852	892 253

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

F. RIZIKO LIKVIDITY

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. PROSINCE 2023

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 7 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	977 250	0	0	0	977 250
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	0	0	0	192 771	192 771
Ostatní aktiva	0	0	0	468 535	468 535
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	319	319
Aktiva celkem	977 250	0	0	661 625	1 638 875
Právo k užití - závazek	0	4 314	14 339	0	18 653
Ostatní pasiva	0	0	0	596 197	596 197
Čistá výše aktiv	977 250	-4 314	-14 339	65 428	1 024 025

Součástí položky Pohledávky za bankami je termínovaný vklad založený k 29.12.2023 na 880 000 Kč a časové rozlišení úroků 136 tis. Kč k 31.12.2023. K ukončení termínovaného vkladu 05.01.2024 činila celková výše úroků 317 tis Kč.

31. PROSINCE 2022

Aktiva (v tis. Kč)	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	771 734	0	0	0	771 734
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	0	0	0	265 658	265 658
Ostatní aktiva	0	0	0	285 870	285 870
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	369	369
Aktiva celkem	771 734	0	0	551 897	1 323 631
Právo k užití - závazek	0	4 346	18 987	0	23 333
Ostatní pasiva	0	0	0	408 045	408 045
Čistá výše aktiv	771 734	-4 346	-18 987	143 852	892 253

G. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých klientům nebo ostatním bankám nebo družstevním záložnám nebo z investic do dluhových cenných papírů. Pro účely vykazování řízení rizik účetní jednotka hodnotí a seskupuje všechny prvky úvěrového rizika, tj. riziko selhání konkrétního dlužníka, riziko země a riziko odvětví.

Za účelem posouzení expozice k významným koncentracím úvěrového rizika, musí účetní jednotka podle ratingových stupňů úvěrového rizika zveřejnit hrubou účetní hodnotu finančních aktiv a expozici vůči

úvěrovému riziku u úvěrových závazků a smluv o finančních zárukách. Tyto informace se poskytují samostatně pro finanční nástroje:

- a) u nichž se opravný prostředek ke ztrátě oceňuje částkou rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců;
- b) u nichž se odpočet na ztráty oceňuje částkou rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu životnosti a které jsou:
 - i. finanční nástroje, u nichž se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, ale které nejsou úvěrově znehodnocenými finančními aktivy;
 - ii. finanční aktiva, která jsou k datu účetní závěrky úvěrově znehodnocena (ale která nejsou nakoupena nebo vytvořena s úvěrovou znehodnocenou hodnotou)

(i) Úvěrová kvalita jednotlivých druhů aktiv

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Společnost drží peněžní prostředky a zřizuje terminované vklady pouze u Československé obchodní banky, a.s. v České republice a na Slovensku. Rating peněžního ústavu je hodnocen v investičním pásmu hodnotou A+.

Ostatní aktiva

Společnost eviduje pohledávky v naprosté většině za entitami ve skupině KBC

(ii) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Společnost vzhledem k druhu své ekonomické činnosti (finanční instituce v oblasti kolektivního investování) nekategorizuje pohledávky dle významné angažovanost vůči dlužníku. Společnost dlouhodobě eviduje významný podíl pohledávek za ekonomicky spjatou skupinou dlužníků ze skupiny ČSOB, potažmo KBC.

Koncentrace dle sektorů a zeměpisných oblastí:

Ekonomické operace Společnosti pocházejí z významné míry z území České republiky, dále z Belgie, Lucemburska, Slovenska, od roku 2021 má Společnost příjmy za správu aktiv z Maďarska a Bulharska. Bližší detail je uveden v kapitole Transakce se spřízněnými osobami.

V případě finančních aktiv se jedná o Pohledávky za bankami, z nichž 91 930 tis. Kč tvoří bankovní účty v ČR, 5 183 tis. Kč účty na Slovensku a 880 136 termínovaný vklad. Dluhové cenné papíry pocházejí výhradně z České republiky. Obchodní transakce jsou primárně realizovány ve finančním sektoru a s finančními institucemi.

REÁLNÁ HODNOTA

a) Oceňovací metody

Společnost stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. 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.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak Společnost použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných

vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání),
- a jiné oceňovací modely.

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- ceny dluhopisů a akcií,
- a měnové kurzy.

b) Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené ke konci účetního období, v kterém daná změna nastala .

c) Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovupravení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- čtvrtletní kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím měsícem.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od broker) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Společnost využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Dluhové cenné papíry

Pokud existují, pak pro stanovení reálné hodnoty jsou použity kotované ceny na aktivním trhu pro identické dluhové cenné papíry (úroveň 1). Společnost oceňuje dluhové instrumenty kotované na aktivním trhu pomocí mid ceny, protože takové ceny představují rozumnou aproximaci tzv. „exit price“ dle IFRS 13.

V ostatních případech (úroveň 2 / úroveň 3), reálné hodnoty jsou stanoveny pomocí metody tržního srovnání a diskontovaných peněžních toků. Toto zahrnuje:

- současné a nedávné kotované ceny pro identické cenné papíry na trzích, které nejsou aktivní
- a čistou současnou hodnotu vypočtenou za pomoci diskontního faktoru odvozeného od kotovaných cen cenných papírů s podobnou splatností a úvěrovým ratingem, které jsou obchodované na aktivních trzích, upravené o faktor nelikvidity.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Deriváty – měnové forwardy

Reálná hodnota FX forwardů je stanovena na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z daného derivátu s přihlédnutím k tržním vstupům jako jsou kurzy měnových spotů a forwardů a referenční úrokové sazby, apod. (úroveň 2).

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

K rozvahovému dni Společnost eviduje finanční nástroje zařazené v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot. Jsou proto uváděny informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při ocenění.

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Společnost věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů plynoucího z interního modelu ocenění na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k efektům na vlastní kapitál Společnosti. Nepozorovatelný vstup, který je používán pro ocenění dluhopisů, je zejména likviditní prémie, která je stanovena expertně pro jednotlivé úrovně likvidity.

Společnost nicméně dopad považuje za nevýznamný s ohledem na zbytkovou splatnost finančních instrumentů v portfoliu (1-7 dnů) a nízké kreditní riziko emitentů ze skupiny ČSOB.

2023	Dluhové	CELKEM
v tis. Kč	cenné papíry	
Zůstatek k 1.1.	0	0
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	0	0
Nákupy	0	0
Splacení	0	0
Zůstatek k 31.12.	0	0

2022	Dluhové	CELKEM
v tis. Kč	cenné papíry	
Zůstatek k 1.1.	557 244	557 244
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	250	250
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	0	0
Nákupy	0	0
Splacení	-557 494	-557 494
Zůstatek k 31.12.	0	0

TRANSAKCE NEZAHRNUTÉ V ROZVAZE

Společnost k rozvahovému dni neeviduje žádné transakce, které nejsou zahrnuty v rozvaze.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

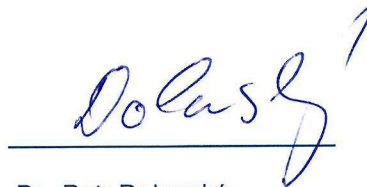
Mezi dnem sestavení účetní závěrky a rozhodným dnem se neuskutečnily žádné významné události, které by měly vliv na účetní závěrku.

15. dubna 2024

Podpis statutárního orgánu
účetní jednotky



Ing. Nicole Krajčovičová



Bc. Petr Dolanský

Osoba odpovědná
za účetnictví



Ing. Martin Cicák