



20
25

KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA

J&T BANKA

Tato verze výroční finanční zprávy není připravena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální výroční finanční zprávy publikované v souladu s ESEF ve formátu XHTML. Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v oficiální XHTML verzi. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích, názorech nebo interpretacích má oficiální verze výroční finanční zprávy přednost před touto verzí. Oficiální výroční finanční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde: https://www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#vyrocni_zpravy

OBSAH

PREZentační část

Úvodní slovo, 5

Základní údaje o společnosti J&T BANKA, a.s. a jejím konsolidačním celku, 6

Vybrané ekonomické ukazatele, 8

Vybrané ekonomické ukazatele – Skupina, 12

Vybrané ekonomické ukazatele – Banka, 13

Zpráva představenstva, 14

Management Banky, 14

Vize a strategie, 16

Čestné prohlášení, 18

Finanční trhy, 18

Finanční výsledky Skupiny, 22

Finanční výsledky Banky, 25

Vymezení použitých alternativních
výkonnostních ukazatelů, 28

Informační technologie, 29

Ostatní právní požadavky, 30

Podpora výtvarného umění, hudby a sportu, 31

Organizační struktura, 34

Zpráva dozorčí rady, 36

Seznam korespondenčních bank, 37

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Správa společnosti a Kodex, 39

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 39

Údaje o cenných papírech a právech a povinnostech s nimi spojených, 40

Údaje o cenných papírech představujících podíl na emitentovi, 40

Údaje o podřízených nezajištěných výnosových certifikátech, 40

Údaje o emitovaných dluhových cenných papírech, 41

Orgány a odborné výbory Banky, 42

Orgány Banky, 42

Valná hromada, 42

Představenstvo, 42

Dozorčí rada, 46

Výbor pro audit, 51

Odborné výbory Banky, 51

Principy odměňování, 57

Dividendová politika Banky, 60

Významná soudní řízení, 60

Významné smlouvy, 60

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI

Obecné informace, 65

Informace o životním prostředí, 89

Sociální informace, 107

Informace o správě a řízení, 113

Přílohy konsolidované zprávy o udržitelnosti, 121

Zpráva nezávislého auditora, 150

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka, 160

Zpráva nezávislého auditora, 160

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 167

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci, 169

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 170

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 174

Příloha konsolidované účetní závěrky, 176

Individuální účetní závěrka, 265

Zpráva nezávislého auditora, 265

Výkaz o úplném výsledku, 271

Výkaz o finanční situaci, 272

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 273

Výkaz o peněžních tocích, 274

Příloha individuální účetní závěrky, 276

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 353

V české verzi konsolidované výroční finanční zprávy používáme tzv. generické maskulinum, kterým souhrnně označujeme jak muže, tak ženy. Pro tento způsob pojmenování jsme se rozhodli s ohledem na srozumitelnost, přehlednost a úspornost textu.



Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

v roce 2025 jsme dosáhli zisku ve výši přesahující 6,5 miliardy korun, čímž jsme opět překonali výsledky předchozího roku. Bance se dařilo ve všech třech hlavních oblastech podnikání – správě majetku, financování a službách na kapitálovém trhu. Za tímto výsledkem stojí důvěra, kterou do nás vkládáte, a to nás zavazuje.

Fond J&T ARCH INVESTMENTS přesáhl na konci třetího čtvrtletí 196,7 miliardy korun spravovaných aktiv a za posledních dvanáct měsíců připsal korunovým investorům více než 17 %. To z něj činí jeden z nejvýznamnějších alternativních fondů ve středoevropském prostoru. Zároveň jsme dospěli do bodu, kdy jediný produkt nestačí pokrýt šíři toho, co klientům chceme nabídnout: proto v roce 2026 otevíráme fond J&T ARCH II a dále rozšiřujeme naši alternativní nabídku o nové produkty, včetně fondů J&T Hedge Funds otevřený podílový fond a J&T World Private Capital otevřený podílový fond. Celkový obhospodařovaný majetek klientů Banky ke konci roku 2025 dosáhl na konsolidovaném základě 388 miliard korun.

V oblasti financování jsme v roce 2025 úspěšně umístili naši dosud největší mezinárodní emisi dluhopisů – senior notes ve výši 300 milionů EUR se splatností v roce 2031. Zájem investorů překročil 860 milionů EUR, což je pro nás nejen potvrzením důvěryhodnosti instituce, ale i závazkem: chceme se stát pravidelným evropským emitentem a v nadcházejících letech mít tuto přítomnost na mezinárodních trzích jako trvalou součást naší identity. Objem financování poskytnutého Bankou dosáhl na konsolidovaném základě 109 miliard korun.

Rok 2025 byl také rokem strategických rozhodnutí do budoucna. Oddělili jsme spolupráci s externími finančními poradci do platformy ATLANTIK finanční trhy, a.s., abychom jim mohli nabídnout to nejlepší a zároveň abychom na straně Banky uvolnili prostor pro ještě kvalitnější péči o naše přímé klienty. Spustili jsme fond zaměřený na obranný průmysl jako reakci na proměnu evropské bezpečnostní architektury a hodláme v tomto přístupu pokračovat: budeme sledovat trendy a přetvářet je do konkrétních investičních příležitostí dříve, než se stanou samozřejmostí. A po letech příprav jsme spustili nové digitální kanály, které klientům usnadňují každodenní práci s Bankou – s tím, že osobní vztah a individuální péče pro nás zůstávají středobodem.

V posledních letech jsme vědomě a systematicky posilovali manažerský tým Banky a připravovali podmínky pro přechod na další generaci vedení. Rok 2025 byl v tomto ohledu důležitým krokem k závěru tohoto procesu. Věříme, že lidé, které jsme pro tyto role připravovali, jsou schopni navázat na dosavadní výsledky a posunout Banku zase o krok dál. Součástí této tranziče je i přechod mého dlouholetého partnera ve vedení Banky Igora Kováče do dozorčí rady Banky – tento krok mu zároveň uvolní ruce pro plné zapojení do skupinového vedení J&T FINANCE GROUP SE a koordinaci aktivit celé skupiny v oblasti finančních služeb a investic. Předání výkonného vedení do rukou nové generace plánujeme v průběhu letošního roku přivést do finální fáze.

Děkujeme vám za důvěru, partnerství a spolupráci, které jsou hnacím motorem naší práce.

V Praze, dne 27. března 2026



Štěpán Ašer, MBA
generální ředitel a předseda představenstva
J&T BANKA, a.s.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI J&T BANKA, A.S. A JEJÍM KONSOLIDAČNÍM CELKU

J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, IČO: 47115 378, byla dne 13. října 1992 zapsaná jako akciová společnost v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále také „Banka“).

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

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

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

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

Banka (včetně pobočky na Slovensku a v Německu) měla v roce 2025 v průměru 741 zaměstnanců (2024: 709). Banka podniká v České republice, v Slovenské republice a v Německu.

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

Německá pobočka Banky byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706. Německá pobočka Banky působí od 27. února 2023 pod značkou J&T Direktbank, a to jako plně digitální banka.

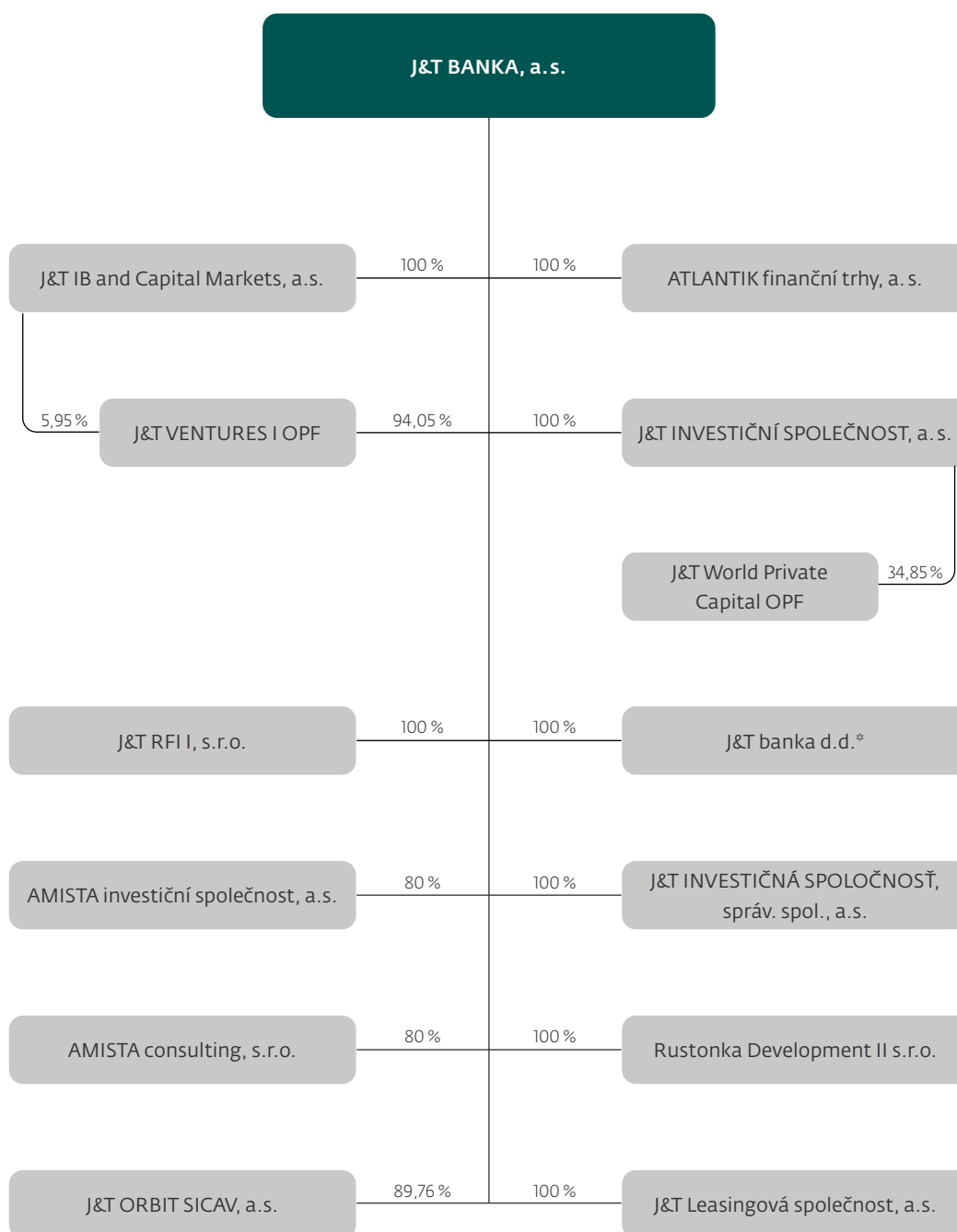
Základní kapitál Banky ve výši 10 638 mil. Kč je plně splacen a skládá se z 10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii a 700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii. Akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a jsou neomezeně převoditelné. S akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč je spojeno 1 000 hlasů, s akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč je spojeno 1,43 hlasů.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále také „JTFG“), jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

V lednu 2023 přidělila mezinárodní ratingová agentura Moody's Bance investiční rating Baa2 se stabilním výhledem, v dubnu 2025 ratingová agentura potvrdila rating dlouhodobých vkladů na úrovni Baa2 a zlepšila výhled u ratingu ze stabilního na pozitivní¹⁾.

1) Zdroj: Moody's Ratings, https://assets-eu-01.kc-usercontent.com/23883f12-8a12-01af-3f05-426faedce691/47d117e6-c32f-4e56-b42e-21ecbc5bc62b/Rating_Action-Moodys-Ratings-affirms-JTB-10Apr2025-PR.pdf

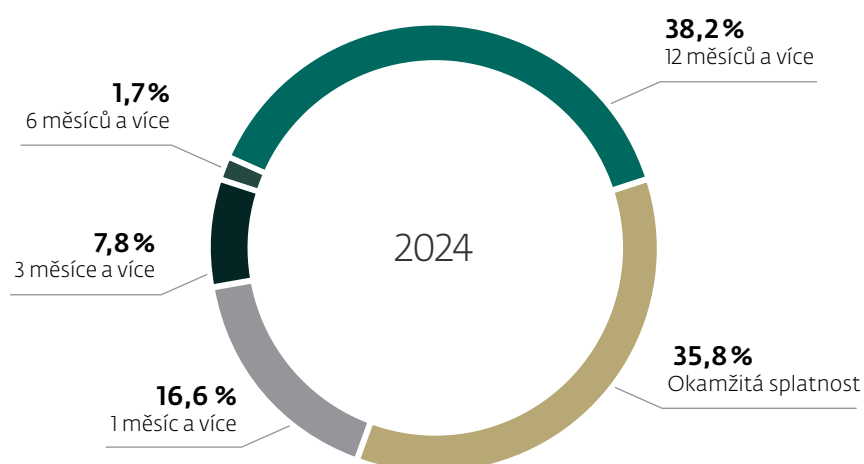
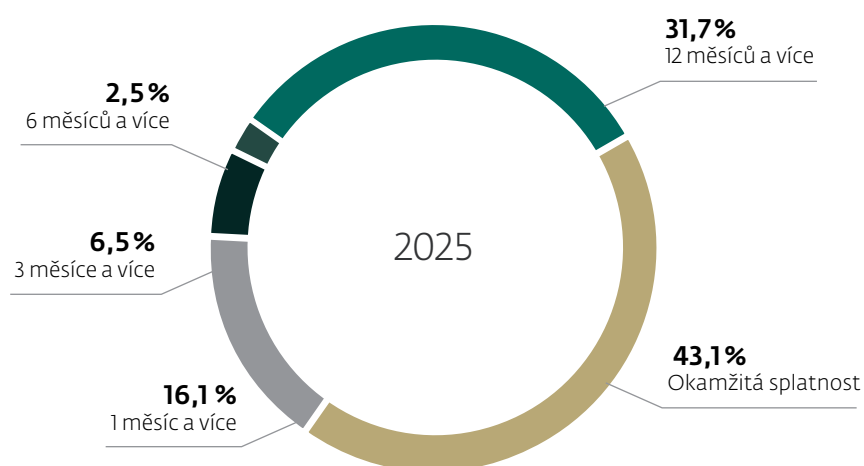
Konsolidační celek skupiny Banky (dále také „Skupina“) tvořily k 31. prosinci 2025 tyto společnosti:

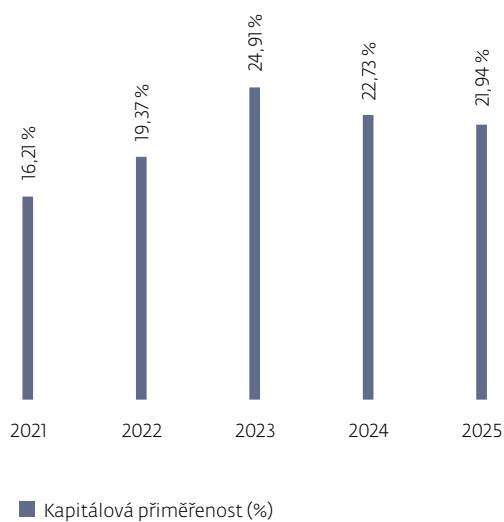
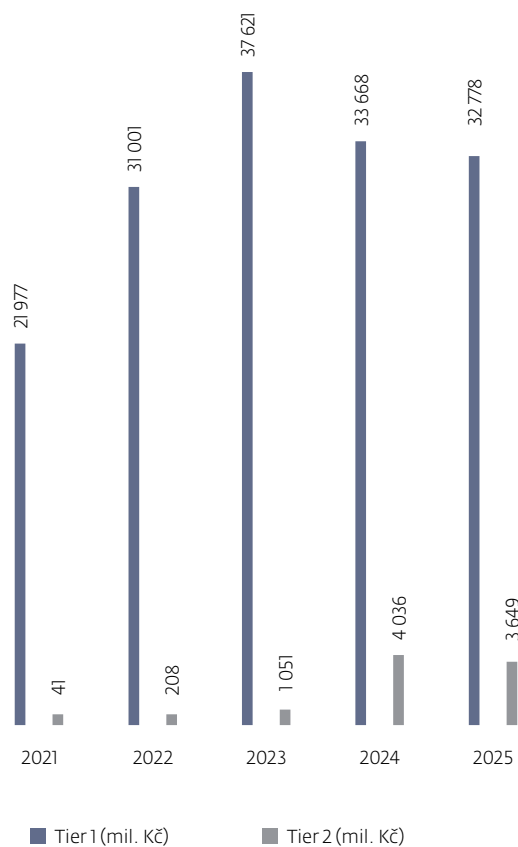
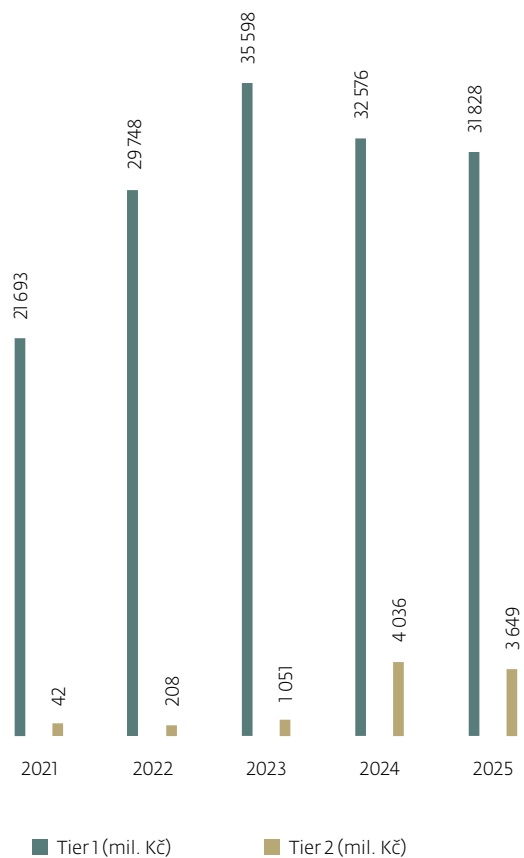


^{*)} dceřiná společnost J&T banka d.d. k 31. prosinci 2025 klasifikována jako vyřazované skupiny držené k prodeji

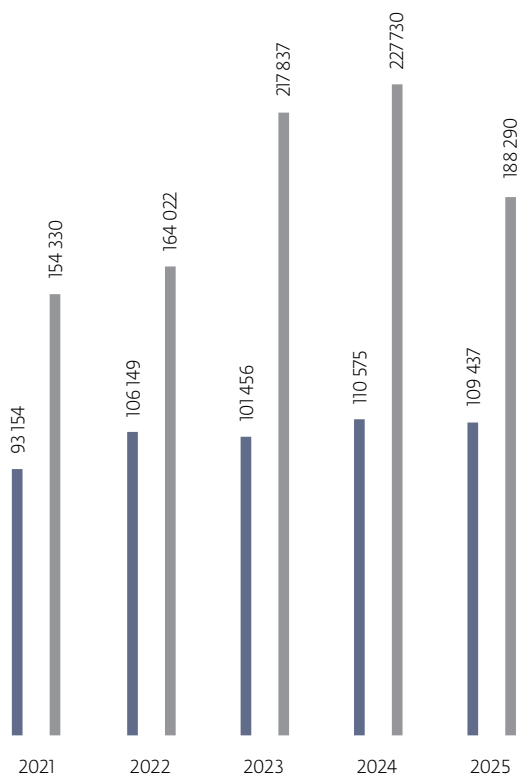
VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

STRUKTURA VKLADŮ DLE SPLATNOSTI BANKA

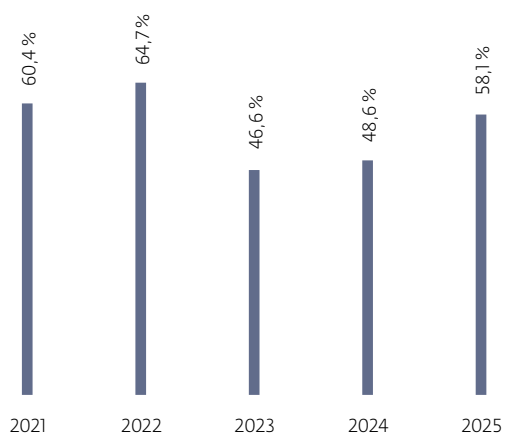


KAPITÁL A KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST
SKUPINAKAPITÁL A KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST
BANKA

KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY SKUPINA

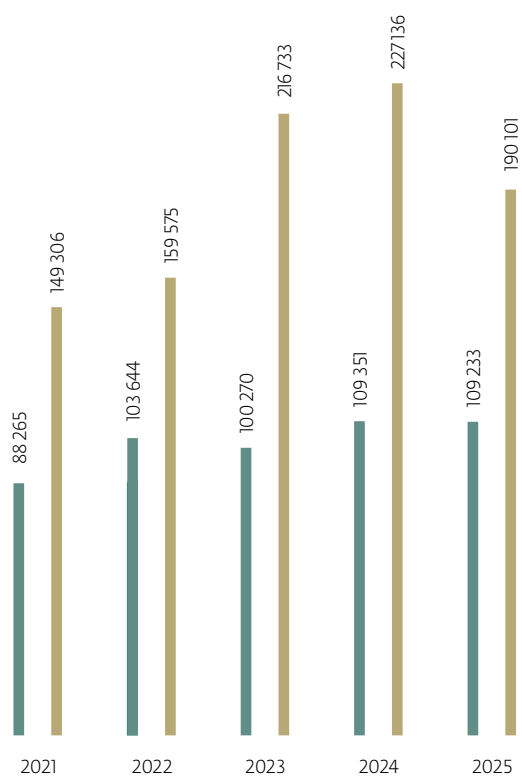


■ Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)
■ Závazky vůči klientům (mil. Kč)

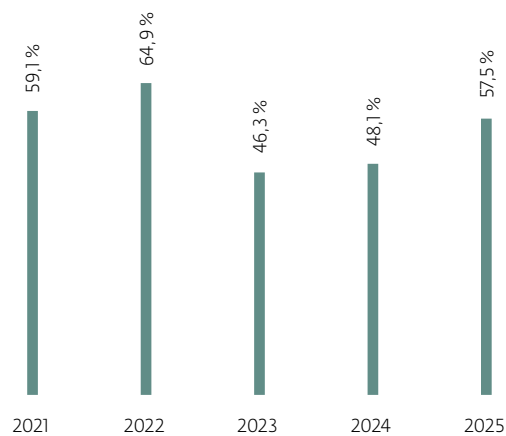


■ LTD ratio

KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY BANKA

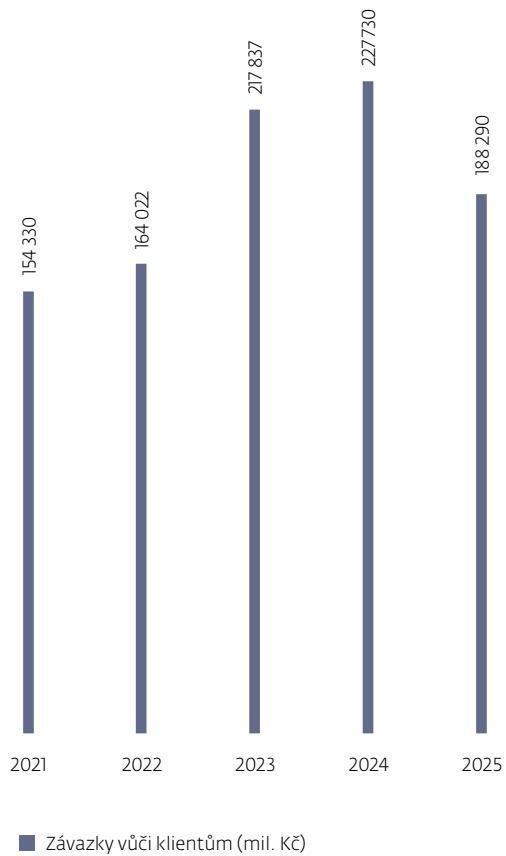


■ Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)
■ Závazky vůči klientům (mil. Kč)

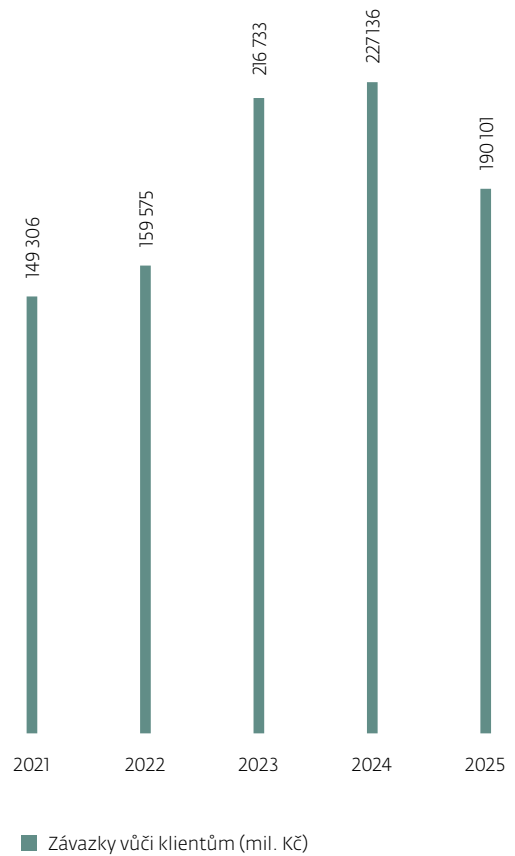


■ LTD ratio

KLIENTSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ SKUPINA



KLIENTSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ BANKA



VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE – SKUPINA

v mil. Kč	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Roční výsledky						
Zisk před zdaněním	7 965	8 024	7 037	4 759	3 303	2 002
Daň	(1 457)	(1 718)	(1 645)	(1 379)	(499)	(336)
Zisk za účetní období	6 508	6 306	5 392	3 380	2 804	1 666
Stav ke konci roku						
Vlastní kapitál	39 977	40 983	40 957	35 856	26 223	22 537
Vklady a úvěry od bank	22 691	7 711	9 191	10 530	5 272	2 437
Vklady od klientů	188 290	227 730	217 837	164 022	154 330	138 620
Pohledávky za bankami	1 414	219	198	417	1 058	446
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	109 437	110 575	101 456	106 149	93 154	98 795
Aktiva	281 224	317 690	293 084	227 253	203 251	175 037
Poměrové ukazatele						
Rentabilita kapitálu	16,08 %	15,39 %	14,04 %	10,89 %	11,50 %	7,56 %
Rentabilita aktiv	2,17 %	2,06 %	2,07 %	1,57 %	1,48 %	1,02 %
Kapitálová přiměřenost	21,94 %	22,73 %	24,91 %	19,37 %	16,21 %	14,96 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	37,03 %	36,63 %	38,17 %	32,60 %	47,57 %	48,79 %
NPL ratio	2,38 %	2,94 %	4,17 %	6,09 %	4,26 %	4,17 %
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	938	889	968	940	875	816
Aktiva na jednoho zaměstnance	300	357	303	242	232	215
Správní náklady* na jednoho zaměstnance	(5)	(5)	(4)	(4)	(3)	(3)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	7	7	6	4	3	2

^{*)} zahrnují osobní náklady a ostatní provozní náklady

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE – BANKA

v mil. Kč	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Roční výsledky						
Zisk před zdaněním	6 775	7 847	7 829	5 347	1 879	1 349
Daň	(1 086)	(1 495)	(1 508)	(1 227)	(420)	(292)
Zisk za účetní období	5 689	6 352	6 321	4 120	1 459	1 057
Stav ke konci roku						
Vlastní kapitál	37 989	39 555	39 690	35 054	23 477	20 888
Vklady a úvěry od bank	21 768	6 763	8 256	8 520	4 298	1 405
Vklady od klientů	190 101	227 136	216 733	159 575	149 306	132 428
Pohledávky za bankami	1 414	219	271	487	1 321	567
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	109 233	109 351	100 270	103 644	88 265	93 381
Aktiva	277 480	314 884	289 436	220 172	194 134	166 236
Poměrové ukazatele						
Rentabilita kapitálu	14,67 %	16,03 %	16,91 %	14,08 %	6,58 %	5,17 %
Rentabilita aktiv	1,92 %	2,10 %	2,48 %	1,99 %	0,81 %	0,69 %
Kapitálová přiměřenost	21,83 %	22,94 %	24,84 %	20,36 %	17,65 %	16,73 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	36,92 %	33,75 %	27,02 %	28,30 %	45,46 %	47,14 %
NPL ratio	1,98 %	2,43 %	3,44 %	4,28 %	3,06 %	3,00 %
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	741	709	698	644	581	553
Aktiva na jednoho zaměstnance	374	444	415	342	334	301
Správní náklady* na jednoho zaměstnance	(6)	(5)	(4)	(4)	(4)	(4)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	8	9	9	6	3	2

^{*)} zahrnují osobní náklady a ostatní provozní náklady

Vymezení použitých klíčových alternativních výkonnostních ukazatelů za Skupinu a Banku je uvedeno v další části této výroční finanční zprávy.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

MANAGEMENT BANKY



Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva



Ing. Anna Macaláková
člen představenstva



Ing. Jan Kotek
člen představenstva



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva



Ing. Petr Vodička
člen představenstva



Ing. Tomáš Hejduk
člen představenstva



Ing. Tomáš Klimíček
člen představenstva

PŘEDSTAVENSTVO

Štěpán Ašer, MBA	předseda představenstva
Ing. Anna Macaláková	člen představenstva
Ing. Jan Kotek	člen představenstva
Ing. Michal Kubeš	člen představenstva
Ing. Petr Vodička	člen představenstva
Ing. Tomáš Hejduk	člen představenstva (od 28. dubna 2025)
Ing. Tomáš Klimíček	člen představenstva (od 1. června 2025)
Ing. Igor Kováč	člen představenstva (do 30. listopadu 2025)

PROKURA

Ing. Alena Tkáčová

DOZORČÍ RADA

Ing. Jozef Tkáč	předseda dozorčí rady
Ing. Ivan Jakobovič	místopředseda dozorčí rady
Ing. Dušan Palcr	člen dozorčí rady
Jitka Šustová	člen dozorčí rady
JUDr. Jaroslava Sragner	člen dozorčí rady
Ing. Jozef Kollár, Ph.D.	člen dozorčí rady
Marc Jean Jules Derydt	člen dozorčí rady
Ing. Radoslav Míšek, Ph.D.	člen dozorčí rady
Ing. Igor Kováč	člen dozorčí rady (od 1. prosince 2025)
Mgr. Jozef Šepetka	člen dozorčí rady (do 30. listopadu 2025)

Další informace o složení a postupech rozhodování představenstva a dozorčí rady jsou uvedeny v kapitole Orgány Banky.

VICE A STRATEGIE

Rok 2025 potvrdil, že Banka dokáže růst i v prostředí plném nejistoty. Zároveň nám ukázal, kam musíme směřovat dál.

Světová ekonomika vstupuje do roku 2026 s ambivalentním odkazem: monetární uvolňování na obou stranách Atlantiku, historicky rekordní ceny zlata, masivní fiskální obrat v Německu, pokračující americká obchodní válka a bezprecedentní tlak umělé inteligence na celé odvětví. Pro Banku zaměřenou na privátní klientelu a podnikatelský segment není toto prostředí hrozbou – je to prostor pro přidanou hodnotu, kterou jsme schopni klientům nabídnout.

Být bankou pro složitý svět

Naší vizí je být institucí, která klientům pomáhá orientovat se a prosperovat právě tehdy, když jsou trhy nepřehledné a jednoduchá řešení nestačí. Rok 2025 byl ilustrací toho, co to v praxi znamená.

Výsledky Wealth Report 2025 – poprvé v historii vydělali čeští a slovenští dolaroví milionáři více na akcích než z vlastního podnikání – jsou názorným dokladem, že privátní klientela potřebuje partnera, který rozumí jejímu světu z obou stran: jako investorovi i jako podnikateli. Právě pro tento model jsme Banku budovali.

Nejširší nabídka správy aktiv na trhu

V oblasti investičních produktů jsme v roce 2025 dále posílili naši pozici jako instituce s nejširší nabídkou aktivně spravovaných fondů na českém trhu. Naše produktová platforma dnes pokrývá celé spektrum: od akciových a smíšených fondů J&T OPPORTUNITY otevřený podílový fond a J&T DIVIDEND FUND přes eurový fond J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. až po prvotřídní brokerské služby, které klientům otevírají přímý přístup na globální kapitálové trhy. Vedle vlastních produktů klientům zprostředkováváme i široký výběr fondů třetích stran – pokrýváme tak prakticky celé investovatelné spektrum a umožňujeme sestavit portfolio odpovídající skutečně individuálním potřebám.

Vedle tradičních produktů systematicky rozšiřujeme nabídku v oblasti alternativních investic. Fond J&T ARCH INVESTMENTS přesáhl na konci třetího čtvrtletí 196,7 miliardy korun spravovaných aktiv s výnosem překračujícím 17 % za posledních dvanáct měsíců pro korunové investory. Rozhodnutí zavést kapacitní poplatek na nové upisování a připravit nástupnický fond J&T ARCH II je strategicky zásadní krok – nesměřujeme k jedinému vlajkovému produktu, ale k platformě s více pilíři a různými rizikovými profily. V roce 2025 jsme dále rozšířili alternativní nabídku o nově založené fondy J&T Hedge Funds otevřený podílový fond a J&T World Private Capital otevřený podílový fond, které klientům ote-

vírají přístup k segmentům, jež byly donedávna dostupné pouze největším institucionálním investorům.

Proaktivní tvorba produktů reagujících na dobu

Věříme, že úkolem Banky naší velikosti není jen nabídnout dobré produkty, ale dokázat rozpoznat příležitosti dříve, než se stanou mainstreamem, a přetvořit je v konkrétní investiční řešení. Příkladem je spuštění fondu zaměřeného na obranný průmysl v reakci na bezprecedentní přezbrojování Evropy a změnu bezpečnostní doktríny celého kontinentu. Tento fond není jen produktem – je výrazem toho, jak chápeme svou roli: být průvodcem klientů v době, kdy se mění pravidla globálního řádu.

Tento přístup chceme v nadcházejících letech systematizovat. Budeme nadále sledovat strukturální trendy – energetickou transformaci, technologickou disrupci, demografické změny, geopolitické přeskupování – a aktivně vytvářet produkty, které klientům umožní na těchto trendech participovat.

Atlantik: platforma pro finanční poradce

Kvalitní distribuce investičních produktů vyžaduje, aby každý členek řetězce fungoval na té nejvyšší úrovni. Proto jsme se rozhodli oddělit spolupráci s externími finančními poradci do samostatné platformy ATLANTIK finanční trhy, a.s. Naším záměrem je vybudovat z této platformy v příštích letech nejlepší one-stop-shop pro finanční poradce v České republice – místo, kde najdou nejširší produktovou nabídku, vynikající servis a nástroje pro efektivní práci s klienty.

Tímto krokem zároveň uvolňujeme kapacitu na straně Banky, abychom mohli dále rozvíjet vlastní poradenské služby: usnadňovat klientům orientaci v komplexní nabídce, zlepšovat procesy výběru a sestavování portfolií a posouvat kvalitu investičního poradenství na úroveň, která odpovídá nárokům nejnáročnějších klientů.

Kapitálové trhy: partner pro ambice

Naším záměrem zůstává být největším aranžérem dluhopisových emisí na domácím trhu v České republice a na Slovensku. Zároveň chceme aktivněji vstoupit do oživení v oblasti primárních akciových trhů. Prostřednictvím naší brokerage dnes evidujeme silnou poptávku domácích investorů po účasti v akciových IPO a tuto poptávku chceme systematicky propojovat s emitenty, pro které může domácí retailová a privátní klientela představovat strategicky cennou součást investorské základny.

V oblasti přímého financování chceme být partnerem pro ambice našich klientů – ať již jde o akvizice, restrukturalizace, nebo developerské projekty. Chceme prohlubovat naši přítomnost v těchto

segmentech napříč evropským regionem a systematicky rozvíjet spolupráci s dalšími bankami na českém trhu při přípravě syndikovaných financování větších celků. Nižší sazby ECB, oživení německého fiskálního prostoru a evropská agenda strategické autonomie v oblasti infrastruktury a obrany přinesou v nadcházejících letech zvýšenou poptávku po kapitálovém financování a pro klienty, kteří jsou v tomto prostoru aktivní, chceme být prvním kontaktem.

J&T BANKA, a.s., jako evropský emitent a výhled na kapitálové trhy

Úspěšné umístění vlastní euroobligace ve výši 300 milionů EUR v roce 2025 s přeúpisem překračujícím 860 milionů EUR bylo důležitým milníkem a potvrzením, že Banka je institucí, o jejíž dluh mají zájem sofistikovaní mezinárodní investoři. Naším záměrem je na tomto základě stavět a profilovat se jako pravidelný evropský emitent vlastních dluhových instrumentů, který si buduje konzistentní přítomnost na mezinárodních kapitálových trzích.

Ve střednědobém horizontu chceme být připraveni i na možné uvedení Banky na akciový trh. Není to cíl sám o sobě, ale logické vyústění naší trajektorie: instituce s transparentními výsledky, diverzifikovaným obchodním modelem a rostoucí mezinárodní viditelností by měla mít tuto možnost otevřenou a být na ni připravena, až přijde správný okamžik.

Technologie jako prostředek, ne cíl

Spuštění nových digitálních kanálů v roce 2025 je součástí dlouhodobějšího přístupu: investujeme do infrastruktury, která klientům usnadní každodenní operace, ale nikdy ne na úkor osobního vztahu a individuální péče. Umělou inteligenci budeme využívat tam, kde skutečně přidává hodnotu – v analýze dat, personalizaci a operativní efektivitě – a přistupovat s obezřetností k riziku koncentrace, o němž hovoří i přední globální správci aktiv.

Makroprostředí jako strategická proměnná

ČNB zastavila cyklus snižování sazeb v důsledku přetrvávajícího tlaku na ceny služeb a mzdového růstu. ECB pokračovala v uvolňování a ke konci roku 2025 snížila depozitní sazbu na 2,00 %². Pro naše klienty to znamená prostředí, v němž prosté držení hotovosti přestává být strategií a kde alternativní aktiva, reálné investice a dobře strukturovaná dluhová portfolia nabývají na přitažlivosti.

Geopolitická fragmentace dále posiluje poptávku po diverzifikaci a přístupu k aktérům, kteří rozumějí složitosti světa. Rekordní

ceny zlata v roce 2025 jsou symptomem hlubšího posunu: investoři hledají reálná aktiva a ochranu před scénáři, které ještě před několika lety nepovažovali za relevantní. Náš produktový ekosystém – od alternativních fondů přes dluhopisy až po přímé financování – je připraven na tuto poptávku odpovědět.

Závazek pro rok 2026 a dál

Banka vstupuje do roku 2026 s jasnou agendou: rozšiřovat platformu alternativních investic, posilovat pozici v kapitálových trzích a financování, rozvíjet privátní bankovnictví s důrazem na složitost klientských potřeb, budovat ATLANTIK finanční trhy, a.s., jako přední platformu pro finanční poradce a investovat do technologií, které nám umožní sloužit klientům lépe, a to bez ztráty toho, co nás odlišuje: osobní přístup, rychlost rozhodování a ochota dělat věci jinak.

Svět se mění rychle. My se měníme s ním – ale na základech, které jsme budovali záměrně a trpělivě.

2) Zdroj: ECB, https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí

- účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů podává věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Banky a Skupiny za rok 2025,
- konsolidovaná výroční finanční zpráva podle zákona o účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků Banky a postavení Banky a Skupiny spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí,
- konsolidovaná zpráva o udržitelnosti je vyhotovena v souladu se standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti přijatými Evropskou komisí a požadavky stanovenými na základě čl. 8 odst. 4 Nařízení o taxonomii.

V Praze, dne 27. března 2026



Štěpán Ašer, MBA
generální ředitel
a předseda představenstva
J&T BANKA, a.s.



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva
J&T BANKA, a.s.

FINANČNÍ TRHY

Rok 2025 se z hlediska makroekonomické situace ve většině ekonomik nesl ve znamení normalizace podmínek. Inflace převážně zpomalovala zpět k cílům centrálních bank, které během roku snižovaly sazby, a v některých případech dokonce již přistoupily k ukončení cyklu snižování sazeb. Otřesy na světové finanční trhy i do makroekonomického vývoje nicméně přinesla především celní politika staronového prezidenta USA Donalda Trumpa.

Trump sérií opatření do značné míry přepsal pravidla mezinárodního obchodu. Během tzv. „Liberation Day“ (2. dubna 2025) uvalil vysoká cla (11 % až 50 %)³ na většinu světových ekonomik, včetně všech významných (EU, Čína, Kanada, Velká Británie, Indie), z titulu narovnání obchodní bilance USA. Během roku následně cla opakovaně měnil, uzavíral obchodní dohody, zaváděl nová cla a některá naopak rušil. Tím vytvářel na trzích i v ekonomickém vývoji znatelnou volatilitu. V současné době již USA uzavřely obchodní dohody s většinou nejvýznamnějších partnerů, otevřená jsou prozatím vyjednávání s Čínou. Ve výsledku se nicméně celní sazba importů do USA několikanásobně zvýšila oproti situaci před dubnem 2025. Bariéry ve světovém obchodu tak existují a jejich dopady do ekonomik se stihly projevit již v roce 2025.

Makroekonomická situace v USA se zhruba v polovině roku začala významně komplikovat. Americká centrální banka počátkem roku přerušila cyklus snižování sazeb a celní politika se projevila ve zvýšených nákladech a opět akcelerující inflaci. Zároveň zvýšené náklady podkopaly stabilitu trhu práce, který v USA začal významně slábnout. Ekonomickou situaci v závěru roku zkomplikovalo také historicky dlouhé omezení funkčnosti federální vlády USA, když nepanovala shoda na podobě federálního financování. Nebyla zveřejňována makroekonomická data a investoři i Fed tak čelili zvýšené nejistotě. Fed nakonec větší váhu přiložil obavám o trh práce a i přes setrvalou zvýšenou inflaci se v závěru roku vrátil ke snižování sazeb. Ty se tak na konci roku nacházely na úrovni 3,50 % – 3,75 %⁴. Pro rok 2026 se očekává jedno až dvě dodatečné snížení o 25 bazických bodů, totéž by mělo platit pro rok 2027⁵. Inflace by se měla pohybovat okolo 3 %, nezaměstnanost v blízkosti 4,5 %. Ekonomika USA by v roce 2026 měla růst 2,3% tempem.⁶

Situace v eurozóně i v ČR byla znatelně čitelnější, když inflace zpomalila do blízkosti 2 % a v závěru roku už se tam udržovala⁷. To umožnilo Evropské centrální bance (dále také „ECB“) i ČNB v prv-

3) Zdroj: The White House, www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/04/regulating-imports-with-a-reciprocal-tariff-to-rectify-trade-practices-that-contribute-to-large-and-persistent-annual-united-states-goods-trade-deficits/

4) Zdroj: Fed, fred.stlouisfed.org/series/FEDFUNDS

5) Zdroj: FedWatch Tool, www.cmegroup.com/markets/interest-rates/cme-fedwatch-tool.html

6) Zdroj: Federal reserve, www.federalreserve.gov/monetarypolicy/fomcprojections20251210.htm

7) Zdroj: Eurostat, ec.europa.eu/eurostat/cache/dashboard/prices/

ní polovině roku ukončit cyklus snižování sazeb a držet sazby stabilní na 2,00 % (ECB)⁸, resp. 3,50 % (ČNB)⁹. Ve Velké Británii se po inflačním vrcholu očekává návrat ke snižování sazeb, v Polsku, které sazby v odezvě na zpomalující inflaci (4,9 % v lednu, 2,4 % v listopadu) masivně snížilo (5,75 % v lednu, 4,00 % v prosinci), existuje také prostor pro dodatečné snížení. Maďarsko navzdory předvolebnímu tlaku drží sazby stále vysoké (6,50 %)¹⁰. Výkon ekonomik eurozóny i České republiky byl překvapivě silný, když robustní spotřeba domácností táhne hospodářský výkon. Nejistý otazník zůstává nad kondicí průmyslu v Německu i České republice, obojí by ale měl podpořit plánovaný masivní fiskální stimul německé vlády do infrastruktury a zbrojení.

Celosvětově vyšší uvolněnost fiskálních plánů se v roce 2025 projevila do globálního nárůstu výnosů desetiletých dluhopisů. Masivní růst zaznamenaly především výnosy dluhopisů Francie, která kvůli vleklým politickým i hospodářským krizím ve výnosech překonala dluhopisy Itálie a byl jí zhoršen kreditní rating.

Obecně byl finanční trh v roce 2025 riziku výrazně nakloněný. Akciové indexy opakovaně posouvaly svá maxima, když sílily sázky na rozvoj umělé inteligence a s tím svázaná odvětví (energetika, cloudové služby, čipy, datová centra). Výrazné zisky si také v atmosféře probíhajících válečných konfliktů (ruská dobovačská agrese vůči Ukrajině, konflikt na Blízkém východě) připsalo odvětví zbrojního průmyslu. Byť v závěru roku došlo k jistým korekcím především na rizikových titulech spojených s AI nebo na bitcoinu, souvisejících s nejistotou z titulu omezení činnosti federální vlády, kroků Fedu a hlavně napjatých valuací některých technologických firem, celkově byl ale rok 2025 ve znamení mimořádného růstu kapitálových trhů. Na mimořádných výnosech se v roce 2025 pohybovalo zlato, které si díky nákupům centrálních bank, oslabujícímu dolaru a zvýšené míře nejistoty doposud bezpečného přístavu US ekonomiky, připsalo zisky přes 50 % meziročně¹¹. Výkonností se zlato přiblížila z indexů burza v Praze, která za sebou má další mimořádný rok.

Na sentimentu především českých domácností se projevil fakt, že Česká republika má za sebou volební rok, ze kterého vzešlo vítězně hnutí ANO. Premiérem se stal Andrej Babiš a vládu sestavil s hnutím SPD a formací Motoristé sobě.

Významné události roku 2025

Leden

ECB dne 30. ledna 2025 rozhodla o snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,75 %¹².

Únor

Bankovní rada ČNB, po opakovaných sníženích základní repo sazby v roce 2024, pokračovala v tomto trendu i v roce 2025. Dne 6. února 2025 na svém pravidelném zasedání rozhodla o dalším snížení základní reposazby o 0,25 p. b. na 3,75 %¹³.

Banka se jako zástupce pro retailovou nabídku společně s dalšími dvěma významnými českými institucemi úspěšně zúčastnila umístění nových akcií společnosti Doosan Škoda Power, která je předním českým výrobcem energetických zařízení, turbín a poskytovatelem inženýrských řešení.

Banka otevřela reprezentační kancelář ve Varšavě s perspektivou vstupu na další z trhů sousedních zemí.

Březen

J&T ARCH INVESTMENTS oznámil výsledky roku 2024 s celkovým objemem čistých aktiv 121,5 mld. Kč (ekvivalent 4,8 mld. EUR) a dále si tak upevnil pozici největšího fondu v Česku a na Slovensku. Investorům fond za rok 2024 připsal výnos ve výši 17,44 % v případě korunové třídy a 16,02 % v případě eurové třídy¹⁴.

ECB dne 6. března 2025 rozhodla o dalším snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,50 %¹⁵.

Dne 26. března 2025 rozhodla ČNB o ponechání základní repo sazby beze změny na úrovni 3,75 %¹⁶.

8) Zdroj: BIS, data.bis.org/topics/CBPOL/data

9) Zdroj: ČNB, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1746621000000/>

10) Zdroj: BIS, data.bis.org/topics/CBPOL/data

11) Zdroj: Trading Economics, tradingeconomics.com/commodity/gold

12) Zdroj: BIS, data.bis.org/topics/CBPOL/data

13) Zdroj: ČNB, www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1738848600000/

14) Zdroj: J&T ARCH, <https://www.jtarchinvestments.cz/clanky/novinky/jt-arch-uzavrel-rok-2024-s-objemem-aktiv-pres-121-5-miliardy-korun>

15) Zdroj: BIS, data.bis.org/topics/CBPOL/data

16) Zdroj: ČNB, www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1742995800000/

Duben

Banka zveřejnila výsledky roku 2024¹⁷ na konsolidovaném základě s historicky nejvyšším čistým ziskem 6,3 mld. Kč při stabilní hodnotě vlastního kapitálu ve výši 40,9 mld. Kč a kapitálovou přiměřeností na úrovni 22,9 %. Banka tak potvrdila svou stabilní výkonnost a schopnost růstu i přes proměnlivé ekonomické prostředí. Za pozitivními výsledky stojí zejména výrazný nárůst clientského majetku, jehož objem ke konci roku prolomil hranici 720 mld. Kč. Avšak nejen obchodní úspěch v oblasti správy majetku, ale i dobré výsledky v rámci primárních emisí cenných papírů a obchodování s finančními nástroji na sekundárních trzích, přispěly k nárůstu čistých výnosů z poplatků a provizí Skupiny na 3,2 mld. Kč.

ECB dne 17. dubna 2025 rozhodla o snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,25 %.¹⁸

Novým členem představenstva Banky se stal Tomáš Hejduk, který přebírá zodpovědnost za oblast řízení rizik.

Mezinárodní ratingová agentura Moody's potvrdila rating dlouhodobých vkladů Banky na úrovni Baa2 a zlepšila výhled u ratingu ze stabilního na pozitivní.

JTFC oznámila výsledky¹⁹ roku 2024, kdy celý rok uzavřela s čistým ziskem ve výši 338 mil. EUR, celkovou bilanční sumou 17,9 mld. EUR a kapitálovou přiměřeností 19,93 %.

Květen

JTFC se dohodla na prodeji svého majoritního podílu (98,45 %) ve slovenské 365.bank s belgickou bankopojišťovací skupinou KBC, mateřskou společností ČSOB. Transakce podléhá schválení příslušných regulačních orgánů.²⁰

ČNB rozhodla dne 7. května 2025 o snížení základní reposazby o 0,25 p. b. na 3,50 % s komentářem naznačujícím blížící se konec cyklu snižování základních úrokových sazeb.²¹

Banka na mezinárodním trhu úspěšně umístila dluhopisy v celkovém objemu 300 mil. EUR splatné v roce 2031. Dluhopisy byly vydány v rámci mezinárodního emisního programu Banky, jsou

úročeny pevnou sazbou ve výši 4,5 % p. a. a lze je předčasně splatit v roce 2030. Transakce se zúčastnilo na sedm desítek institucionálních investorů. Přes 40 % objemu emise upsali investoři ze zemí střední a východní Evropy, 33 % z Velké Británie a Irska, 15 % z Německa, Švýcarska a Rakouska, 5 % z Itálie a 4 % z ostatních zemí. Nejvíce byli zastoupeni asset manažeři (65 %), pojišťovny a penzijní fondy (12 %) a privátní banky (7 %). Výtěžek z emise byl částečně použit ke splacení dříve vydaných dluhopisů a dále bude použit k financování obchodních aktivit emitenta. Vydané dluhopisy se staly součástí tzv. způsobilých závazků Banky a posílily její kapitálovou pozici.

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. udělila konsorciu bank včetně Banky mandát k umístění nové emise pětiletých seniorních zajištěných dluhopisů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě až do výše 10 mld. Kč.

Banka jako vedoucí manažer získala mandát k umístění nových dluhopisů v objemu až 2,5 mld. Kč a 50 mil. EUR v rámci dluhopisového programu investiční skupiny EMMA Capital. Dluhopisový program byl koordinován prostřednictvím J&T IB and Capital Markets, a.s.

Červen

Petr Sklenář, který dlouhých 15 let působil na postu hlavního ekonoma Banky, nastoupil 1. června 2025 do funkce ředitele měnové sekce ČNB.

Novým členem představenstva Banky se stal Tomáš Klimíček, který přebírá zodpovědnost za oblast IT, právní a HR.

ECB dne 5. června 2025 rozhodla o snížení základních sazeb o 0,25 p. b., konkrétně tedy o snížení základní depozitní sazby na 2,00 % s komentářem naznačujícím blížící se konec cyklu snižování úrokových sazeb.²²

J&T ARCH INVESTMENTS oznámil zhodnocení prostředků investorů korunové třídy o 4,07 % a eurové třídy o 3,79 % za první kvartál 2025. Celkový objem čistých aktiv fondu vzrostl na 140,9 mld. Kč (ekvivalent 5,64 mld. EUR) ke dni 31. března 2025.²³

17) Zdroj: J&T BANKA, www.jtbank.cz/clanky/insight/j3illitpgt-rok-2024-byl-pro-j-t-banku-rekordni-rost-zisk-i-objem-spravovaneho-majetku

18) Zdroj: BIS, data.bis.org/topics/CBPOL/data

19) Zdroj: J&T FINANCE GROUP, www.jtfg.com/clanky/tiskove-zpravy/skupina-j-t-finance-group-se-uzavrela-rok-2024-se-ziskem-338-milionu-euro

20) Zdroj: Deloitte, www.deloitte.com/cz-sk/cs/mnaport/articles/clanky-transakce/2025-q2/j-t-finance-group-proda-svj-vt-inovy-podil-ve-slovenske-365-bank.html

21) Zdroj: ČNB, www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1746621000000/

22) Zdroj: ECB, https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html

23) Zdroj: J&T ARCH, <https://www.jtarchinvestments.cz/clanky/novinky/j-t-arch-pokracuje-v-rustu-za-poslednich-12-mesicu-prisal-korunovym-investorum-temer-17>

Dne 25. června 2025 rozhodla ČNB o ponechání základní repo sazby beze změny na úrovni 3,50 %.²⁴

NADACE J&T oslavila 21 let, během kterých podpořila stovky projektů zaměřených na sociální pomoc, zdravotní péči a vzdělání celkovou částkou dosahující téměř 1 mld. Kč.

Červenec

Český statistický úřad oznámil (dále také „ČSÚ“), že meziroční změna spotřebitelských cen ke dni 30. červnu 2025 dosáhla hodnoty +2,9 %.²⁵

Srpen

J&T ARCH INVESTMENTS realizoval jednu ze svých doposud největších individuálních transakcí, když za zhruba 500 mil. EUR (přibližně 12,3 mld. Kč) odkoupil od investiční skupiny KKCG 4,27% podíl v zábavní a herní skupině Allwyn International AG.²⁶

Září

Banka zveřejnila konsolidované výsledky za Skupinu Banky za první polovinu roku 2025 s čistým ziskem 4,1 mld. Kč a bilanční sumou 319,8 mld. Kč.²⁷

J&T ARCH INVESTMENTS oznámil zhodnocení prostředků investorů korunové třídy o 3,61 % a eurové třídy o 3,28 % za druhý kvartál 2025. Celkový objem čistých aktiv fondu vzrostl na 176 mld. Kč (ekvivalent 7,1 mld. EUR) ke dni 30. červnu 2025.²⁸

Říjen

Společnost Colt CZ Group SE pověřila konsorcium bank včetně Banky k umístění nové emise dluhopisů v celkovém objemu až 6 mld. Kč.

Listopad

Štěpán Ašer, generální ředitel a předseda představenstva Banky, získal ocenění Bankéř roku 2025.²⁹ Ocenění je udělováno v rámci soutěže Mastercard Banka roku a rozhoduje o něm porota složená z vrcholných představitelů nominovaných bank, která hodnotí

dlouhodobou práci a přínos jednotlivých manažerů bankovnímu sektoru.

Banka získala mandát k umístění nové emise zajištěných dluhopisů pro KKCG Real Estate Group ze skupiny KKCG v objemu až 2 mld. Kč. Aranžérem emise byla J&T IB and Capital Markets, a.s.

Prosinec

J&T ARCH INVESTMENTS oznámil zhodnocení prostředků investorů korunové třídy o 3,82 % a eurové třídy o 3,45 % za třetí kvartál 2025. Celkový objem čistých aktiv fondu se tak zastavil těsně pod hodnotou 200 mld. Kč (ekvivalent více než 8 mld. EUR) ke dni 30. září 2025.³⁰

J&T ARCH INVESTMENTS vzhledem k dosažení celkové velikosti fondu více než 8 mld. EUR a s ohledem na dodržení veřejných příslibů a schopnosti dále pokračovat v investiční aktivitě, oznámil omezení přílivu nového investičního kapitálu prostřednictvím veřejných emisí nových investičních akcií neinstitucionálních tříd.

24) Zdroj: ČNB, www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1750854600000/

25) Zdroj: ČSÚ, <https://csu.gov.cz/rychle-informace/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-cerven-2025>

26) Zdroj: J&T ARCH, https://www.jtarchinvestments.cz/clanky/zpravy_z_portfolio/j-t-arch-investuje-do-loterijni-skupiny-allwyn-karla-komarka

27) Zdroj: J&T Banka, www.jtbank.cz/clanky/komentare/j3ipy80dad-j-t-banka-cisty-zisk-za-prvni-polovinu-roku-4-1-mld-kc

28) Zdroj: J&T ARCH, <https://www.jtarchinvestments.cz/clanky/novinky/j-t-arch-ve-druhem-kvartale-opet-rosti-zejmena-diky-primarnimu-upisu-akcii-tak-objem-fondu-cini-176-miliard-koron>

29) Zdroj: Mastercard Banka roku, <https://bankaroku.cz/tz/mastercard-bankou-roku-2025-je-ceska-sporitelna-mez-pojistovnamy-zvitezila-kooperativa-partners-banka-ziskala-mimoradnou-cenu-poroty/>

30) Zdroj: J&T ARCH, <https://www.jtarchinvestments.cz/clanky/novinky/j-t-arch-ve-3q-na-dosah-200-mld-kc-za-poslednich-12-mesicu-ripsal-korunovym-investorum-pres-17>

FINANČNÍ VÝSLEDKY SKUPINY

Rok 2025 byl v České republice obdobím postupné normalizace po turbulentních letech, které přinesly výrazný cenový šok, zpřísňení měnové politiky a následný obrat úrokového cyklu. Podle předběžného odhadu ČSÚ vzrostl hrubý domácí produkt České republiky v roce 2025 o 2,5 %³¹, zatímco průměrná roční míra inflace dosáhla podle údajů ČSÚ 2,5 %³², tedy v souladu se stabilizační poblíž 2%³³ inflačního cíle ČNB.

ČNB v průběhu roku pokračovala v uvolňování měnové politiky a na jaře 2025 snížila svou klíčovou 2T repo sazbu na 3,50 %³⁴, přičemž v dalších měsících přistoupila k její stabilizaci na této úrovni. Rozhodnutí ponechat sazby bez dalších úprav reflektovalo opatrný postoj vůči přetrvávajícím inflačním rizikům, zejména ve službách a na realitním trhu, a zároveň snahu nebrzdit postupné oživení ekonomické aktivity.

V eurozóně přitom probíhal obdobný proces mírného snižování sazeb ECB, což snižovalo výnosy na bankovních aktivech a vyžadovalo disciplinovaný přístup k řízení bilance Banky.

Skupina zároveň čelila sílící konkurenci v oblasti depozitních produktů, tlaku na marže a rychle se rozvíjející digitalizaci služeb.

Na globální úrovni zůstávaly finanční trhy ovlivňovány geopolitickým napětím a celní politikou USA, včetně zavádění nových cel, které v průběhu roku zvyšovaly volatilitu na akciových a dluhopisových trzích a podporovaly přechodné výkyvy rizikových premií.

V tomto prostředí působila také Skupina, v níž rozhodující část aktiv a ziskovosti tvoří Banka, specializovaná především na korporátní a investiční bankovníctví a privátní bankovníctví a správu aktiv, a to se silným důrazem na konzervativní řízení rizik, optimalizaci likvidity a diverzifikaci zdrojů financování.

Bilance – aktiva

Celková bilanční suma Skupiny dosáhla k 31. prosinci 2025 281 224 mil. Kč, což představuje oproti 317 690 mil. Kč v roce 2024 pokles o 36 466 mil. Kč, tedy přibližně o 11,5 %. Tento vývoj odrážel cílené snížení bilanční sumy v důsledku postupného omezování přebytké likvidity v kontextu sestupné fáze úrokového cyklu, kdy tržní sazby klesaly a výnosová marže z úložek u centrální banky se snižovala.

Nejvýraznější pohyb ve struktuře aktiv se projevil v položce Peníze a peněžní ekvivalenty, která klesla ze 118 631 mil. Kč v roce 2024 na 88 878 mil. Kč v roce 2025, tj. o 29 753 mil. Kč (-25,1 %). Tento pokles je přímým důsledkem změny přístupu k řízení likviditního polštáře, kdy Skupina část likvidity uložené na účtech u centrálních bank a v krátkodobých nástrojích přesunula do výnosnějších dlouhodobých portfolií, především státních dluhopisů České republiky a Slovenska.

Skupina zároveň významně rozšířila svou expozici v investičních nástrojích. Investiční nástroje k obchodování vzrostly na 9 981 mil. Kč ze 7 373 mil. Kč, tj. o 2 608 mil. Kč (+35,4 %). Nárůst odráží aktivnější využívání tržních příležitostí a flexibilní řízení portfolia v prostředí zvýšené volatility na finančních trzích.

Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty dosáhly 14 307 mil. Kč (2024: 10 844 mil. Kč), což představuje nárůst o 3 463 mil. Kč (+31,9 %), který byl výsledkem pozitivního přecenění a nákupu nových investic.

Naopak Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku klesly z 10 142 mil. Kč na 8 377 mil. Kč, tedy o 1 765 mil. Kč (-17,4 %). Pokles souvisí s optimalizací dlouhodobého investičního portfolia, v němž Skupina přehodnocovala strukturu jednotlivých emisí i s ohledem na kapitálové ukazatele.

Klíčovou roli v rámci strategické transformace likvidity sehrála položka Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, která dosáhla 35 629 mil. Kč oproti 29 154 mil. Kč v roce 2024, tj. nárůst o 6 475 mil. Kč (+22,2 %). Jde především o portfolio státních dluhopisů, které Skupina buduje se záměrem dlouhodobé stabilizace čistého úrokového výnosu v období volatilního vývoje tržních úrokových sazeb a zároveň jako atraktivnější alternativu k ukládání volné likvidity u centrálních bank, a to v souladu s interním záměrem změny struktury likviditního polštáře.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě, které jsou největší položkou aktiv Skupiny, dosáhly 109 437 mil. Kč (2024: 110 575 mil. Kč), což představuje jen mírný meziroční pokles o 1 138 mil. Kč (-1,0 %). Skupina pokračovala v růstu korporátního úvěrového portfolia, které je jedním z jejích klíčových obchodních pilířů, přičemž celková stagnace agregovaného objemu úvěrů je dána zejména snižováním kratších a méně strategických expozic. Tento přístup je v souladu s důrazem na kvalitu portfolia, selektivní výběr transakcí a konzervativní řízení úvěrových rizik.

31) Zdroj: ČSÚ, 31. 01.2026, <https://csu.gov.cz/rychle-informace/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2025>

32) Zdroj: ČSÚ, 13. 01.2026, https://csu.gov.cz/mira_inflace

33) Zdroj: ČNB, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/inflacni-cil/>

34) Zdroj: ČNB, 07. 05.2025, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1746621000000/>

Položka Vyřazované skupiny držené k prodeji vzrostla z 26 mil. Kč na 1 708 mil. Kč, což představuje nárůst o 1 682 mil. Kč. Tento výrazný meziroční nárůst souvisí se skutečností, že Skupina v roce 2025 pokročila v procesu přípravy vstupu strategického partnera do své chorvatské dceřiné společnosti J&T banka d.d. Po uskutečnění transakce dojde k poklesu podílu Skupiny na 50 % a ke ztrátě výhradní kontroly nad touto entitou. V souladu s požadavky IFRS byla proto J&T banka d.d. k 31. prosinci 2025 klasifikována jako vyřazovaná skupina určená k prodeji, neboť splňovala podmínku okamžité prodejnosti a dokončení transakce je podle kritérií IFRS považováno za vysoce pravděpodobné.

Naopak Ostatní aktiva se výrazně snížila z 23 759 mil. Kč na 5 300 mil. Kč, tedy o 18 459 mil. Kč (-77,7 %), což souvisí s omezením přílivu nového investičního kapitálu do fondu J&T ARCH, spravovaným společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., a následným snížením objemu pohledávek z klientských úpisů.

Bilance – pasiva a vlastní kapitál

Na straně pasiv zaznamenala Skupina významný pohyb v položce Vklady a úvěry od bank, která vzrostla ze 7 711 mil. Kč v roce 2024 na 22 691 mil. Kč v roce 2025, tj. o 14 980 mil. Kč (+194,3 %). Tento nárůst odráží aktivnější využívání mezibankovního financování jako doplňkového zdroje likvidity v období, kdy Skupina cíleně snižovala nadbytečnou bilanční sumu a současně přesouvala část likvidity do dluhopisových portfolií.

Největší položkou pasiv zůstávají Vklady od klientů, které dosáhly 188 290 mil. Kč (2024: 227 730 mil. Kč), což představuje pokles o 39 440 mil. Kč (-17,3 %). Tento pokles souvisí jednak s celkovým zpomalením dynamiky klientských depozit v ČR při nižších sazbách, a jednak s tím, že část klientů přesouvala své prostředky do investičních produktů.

V souladu s tímto vývojem Skupina rovněž optimalizovala objem a strukturu klientských vkladů, když se prostřednictvím úprav sazeb a produktové nabídky zaměřovala na zdroje, které jsou z hlediska nákladů efektivní, přičemž zároveň důsledně dbala na zachování granularity, stability a předvídatelnosti depozitní báze. Takový přístup vedl ke zlepšení jednotkové ceny zdrojů při zachování robustní a diverzifikované vkladové základny.

Položka Emitované investiční nástroje vzrostla na 7 739 mil. Kč z 3 353 mil. Kč, tedy o 4 386 mil. Kč (+130,8 %). Tento nárůst souvisí zejména s úspěšnou emisí způsobilých závazků Banky na mezinárodním trhu v objemu 300 mil. EUR, která nahradila menší emisi v objemu 120 mil. EUR z roku 2023. Emise s pětiletou splatností a spreadem 225 bps nad příslušnou referenční swapovou sazbou potvrdila důvěru investorů v kreditní profil Skupiny a zároveň přispěla k plnění regulačních požadavků na minimální úroveň způsobilých závazků (MREL).

Ostatní závazky klesly z 29 628 mil. Kč na 11 502 mil. Kč, tedy o 18 126 mil. Kč (-61,2 %), což odráží, podobně jako v případě položky Ostatní aktiva, vliv zastavení přílivu kapitálu do fondu J&T ARCH prostřednictvím primárních úpisů.

Celkové závazky Skupiny tak dosáhly 241 247 mil. Kč oproti 276 707 mil. Kč v roce 2024, což představuje pokles o 35 460 mil. Kč (-12,8 %).

Vlastní kapitál Skupiny dosáhl 39 977 mil. Kč, mírně méně než 40 983 mil. Kč v roce 2024, což představovalo pokles o 1 006 mil. Kč (-2,5 %). Snížení souvisí zejména s dividendovou politikou a úpravou kapitálové struktury v rámci Skupiny, avšak celková kapitálová pozice zůstala velmi silná. Objem základního kapitálu na úrovni 10 638 mil. Kč se meziročně nezměnil.

Ostatní kapitálové nástroje dosáhly k 31. prosinci 2025 hodnoty 6 271 mil. Kč, což představuje meziroční pokles oproti 7 293 mil. Kč v roce 2024 o 1 022 mil. Kč (-14,0 %). Tento vývoj odráží rozhodnutí Banky přistoupit k částečnému splacení vybraných emisí perpetuit po získání souhlasu ČNB, což se následně promítlo i do konsolidovaných výsledků Skupiny. Zbývající perpetuitní kapitálové nástroje tak nadále tvoří stabilní součást doplňkového kapitálu a podporují celkovou kapitálovou pozici Skupiny.

Podle konsolidované účetní závěrky Skupiny dosáhla celková kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2025 úrovně 21,94 %, přičemž Banka, která je individuálně regulovanou entitou ze strany ČNB, dlouhodobě překračuje všechny stanovené limity a disponuje dostatečnou kapitálovou rezervou pro plánovaný budoucí obchodní rozvoj.

Objem vlastního kapitálu Skupiny potvrzuje její konzervativní kapitálový profil, který umožňuje absorbovat potenciální tržní výkyvy, podporovat organický růst úvěrového portfolia a financovat strategické investice. Stabilita vlastního kapitálu zároveň podporuje ratingové hodnocení Skupiny a důvěru investorů.

Výkaz zisků a ztrát

Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry dosáhly v roce 2025 hodnoty 12 723 mil. Kč, zatímco v roce 2024 představovaly 18 308 mil. Kč, což znamená pokles o 5 585 mil. Kč (-30,5 %). Tento vývoj odráží především pokles tržních úrokových sazeb, nižší úročení portfolia reverzních repo operací s centrální bankou ve srovnání s předchozím rokem, postupné přeceňování úvěrového portfolia, jakož i vliv cíleného snižování přebytkové likvidity držené na účtech centrální banky.

Úrokové náklady klesly z 10 453 mil. Kč na 6 223 mil. Kč, tedy o 4 230 mil. Kč (-40,5 %). Pokles je důsledkem kombinace nižších tržních sazeb a optimalizace objemu a struktury klientských vkladů, která vedla ke zlepšení jednotkové ceny zdrojů i poklesu objemu depozit v prostředí rostoucí konkurence a vyšší substituce investičními produkty.

Výsledkem těchto protichůdných pohybů je pokles Čistých úrokových výnosů z 8 260 mil. Kč v roce 2024 na 6 956 mil. Kč v roce 2025, tedy o 1 304 mil. Kč (-15,8 %). Čistá úroková marže byla ovlivněna na jedné straně sestupnou trajektorií úrokových sazeb a výsoce konkurenčním prostředím na depozitním trhu, na druhé straně potom pozitivně působil stabilní objem úvěrového portfolia a částečné přesměrování likviditního polštáře do dluhopisových portfolií.

Neúrokové výnosy

Výnosy z poplatků a provizí výrazně vzrostly z 3 632 mil. Kč na 5 168 mil. Kč, tj. o 1 536 mil. Kč (+42,3 %). Nárůst táhl především dynamický rozvoj správy aktiv (fondy kvalifikovaných investorů, zejména J&T ARCH a fondy pro širokou veřejnost), vyšší aktivita v oblasti investičního bankovníctví a vyšší poplatky za umístění a administraci emisí korporátních dluhopisů. Skupina během roku aranžovala emise korporátních dluhopisů v celkovém objemu přesahujícím 30 mld. Kč.

Nejvýznamnější část Nákladů na poplatky a provize, které se zvýšily z 451 mil. Kč na 594 mil. Kč (o 143 mil. Kč, +31,7 %), tvoří provize placené externím partnerům a distribučním sítím. Jejich růst koresponduje s růstem inkasovaných poplatků na výnosové straně.

Celkově tak Čisté výnosy z poplatků a provizí dosáhly 4 574 mil. Kč oproti 3 181 mil. Kč v roce 2024, což představuje nárůst o 1 393 mil. Kč (+43,8 %). Tento trend plně koresponduje s cílem Skupiny zvyšovat podíl neúrokových výnosů a snižovat závislost na úrokové marži, přičemž čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2025 tvořily již 32,5 % celkových provozních výnosů, zatímco v roce 2024 tento podíl činil pouze 24,9 %. To potvrzuje pokračující diverzifikaci příjmů a růst významu poplatkových obchodních aktivit a segmentů.

Čistý zisk z obchodování a investic v roce 2025 dosáhl 2 280 mil. Kč, zatímco v roce 2024 představoval 1 102 mil. Kč, tj. nárůst o 1 178 mil. Kč (+106,9 %). K tomuto výraznému zlepšení přispěly jak zisky z přecenění dluhopisů a podílových listů v prostředí klesajících úrokových sazeb, tak i vyšší volatilita na finančních trzích, která vytvářela příležitosti pro obchodování. Rok 2025 poznamenala série globálních událostí, mezi nimi i zvýšená volatilita související s tzv. Liberation Day v USA, která přinesla prudké pohyby na akciových a dluhopisových trzích. Skupina dokázala tyto tržní fluktuace efektivně využít, což se odrazilo v nadprůměrně

ně silném výkonu obchodního portfolia a významném příspěvku tradingu k celkovým provozním výnosům.

Celkové provozní výnosy Skupiny dosáhly v roce 2025 hodnoty 14 087 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 1 313 mil. Kč oproti 12 774 mil. Kč v roce 2024 (+10,2 %). Růst provozních výnosů odráží pokračující diverzifikaci příjmů a neustále se zvyšující podíl neúrokových výnosů, které sehrály v roce 2025 klíčovou roli při udržení celkové ziskovosti Skupiny.

Provozní náklady

Osobní náklady se zvýšily z 2 057 mil. Kč na 2 311 mil. Kč, tedy o 254 mil. Kč (+12,3 %), a to především v důsledku mzdové inflace a potřeby přilákat a udržet kvalifikované specialisty v konkurenčním prostředí na trhu práce.

Ostatní provozní náklady vzrostly z 2 477 mil. Kč na 2 759 mil. Kč, o 282 mil. Kč (+11,4 %). Za tímto růstem stojí zejména investice do IT infrastruktury, digitalizace a náklady na marketing a sponzoring, které byly částečně kompenzovány nižšími mandatorními odvody do sektorových fondů.

Celkové provozní náklady dosáhly 5 217 mil. Kč oproti 4 678 mil. Kč v roce 2024, což představuje nárůst o 539 mil. Kč (+11,5 %). I přes růst nákladové základny se Skupina dokázala vyrovnat s nepříznivým vývojem úrokových marží a díky silnému růstu neúrokových výnosů zajistila vyšší ziskovost před tvorbou opravných položek a udržela vysokou úroveň provozní efektivity. Poměr provozních nákladů k výnosům (Cost-to-Income ratio) dosáhl 37,0 % (36,6 % v roce 2024).

Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním dosáhl 8 870 mil. Kč, což je o 774 mil. Kč více než 8 096 mil. Kč v roce 2024 (+9,6 %).

Rizikové náklady a zisk

Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům představovala náklad ve výši 1 077 mil. Kč, zatímco v roce 2024 byl vykázán čistý výnos 182 mil. Kč (tj. zhoršení o 1 259 mil. Kč, změna o -691,8 % v relativním vyjádření). Tento posun odráží spíše efekt nízké srovnávací základny po velmi příznivém roce 2024 než zásadní zhoršení kvality portfolia.

V roce 2025 Banka zavedla rozšířenou manažerskou úpravu výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL), která reflektuje dlouhodobě mírně vyšší rizikovost portfolia oproti trhu a konzervativní přístup k rizikovému apetitu. Ta tvoří největší část rizikových nákladů roku 2025. Kvalita úvěrových pohledávek přitom zůstala nadále velmi dobrá, s minimálním objemem problémových pohledávek a historicky nejnižším podílem nevýkonných expozic na

celkových poskytnutých úvěrech klientům na úrovni 2,38 % (2024: 2,94 %), což potvrzuje, že vyšší rizikové náklady jsou primárně výsledkem konzervativního modelového přístupu, nikoli nárůstu realizovaných úvěrových ztrát.

Navzdory vyšším rizikovým nákladům si Skupina udržela vysokou ziskovost. Zisk před zdaněním dosáhl 7 965 mil. Kč ve srovnání s 8 024 mil. Kč v roce 2024 (pokles pouze o 59 mil. Kč, -0,7 %). Zisk za účetní období vzrostl z přibližně 6 300 mil. Kč na úroveň přesahující 6 500 mil. Kč, což představuje meziroční zvýšení o přibližně 200 mil. Kč (okolo 3,2 %). Na jeho růstu se podílel pokles efektivní daňové sazby z 21,4 % v roce 2024 na 18,3 % v roce 2025. Zároveň daň z příjmů dosáhla 1 457 mil. Kč oproti 1 718 mil. Kč v předchozím roce (pokles o 261 mil. Kč; -15,2 %).

Skupina tak zaznamenala další historicky nejvyšší zisk v řadě. Tento výsledek potvrzuje odolnost obchodního modelu Skupiny, která dokázala v prostředí klesajících úrokových sazeb a rostoucí konkurence dosahovat vysoké ziskovosti díky kombinaci silného růstu neúrokových výnosů, aktivního řízení likvidity a stabilní kvality úvěrového portfolia.

FINANČNÍ VÝSLEDKY BANKY

Rok 2025 se nesl ve znamení postupné normalizace ekonomické aktivity v České republice, kterou provázelo zmírňování inflačních tlaků a pokračující uvolňování měnové politiky ze strany ČNB. Reálné úrokové sazby klesaly směrem k neutrálním úrovním, což snižovalo výnosnost úročených aktiv, ale zároveň vytvářelo příznivé podmínky pro efektivnější řízení bilance. Situaci na finančních trzích ovlivňovala zvýšená volatilita a kolísání rizikových premií, přičemž přetrvávala výrazná konkurence v oblasti depozitních produktů i investičních služeb.

Banka v tomto prostředí uplatňovala konzervativní řízení likvidity, postupně snižovala objem přebytečných likvidních zdrojů, jejichž část navíc přesouvala do výnosnějších instrumentů. Důraz při tom kladla na stabilitu financování, kvalitu úvěrového portfolia a růst neúrokových výnosů.

Vývoj aktiv

Celková výše aktiv ke konci roku 2025 dosáhla 277 480 mil. Kč, což představuje pokles o 37 404 mil. Kč z 314 884 mil. Kč v předchozím roce (-11,9 %). Tento vývoj odráží strategické snižování přebytečné likvidity v sestupné fázi úrokového cyklu a optimalizaci struktury bilance Banky. Peníze a peněžní ekvivalenty se snížily na 88 411 mil. Kč ze 117 990 mil. Kč, tedy o 29 579 mil. Kč (-25,1 %), a to zejména v důsledku přesunu části likvidních prostředků z účtů u centrálních bank do investičních nástrojů, především státních dluhopisů. Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi vzrostly na 1 414 mil. Kč (2024: 219 mil. Kč) v návaznosti na krátkodobé ukládání likvidity u bonitních finančních institucí.

Investiční portfolio

V investičním portfoliu pokračoval trend diverzifikace. Investiční nástroje držené k obchodování vzrostly na 9 715 mil. Kč ze 7 235 mil. Kč (+34,3 %), což odráží vyšší aktivitu Banky na trzích a využívání tržních příležitostí v prostředí kolísajících cen dluhopisů a akcií. Portfolio nástrojů oceňovaných povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty dosáhlo 13 281 mil. Kč (2024: 9 833 mil. Kč, +35,1 %), zatímco nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku klesly na 8 306 mil. Kč (2024: 9 724 mil. Kč, -14,6 %) zejména v důsledku realizace zisků a překlasifikování části portfolia.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě meziročně stouply na 35 629 mil. Kč z 29 154 mil. Kč (+22,2 %), což je výsledkem pokračující strategie Banky budovat stabilní a výnosnější portfolio státních dluhopisů jako alternativu k ukládání likvidity prostřednictvím repo operací s centrální bankou a jako nástroj stabilizace čistého úrokového výnosu v dlouhodobém horizontu.

Úvěry a ostatní pohledávky

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty dosáhly 109 233 mil. Kč (2024: 109 351 mil. Kč), tedy zůstaly na úrovni předchozího roku, přičemž mírný pokles (-118 mil. Kč) představuje technickou volatilitu v důsledku splácení vybraných korporátních expozic. Kvalita úvěrového portfolia je nadále velmi dobrá.

Ostatní aktiva

Ostatní aktiva poklesla na 4 214 mil. Kč z 23 158 mil. Kč, tedy o 18 944 mil. Kč (-81,8 %). Tento pokles souvisel především se snížením objemu pohledávek, které vznikaly v souvislosti s úpisem investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů J&T ARCH. V roce 2025 se tyto pohledávky výrazně snížily v návaznosti na omezení nových klientských úpisů do fondu, což se promítlo do celkového poklesu položky Ostatní aktiva.

Vývoj pasiv

Na straně pasiv zaznamenala Banka výrazný nárůst v položce Vklady a úvěry od bank, které vzrostly na 21 768 mil. Kč z 6 763 mil. Kč (+221,9 %). Tento růst způsobil především vyšší objem krátkodobých repo operací s finančními institucemi, prostřednictvím kterých Banka flexibilně využívala úrokové diferenciály s cílem realizovat dodatečný výnos při zachování stabilního financování.

Vklady od klientů

Vklady od klientů klesly na 190 101 mil. Kč z 227 136 mil. Kč (-16,3 %), což je důsledkem cílené optimalizace nákladů a zdrojů financování v prostředí klesajících tržních sazeb. Zatímco zůstatky na běžných účtech vzrostly na 39 768 mil. Kč (2024: 37 946 mil. Kč), termínované a vázané vklady poklesly na 150 333 mil. Kč (2024: 189 190 mil. Kč). Banka zároveň dále rozšiřovala svou klientskou bázi a ke konci roku obsluhovala 132 087 depozitních klientů, což představuje mírný meziroční nárůst (2024: 131 513) navzdory poklesu celkového objemu přijatých vkladů.

Emitované investiční nástroje

Emitované investiční nástroje vzrostly na 7 732 mil. Kč z 3 349 mil. Kč (+130,9 %), a to zejména díky úspěšné emisi způsobilých závazků (MREL) na mezinárodním trhu v objemu 300 mil. EUR, která nahradila starší emisi v objemu 120 mil. EUR z roku 2023 a posílila diverzifikaci financování Banky.

Ostatní závazky

Ostatní závazky výrazně poklesly na 10 622 mil. Kč z 30 016 mil. Kč (-64,6 %), což odráží návrat k dlouhodobě udržitelné struktuře

pasiv po předchozím roce, kdy byly v této položce vykázány vyšší krátkodobé závazky související s evidencí dočasně nezúčtovaných položek, především úpisů fondu kvalifikovaných investorů J&T ARCH.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Banky poklesl o 1 566 mil. Kč z 39 555 mil. Kč v roce 2024 na 37 989 mil. Kč (-4,0 %). Základní kapitál zůstal nezměněn na úrovni 10 638 mil. Kč, zatímco nerozdělené zisky a ostatní fondy klesly na 21 080 mil. Kč (2024: 21 624 mil. Kč) a ostatní kapitálové nástroje na 6 271 mil. Kč (2024: 7 293 mil. Kč).

Kapitálová pozice Banky je nadále velmi silná. Kapitálová přiměřenost Banky dosáhla 21,83 %, což výrazně převyšuje všechny regulátorem požadované limity a potvrzuje schopnost Banky absorbovat rizika a podporovat stabilní rozvoj obchodních aktivit. Banka dlouhodobě uplatňuje efektivní řízení kapitálu zaměřené na optimalizaci struktury vlastních zdrojů a řízení rizikové vážených aktiv.

Zisk po zdanění

Zisk po zdanění dosáhl v roce 2025 hodnoty 5 689 mil. Kč, což představuje meziroční pokles oproti výsledku 6 352 mil. Kč v roce 2024 (-663 mil. Kč, -10,4 %). Vývoj celkového hospodářského výsledku odráží kombinaci nižších úrokových výnosů způsobených poklesem tržních sazeb, přičemž Banka zároveň dosáhla výrazně lepších výsledků v oblasti poplatků, správy majetku a obchodování a investic.

Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy klesly o 5 492 mil. Kč na 13 073 mil. Kč z 18 565 mil. Kč v předchozím roce (-29,6 %). Nejvýraznější pokles zaznamenaly výnosy z reverzních repo operací, které se snížily ze 7 958 mil. Kč na 3 260 mil. Kč, stejně jako výnosy z úvěrů a pohledávek vůči klientům, které klesly z 8 741 mil. Kč na 7 532 mil. Kč. Naopak výnosy z dluhopisů a fixně úročených investic vzrostly z 1 519 mil. Kč na 2 019 mil. Kč.

Úrokové náklady se meziročně také výrazně snížily na 6 212 mil. Kč (2024: 10 418 mil. Kč), zejména v důsledku poklesu nákladů na závazky vůči klientům po přenastavení úročení termínovaných vkladů (z 9 281 mil. Kč na 5 110 mil. Kč). Tento vývoj se promítl do poklesu čistých úrokových výnosů na 6 861 mil. Kč z 8 147 mil. Kč v roce 2024.

Poplatky a provize

Positivní vývoj nastal v oblasti poplatků a provizí, kde Banka dosáhla čistých výnosů 2 407 mil. Kč, což představuje meziroční

růst o 432 mil. Kč z 1 975 mil. Kč v roce 2024 (+21,9 %). Nejvýraznější přírůstek pocházel z distribučních a fondových poplatků, které vzrostly z 830 mil. Kč na 1 170 mil. Kč a odrážely tak výrazný růst aktivity ve fondech kvalifikovaných investorů i retailových fondech. Poplatky za aranžování a administraci podnikových dluhopisů vzrostly na 899 mil. Kč (2024: 814 mil. Kč), což potvrzuje postavení Banky jako významného aranžéra korporátních emisí.

Náklady na poplatky a provize vzrostly na 482 mil. Kč (2024: 398 mil. Kč) zejména v důsledku vyšších provizí vyplácených externí distribuční síti v souvislosti s růstem objemu spravovaného majetku a zvýšenou obchodní aktivitou investorů. Tento trend je plně konzistentní s rostoucí důležitostí neúrokových výnosů pro Banku.

Výnosy z obchodování a investic

Příznivé výsledky Banky zaznamenala také v oblasti výnosů z obchodování a investic, kde čistý zisk dosáhl 2 282 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 1 196 mil. Kč (+110,0 %) oproti 1 086 mil. Kč v roce 2024. Tento vývoj byl tažen zejména robustním růstem zisku z derivátových operací, který se zlepšil z -147 mil. Kč na 2 217 mil. Kč, a významným nárůstem zisku z přecenění cenových papírů (ze 686 mil. Kč na 1 357 mil. Kč).

Na druhé straně Banka zaznamenala záporný výsledek z kurzových rozdílů (-1 303 mil. Kč) po předchozím kladném výsledku 490 mil. Kč, což odráží nepříznivé měnové pohyby v průběhu roku.

Celkové provozní výnosy tak dosáhly 12 344 mil. Kč oproti 11 908 mil. Kč v roce 2024, tedy nárůst o 436 mil. Kč (+3,7 %), přičemž tento trend byl podpořen neúrokovými výnosy i obchodováním.

Osobní náklady

Osobní náklady v roce 2025 dosáhly 1 868 mil. Kč oproti 1 694 mil. Kč v roce 2024, což představuje meziroční nárůst o 174 mil. Kč (+10,3 %). Tento vývoj odráží přetrvávající vliv mzdové inflace, zvýšenou konkurenci na trhu práce a dlouhodobou poptávku po specializovaných odborných pozicích v oblastech jako jsou IT, řízení rizik či investiční služby.

Banka zároveň pokračovala v posilování týmů souvisejících s digitalizací a rozvojem produktů, přičemž kladla důraz na udržení klíčových zaměstnanců prostřednictvím přiměřených mzdových úprav a motivačních mechanismů. Takový vývoj odpovídá trendům v bankovním sektoru, kde rostoucí požadavky na odbornost a regulační adaptaci přispívají k dlouhodobě zvýšenému tlaku na personální náklady.

Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady dosáhly v roce 2025 úrovně 2 539 mil. Kč oproti 2 167 mil. Kč v roce 2024, tedy meziročně vzrostly o 372 mil. Kč (+17,2 %). Nejvýznamnější položkou zůstávají outsourcingové služby, které se zvýšily na 1 509 mil. Kč (2024: 1 094 mil. Kč) a odrážejí rostoucí objem investic do digitalizace, potřebu zajištění IT služeb, zpracování transakcí a provozního zabezpečení systémů Banky. Náklady na reklamu a reprezentaci zůstaly stabilní na úrovni 238 mil. Kč, stejně jako ostatní náklady na komunikaci, drobný materiál či opravy a údržbu.

Pozitivní efekt na meziroční vývoj měl pokles příspěvků do Fondu pro řešení krize, které se snížily z 68 mil. Kč na 20 mil. Kč, stejně jako mírně nižší náklady na nájemné (157 mil. Kč, 2024: 163 mil. Kč).

Celkové provozní náklady vzrostly na 4 557 mil. Kč oproti 4 019 mil. Kč v roce 2024. Jejich vývoj v roce 2025 odpovídá rozsahu aktivit Banky a potřebě pokračovat v investicích do infrastruktury, externích služeb a správy fondů, které podporují růst objemu klientských aktiv i rozvoj investičních a bankovních služeb. Cost-to-Income ratio se mírně zvýšilo na 36,9 % (2024: 33,8 %), ale stále zůstává na relativně nízké úrovni ve srovnání s trhem.

Provozní zisk

Provozní zisk v roce 2025 dosáhl 7 787 mil. Kč, ve srovnání se 7 889 mil. Kč v roce 2024, což představuje mírný meziroční pokles o 102 mil. Kč (-1,3 %). Tento vývoj odráží kombinovaný vliv normalizace úrokových výnosů, příznivé dynamiky výnosů z poplatků a obchodování a růstu provozních nákladů.

Změna opravných položek

Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům dosáhla v roce 2025 hodnoty -1 054 mil. Kč, zatímco v roce 2024 byla tato položka kladná ve výši +212 mil. Kč, což znamená meziroční zhoršení o -1 266 mil. Kč. Tento vývoj odráží obezřetný přístup Banky k hodnocení kreditních rizik v období pozvolného ekonomického oživení.

Největší část rizikových nákladů v roce 2025 tvořila nová manažerská úprava ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát, kterou Banka zavedla s cílem posílit odolnost a stabilitu modelu ECL v podmínkách zvýšené makroekonomické a geopolitické nejistoty. Úprava rozšiřuje stávající modelové nastavení o dodatečné prvky opatrnosti a zohledňuje širší spektrum možných budoucích scénářů. Tento přístup podporuje dlouhodobou stabilitu Banky a zvyšuje její schopnost absorbovat případné úvěrové ztráty bez negativního dopadu na kapitálovou pozici.

Zisk

Zisk před zdaněním dosáhl 6 775 mil. Kč ve srovnání se 7 847 mil. Kč v roce 2024 (-1 072 mil. Kč). Čistý zisk po zdanění následně pozitivně ovlivnila nižší výše daně z příjmů, která klesla na 1 086 mil. Kč oproti 1 495 mil. Kč v minulém roce (-409 mil. Kč). Nižší daňová zátěž tak částečně tlumila vliv meziročního poklesu výsledku před zdaněním a přispěla ke stabilizaci zisku po zdanění ve srovnání s předchozím rokem.

Celkově lze konstatovat, že díky diverzifikovaným zdrojům výnosů Banka v roce 2025 prokázala vysokou míru odolnosti a schopnost generovat stabilní zisky, když nárůst čistých výnosů z poplatků a provizí a zisk obchodování a investic plně kompenzovaly pokles čistých úrokových výnosů způsobený klesajícími tržními úrokovými sazbami.

VYMEZENÍ POUŽITÝCH ALTERNATIVNÍCH VÝKONNOSTNÍCH UKAZATELŮ

Dle Obecných pokynů Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA/2015/1415) Alternativní výkonnostní ukazatele a pro zachování transparentnosti jsou v této podkapitole uvedeny následující výkonnostní ukazatele použité v konsolidované výroční finanční zprávě.

Loan-to-Deposit Ratio (LTD ratio)

Ukazatel slouží především k řízení likvidity Banky/Skupiny. Počítá se jako poměr „Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě“ k ultimu období a „Vkladů od klientů“ k ultimu období.

Rentabilita kapitálu (ROAE)

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

Rentabilita aktiv (ROAA)

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

Poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost-to-Income Ratio)

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

Poměr nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům (NPL ratio)

Ukazatel je základním indikátorem kvality úvěrového portfolia Banky/Skupiny. Počítá se jako podíl „Nevýkonných expozic“ na celkové hrubé hodnotě „Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty“.

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

INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE

Služby informačních technologií s důrazem na zajištění stability a souladu s regulatorními požadavky poskytuje Bance společnost J&T SERVICES ČR, a.s. (dále také „J&T SERVICES“), která je součástí skupiny mateřské společnosti JTFG (dále také „skupina JTFG“).

Rok 2025 byl pro oblast informačních technologií ve skupině JTFG obdobím výrazného posunu a dalšího upevňování technologické stability. Transformace IT pokračovala v souladu s víceletým strategickým plánem stanoveným v roce 2022 a zaměřila se na postupné zjednodušování a modernizaci architektury Banky. Klíčovým cílem bylo omezování technického dluhu, konsolidace aplikací a postupný přechod na moderní technologické platformy (zejména začlenění umělé inteligence a cloudových technologií). Transformace se vyvíjela v souladu s dlouhodobou strategií IT.

Ve 4. kvartálu 2025 proběhla reorganizace Divize informačních systémů. Jejím účelem bylo přizpůsobit řízení IT rychle se rozvíjejícím technologickým trendům a potřebám celé skupiny JTFG. Nová organizační struktura účinná od 1. listopadu 2025 sjednotila IT kompetence do logických celků a reflektuje přechod k modernímu provoznímu modelu založenému na DevOps principech a cloudových technologiích. Změna reaguje na rychlý rozvoj umělé inteligence, posilující roli cloudových služeb i na potřebu hlubší integrace vývoje a provozu IT napříč týmy.

Nejvyšší prioritou společnosti J&T SERVICES v roce 2025 byla stabilita produkčních aplikací, které poskytují softwarovou podporu obchodním procesům pro další společnosti ve skupině JTFG i pro externí klienty. V roce 2025 docházelo ke zvyšování dostupnosti aplikací koncovým uživatelům, a to až na úroveň 99,9 %. Zároveň se úspěšně dařilo minimalizovat délky nastalých výpadků těchto aplikací.

Druhou prioritou se stala oblast regulatoriky, zejména byla úspěšně dokončena implementace požadavků evropské regulace DORA. Dále započala systematická příprava na implementaci požadavků nového zákona o kybernetické bezpečnosti s účinností od 1. listopadu 2025. Ten zavádí do českého prostředí nové požadavky v oblasti kybernetické bezpečnosti, které vyplývají z evropské směrnice NIS2. Společnost J&T SERVICES také prováděla technologické a procesní změny související s novými nebo upravenými právními předpisy v oblasti nařízení EU o platebních službách (PSD2), novely zákona o DPH nebo nových pravidel pro bezpečné a rychlé eurové platby v rámci EU (SEPA platby).

Třetí prioritou tvořilo zajišťování projektů dle obchodních požadavků společností ve skupině JTFG. V roce 2025 tak došlo k významnému posunu ve vývoji IT produktů a klíčových bankovních platform, jako např. rozvoj aplikace pro řízení vztahu s klienty (CRM), nebo modernizace aplikace pro řízení procesů proti tzv.

praní špinavých peněz (AML). V oblasti technologií a infrastruktury došlo v roce 2025 k podstatnému rozšíření využívání cloudových služeb ve skupině JTFG. Za tímto účelem byl implementován architektonický rámec Azure Landing Zone pro budování a správu prostředí v cloudové platformě Microsoft Azure. Veškeré zdroje v Azure jsou dnes nasazovány zcela automatizovaně, v souladu s cloud katalogem a bezpečnostními standardy.

K naplňování výše uvedených priorit pak přispívaly jednotlivé odbory J&T SERVICES prostřednictvím plnění stanovených strategických iniciativ. Tyto odbory spolupracují napříč organizací, v technologické oblasti probíhala nejintenzivnější kooperace s Odborem bezpečnost, jenž je klíčovým partnerem při zajištění bezpečného a spolehlivého provozu.

Odbor DevOps Finanční trhy a Klienti se v roce 2025 věnoval řízení vývoje a provozu klíčových bankovních aplikací, které zajišťují obchodování klientů na finančních trzích a podporu přímých komunikačních a transakčních kanálů pro klienty. Odbor sjednotil procesy napříč týmy s cílem zabezpečit vyšší efektivitu a kvalitu dodávek s využitím DevOps modelu. Účelem provedených změn bylo především zvýšit transparentnost, konzistenci a kvalitu poskytovaných ICT služeb.

Odbor Technology Services and Support zajišťoval stabilitu provozu IT aplikací, prováděl technologickou obměnu (jak v oblasti využívaného hardwaru, tak v oblasti modernizace systémů a efektivního využití cloudových platform), řešil provozní incidenty a požadavky a vykonával soustavnou podporu uživatelů. V roce 2025 byla úspěšně provedena simulovaná zkouška obnovy provozu organizace po havárii (DR test) primárního datacentra Rustonka.

Odbor Data a Integrace pokračoval v rozvoji datového skladu (DWH) a optimalizaci nástrojů a procesů pro zpracování dat z různých zdrojů (ETL/ELT procesy), za účelem zvýšení stability a kvality datových toků. Zároveň podporoval automatizaci nasazování v datovém skladu a zavádění proaktivních kontrol dat. Cílem těchto aktivit bylo posílit datové governance, zlepšit kvalitu využívaných dat a informací a zvýšit efektivitu spolupráce mezi IT a business týmy.

Odbor Microsoft Platform Development v roce 2025 zajišťoval rozvoj, správu a governance klíčových Microsoft technologií napříč organizací J&T SERVICES. Významné kapacity byly věnovány rozvoji řešení pro řízení vztahu se zákazníky (CRM), včetně dodání desítek funkčních požadavků, jak pro nové cloudové CRM, tak pro stávající interně provozovaný systém. Odbor se rovněž podílel na dodávkách klíčových aplikací jako např. manažerský informační systém, aplikace pro řízení klíčových indikátorů výkonnosti a dalších.

Odbor IT Shared Services přispíval ke zvýšení stability provozu prostřednictvím zavádění automatizace do procesů Release Managementu. Odbor spolupracoval na vytvoření a provozu tzv. nákladového modelu pro zvýšení efektivity finančního řízení dodávek IT služeb. V oblasti spolupráce s externími dodavateli vznikl nový vendor management reporting za účelem zvýšení kvality externích dodávek a provedena aktualizaci SLA smluv. Odbor se podstatným způsobem podílel na vytvoření a zprovoznění nového týmu, který má v kompetenci řízení, standardizaci a rozvoj cloudových služeb.

Odbor dále v důsledku změny organizační struktury převzal do odpovědnosti zajištění technického provozu podpůrných aplikací jako např. nástroj pro řízení požadavků JIRA, nebo interní personální informační systém. V rámci Change Managementu odbor průběžně zajišťoval realizaci změnových požadavků v IT systémech dle potřeb businessu. Odbor se dále věnoval i implementaci a výkonu vybraných regulatorních požadavků a dohlížel na úspěšnou realizaci nápravných opatření v reakci na zjištění auditu.

Zcela nově byl vytvořen specializovaný Odbor AI, který sjednotil rozvoj a provoz pokročilých AI řešení, zavedl jednotný životní cyklus AI systémů a významně posílil využití umělé inteligence napříč skupinou JTFC. Díky nové AI governance v souladu s regulací EU AI Act došlo k nastavení procesů pro evidenci, klasifikaci rizikovitosti a bezpečné nasazování AI. Současně byly uvedeny do provozu první klíčové AI aplikace – od automatizace klientských výpisů, přes kontrolu právních dokumentů až po modely pro cenotvorbu a segmentaci klientů.

Odbor bezpečnosti prováděl v roce 2025 aktivity za účelem posílení kybernetické, informační i fyzické bezpečnosti celé skupiny JTFC. Odbor rozvíjel ochranu identity a přístupů prostřednictvím pokročilých nástrojů typu CyberArk a IDM a dohlížel na bezpečné nakládání s informačními aktivy a správnost uživatelských přístupů napříč systémy a také sehrál klíčovou roli při plnění regulatorních požadavků, včetně ověřování provozní odolnosti a realizace penetračního testování. Zároveň modernizoval bezpečnostní monitoring, řešil bezpečnostní nálezy, posiloval hardening technologií a poskytoval odbornou podporu napříč útvary. Neméně důležitou součástí práce bylo zvyšování bezpečnostního povědomí zaměstnanců prostřednictvím školení a zajišťování bezpečného provozu ve všech objektech Banky.

OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY

Za rok 2025 Banka ani jiné subjekty ze Skupiny neprováděly žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí za rok 2025 jsou obsaženy v kapitole E1 Konsolidované zprávy o udržitelnosti (dále také „Zpráva“) a informace o pracovněprávních vztazích za rok 2025 jsou popsány primárně v kapitole S1 a dále také v kapitole G1 Zprávy.

Banka uveřejňuje údaje v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., částí osmou nařízení EU č. 575/2013 a § 11b zákona č. 21/1992 Sb., v platném znění v podobě neuzamčených datových souborů vhodných ke stažení, a to ve formátu xlsx, v části Povinně uveřejňované informace na svých internetových stránkách na adrese <https://www.jtbank.cz/informacni-povinnost>.

PODPORA VÝTVARNÉHO UMĚNÍ, HUDBY A SPORTU

Tradiční partner výtvarného umění, hudby a sportu

Banka i v roce 2025 pokračovala přímo či prostřednictvím svého zapsaného ústavu J&T NOBLESSE OBLIGE v naplňování svých dlouhodobých partnerství, zároveň realizovala řadu vlastních projektů, které podporovaly současné umělce, edukovaly v oblasti sběratelství a přispívaly k budování značky Magnus Art. Ve stejnojmenné pražské galerii uspořádala celkem tři výstavy otevřené veřejnosti. Zároveň zorganizovala velkolepou výstavu současných českých umělců s názvem J&T Banka Art Index Pop-up. Myšlenku, že bohatství zavazuje, Banka podporuje jak v České republice, tak na Slovensku.

J&T Banka Art Index Pop-up

První zářijový víkend roku 2025 se konal již čtvrtý ročník J&T Banka Art Index Pop-upu, který Banka pořádá každé dva roky. Tato velkolepá přehlídka toho nejlepšího, co aktuálně vzniká v ateliérech současných českých umělců a umělkyní, se tentokrát konala v netradičních prostorách paláce Bellevue v samém centru Prahy. Představila na 200 děl od padesátky umělců a umělekyní, od malby přes sochu až po videoart.

Stejně jako v minulých letech výstava trvala pouhé čtyři dny, během kterých přilákala rekordních 13 tisíc návštěvníků. Veřejnost měla vstup zdarma a mohla se zúčastnit i řady komentovaných prohlídek a workshopů pro děti i dospělé.

Vedle popularizace současného umění mezi širokou veřejností je cílem projektu rovněž podpora samotných umělců a umělekyní skrze prodeje jejich děl. Všechna vystavená díla si proto mohla veřejnost zakoupit. A protože se výstava během let stala oblíbeným cílem sběratelů, podařilo se díky ní podpořit uměleckou scénu více než 10 mil. Kč.

Galerie Magnus Art

Galerie Magnus Art si klade za cíl představovat hodnotné sbírky, jejichž základem je české, ale také světové umění. Záměrem je rovněž podporovat ambice zkušených i začínajících sběratelů. Sběratelství totiž není jen radost a koníček jednotlivců, ale také důležitá součást fungování celého uměleckého světa.

Výstavní prostor bankovní galerie Magnus Art v pražském Karlíně byl proto v roce 2025 věnován třem výstavám s tématem sběratelství. Rok 2025 zahájila galerie výstavou Potkali se ve Varech, která ukázala výsledky prací vzniklých na uměleckých rezidencích v Karlových Varech, které galerie pořádala v průběhu předcházejícího roku. Vystavená díla mladých českých talentů si zájemci mohli od umělců zakoupit, a tak rozšířit či zahájit svou vlastní sbírku umění.

Od května do srpna pak výstava s názvem Oči zavřít a přece uvidět prezentovala výběr ze soukromé sbírky umění oceňované šperkařky Janji Prokić. Spojila tak světy šperku a umění a naznačila, že si mnohdy nejsou až tak vzdálené.

Rok 2025 galerie Magnus Art uzavřela výstavou Tušení nespátřeného, ve které představovala sbírku Fivewords. Ta je atypická hned ze dvou důvodů – jednak za ní stojí hned pět sběratelů, kteří díla společně vybírají a společnými silami sbírku budují, jednak se zaměřuje výhradně na tvorbu studentů a čerstvých absolventů pražských vysokých uměleckých škol. Tušení nespátřeného tak umožnilo vhled do tvorby nejmladší generace českých umělců a umělekyní.

Galerie se za pět let svého působení již etablovala ve své čtvrti a místní obyvatelé se ji naučili pravidelně navštěvovat. Mezi stálými návštěvníky jsou i pedagogové se svými žáky (od školek po střední školy až po univerzitu třetího věku).

J&T Banka Art Index

Pokračovala i spolupráce s portálem Art+ (který sleduje vývoj uměleckého trhu v České republice), jejímž výsledkem byl další J&T Banka Art Index, žebříček stovky nejvíce viditelných českých umělců narozených po roce 1960. Potenciální sběratelé a investoři zvažující nákup současného umění tak měli opět možnost zorientovat se na současné výtvarné scéně a seznámit se s těmi, kteří se z více než dvou tisíc umělců dostali do první stovky.

V roce 2025 se vůbec poprvé na prvních třech pozicích žebříčku objevily ženy – Eva Koťátková, Kateřina Šedá a Anna Hulačová. Výsledky J&T Banka Art Indexu tak dávají tušit, že se i česká umělecká scéna, po vzoru té světové, začíná více otevírat ženám umělkyním.

J&T Banka Art Report

V roce 2025 Banka zveřejnila čtvrtý ročník J&T Banka Art Reportu, první ucelené studie o tom, jak vypadá český trh s uměním, kdo ho sbírá, jak a proč. Report opět vznikl ve spolupráci s portálem Art+ a zaplnil tak dlouho zející díru v informovanosti. Tento přehled pomáhá všem sběratelům, investorům, galeristům, novinářům i dalším milovníkům umění pochopit, co se ve světě nákupů a prodeje uměleckých děl vlastně děje, a třeba si i potvrdit to, co jsme se dosud mohli jen domnívat.

Čtvrté vydání Art Reportu se kromě srovnání s daty z předchozích let zaměřilo i na téma prodeje současného umění, galerijního provozu i potenciálu i úskalí zahraničních veletrhů.

Podpora Českého pavilonu na bienále v Benátkách

Od roku 2024 je Banka partnerem Českého pavilonu na prestižní mezinárodní přehlídce umění La Biennale di Venezia. Po pětileté

té pauze se tak i díky J&T Bance do Benátek konečně vrátilo české umění. V roce 2025 probíhaly ze strany Národní galerie v Praze přípravy na blížící se další ročník Benátského bienále a došlo k výběru výstavního projektu, který bude v roce 2026 reprezentovat tentokrát Českou i Slovenskou republiku zároveň. V roce 2026 totiž uplyne 100 let od otevření Československého pavilonu, a obě země se proto dohodly na společné prezentaci. Tu opět podpoří i Banka.

Spolupráce s vysokými školami

I v roce 2025 pokračovala úspěšná spolupráce s Vysokou školou uměleckoprůmyslovou (UMPRUM), která umožnila vyhlášení studentské soutěže o design golfových trofejí. Tu vyhrála studentka ateliéru skla Sára Nedbálková s návrhem Otisk. Do navrženého skleněného tvaru přímo v procesu jeho výroby na sklářské huti otiskli golfovou hůl zástupci Banky. Každá trofej se tak stala naprostým originálem.

Podpora současných umělců a designérů

Banka již tradičně oceňuje při pracovních či životních výročích své zaměstnance, svým klientům pak posílá před koncem roku PF nebo drobné dárky. Rozhodla se proto využít um a dovednosti českých umělců a designérů zejména z řad mladé generace a zakázku na výrobu předmětů zadala právě jim. Obdarování díky tomu získají originální umělecké dílo, které je třeba motivuje k většímu zájmu o sběratelství.

V roce 2025 „péefko“ vytvořila české designérka Tereza Hradílková, která tvoří pod značkou Porigami.

Art Servis

Banka i nadále rozvíjela službu Art Servis, kterou spustila na podzim roku 2020. Tato služba pomáhá klientům, kteří potřebují poradit s investováním do umění, se správou sbírky nebo s dalšími požadavky z oblasti uměleckého provozu. Zajišťuje ji interní art specialistka, kunsthistorička Valérie Horváth.

Česká filharmonie

Banka byla v roce 2025 partnerem České filharmonie – vedle tradičního partnerství krásného zvuku byla rovněž partnerem komorní hudby. Spolupráce filharmonikům přináší nejen možnost hrát na špičkovém violoncellu, které Banka zakoupila a obratem zapůjčila právě České filharmonii, ale také směřovat do první desítky nejlepších orchestrů na světě.

Smetanova Litomyšl

Největší festival klasické hudby, který má silné mezinárodní renomé, Banka podpořila již třetím rokem v pozici partnera festiva-

lových projektů České filharmonie. Díky této podpoře obohacují program festivalu náročná představení a koncerty zpracované Českou filharmonií na špičkové úrovni.

Troja Festival

Genius loci pražské Troji, špičkové hudební výkony pod uměleckým dohledem houslisty Josefa Špačka, neformální atmosféru a podporu místní komunity. Takový formát nabídl v roce 2025 druhý ročník Troja Festivalu, jenž vznikl také díky podpoře Banky.

Variace

Projekt Variace je velmi originálním a atraktivním počinem, který propojuje klasickou hudbu a film. Na Variacích se rovněž podílí i Česká filharmonie, díky čemuž dochází k dalšímu rozvoji spolupráce mezi oběma institucemi. Dvoudenní program v Karlových Varech nabídl v roce 2025 řadu předpremiér filmů, sérii komorních koncertů na netradičních místech a koncert Variace mezi filmem a hudbou.

Dejvické divadlo

Dejvické divadlo je výraznou součástí české divadelní scény. Vstupenky na představení jsou velmi žádané a je téměř nemožné je sehnat. Banka oceňuje odvážný přístup souboru, eleganci i uvolněnost a díky tomuto partnerství může přinášet tento zážitek i svým klientům a partnerům.

Česká rugbyová unie

Čest (Integrity), Nadšení (Passion), Soudržnost (Solidarity), Disciplína (Discipline) a Úcta (Respect), to jsou hodnoty, kterými se řídí ragbisté na celém světě. I když jde o tvrdý sport, je férový. K těmto hodnotám se hrdě hlásí nejen Česká rugbyová unie, ale také Banka, která byla i v roce 2025 jejím generálním partnerem.

J&T Banka Ostrava Beach Pro

Dlouhodobou ambicí Banky je podporovat takové projekty, které nás, tedy Česko, dokážou zviditelnit v mezinárodním měřítku. Ať už jde o podporu českých aktivit v zahraničí, nebo o založení nové tradice, která přiláká zahraniční pozornost. A přesně toto beachvolejbalový turnaj v Ostravě splňuje. Proto jej Banka podporuje už od jeho počátku. Ostravský turnaj patří do nejvyšší kategorie světového poháru s názvem ELITE 16, nezaměnitelnou atmosféru a bouřící tribuny oceňují každoročně hráči z celého světa.

Podpora na Slovensku

Slovenské centrum designu

Banka navázala i v roce 2025 na dlouhodobou spolupráci se Slovenským centrem designu (SCD), které již devátým rokem po sobě podpořila v roli generálního partnera. SCD se systematicky věnuje výzkumu, dokumentaci a zpřístupňování kulturních hodnot v oblasti designu, umění a architektury, a to prostřednictvím Slovenského muzea designu.

Centrum rovněž od roku 1993 vyhlašuje soutěž Národní cena za design, která je považována za nejvyšší odborné ocenění v této oblasti na Slovensku. V roce 2025 se soutěž spolu s doprovodnou výstavou zaměřila na produktový design.

Studentská osobnost Slovenska

Podpora mladých talentů zůstává dlouhodobou součástí aktivit Banky. V roce 2025 již poosmé podpořila soutěž Studentská osobnost Slovenska, která dlouhodobě upozorňuje na výjimečné osobnosti akademického prostředí.

Cenu Banky v kategorii Ekonomie získala Barbora Čěryová, mladá badatelka z Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. Ve svém výzkumu se zaměřuje na akciové trhy, riziko a volatilitu, přičemž pracuje s pokročilými analytickými a ekonometrickými metodami. Patří tak k výrazným talentům nastupující generace ekonomů.

Mladý inovativní podnikatel

Banka je od roku 2018 generálním partnerem soutěže Mladý inovativní podnikatel, která podporuje podnikatelskou odvahu, inovativní myšlení a schopnost přetavit nápady do funkčních řešení s reálným dopadem.

V roce 2025 získal Cenu Banky Lukáš Řezanina (IO/Nordics) za strategický přístup k podnikání. Odborná porota ocenila zejména jeho schopnost uchopit komplexní oblast řízení externích IT dodavatelů a transformovat ji do datově řízeného, škálovatelného řešení s potenciálem uplatnění na mezinárodním trhu.

Podpora tenisu

Banka se na Slovensku dlouhodobě hlásí k podpoře sportu a rozvoje talentů. Od roku 2013 je stabilním partnerem slovenské ženské i mužské tenisové reprezentace a zároveň se aktivně podílí na podpoře mládežnických týmů.

Svou dlouhodobou angažovaností Banka přispívá k systematickému rozvoji slovenského tenisu napříč generacemi – od mládeže až po reprezentaci.

Banky pomáhají

Banka, její akcionáři i zaměstnanci dlouhodobě podporují Nadaci J&T a Nadáciu J&T, které již řadu let pomáhají ohroženým rodinám s dětmi, jimž poskytují finanční pomoc či poradenství. Na základě zkušeností z terénu usilují rovněž o systémové změny v prevenci a péči o ohrožené rodiny.

Nadace J&T a Nadácia J&T poskytují příspěvky jak fyzickým, tak právnickým osobám – neziskovým organizacím, pokud jejich projekty souvisí s posláním a cíli nadace. Pomoc nadace směřuje především k ohroženým dětem za účelem prohloubení všestranné péče o ně a rodinám s dětmi ohroženým sociálním vyloučením a chudobou, lidem nemocným a s handicapem. Jednou z priorit nadace je i rozvoj náhradní rodinné péče.

Dary rodinám směřovaly v obou nadacích převážně na náklady spojené s bydlením, protože právě bytová nouze spolu s dalšími sociálními problémy, jako jsou dluhy či exekuce, patří mezi nejvýznamnější důvody odebrání dětí. Za rok 2025 Nadace J&T v České republice a Nadácia J&T na Slovensku obdarovaly přes 800 rodin s dětmi a podpořily více než 120 organizací v celkové výši přesahující 93 mil. Kč.

V roce 2025 Nadace J&T pokračovala v rozvoji iniciativy 8000důvodů, kterou založila a jež prosazuje zákon o podpoře bydlení a v krajích se mimo jiné podílí na transformaci dětských domovů. Nadace je členem Asociace veřejně prospěšných organizací ČR a od roku 2014 splňuje kritéria pro označení „Spolehlivá veřejně prospěšná organizace“, které je zárukou pro dárce i veřejnost, že s darovanými prostředky nadace hospodář adekvátně, transparentně a plní své poslání.

Rok 2025 byl pro Nadáciu J&T obdobím intenzivní práce, osobních setkání a konkrétní pomoci. Finanční příspěvky nadace směřovaly jak k jednotlivcům, tak k organizacím, s nimiž dlouhodobě spolupracuje. Rok 2025 přinesl i nová partnerství a spolupráce, díky nimž může nadace rozšiřovat dosah své pomoci a pružně reagovat na nové výzvy. Mezi tyto výzvy patří zejména zlepšení dostupnosti sociálního nájemního bydlení, podpora financování nájemního pro ohrožené rodiny s dětmi, stejně jako intenzivní podpora náhradních rodičů.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

PŘEDSTAVENSTVO J&T BANKA

[illegible]

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti J&T BANKA, a.s., pracovala v roce 2025 v devítičlenném složení. V souladu s platnými stanovami společnosti je šest (6) členů voleno akcionáři společnosti a tři (3) členové jsou voleni zaměstnanci společnosti. Ke dni 1. prosince 2025 byl jediným akcionářem do dozorčí rady zvolen Igor Kováč. Dále ke dni 30. listopadu 2025 z funkce člena dozorčí rady odstoupil Jozef Šepetka. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami Banky. V průběhu roku 2025 se uskutečnily celkem tři (3) řádná zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada se na svých řádných zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva Banky o činnosti společnosti a její finanční situaci, zprávami příslušných odborů Banky a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů.

V souladu s legislativními požadavky a na základě doporučení výboru pro audit dozorčí rada přezkoumala individuální a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2025 a konstatuje, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a regulacemi, a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazují finanční situaci Banky k 31. prosinci 2025, respektive konsolidovaného celku. Audit účetních závěrek provedla společnost Ernst & Young s.r.o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2025, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada se také seznámila se zprávou o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2025 vypracovanou představenstvem Banky. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady. Dozorčí rada dále konstatuje, že podnikatelská činnost Banky se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Banky.

Dozorčí rada souhlasí s výsledky řádné individuální i konsolidované účetní závěrky za rok 2025 a s vypořádáním hospodářského výsledku, respektive s návrhem na rozdělení zisku společnosti J&T BANKA, a.s., za rok 2025 tak, jak navrhlo představenstvo Banky a doporučuje jedinému akcionáři v působnosti valné hromady schválení obou účetních závěrek včetně schválení rozdělení zisku dle řádné individuální účetní závěrky Banky.

SEZNAM KORESPONDENČNÍCH BANK

Raiffeisen Bank International AG

Vienna, Austria

SWIFT: RZBAATWW

Currency: AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, HUF, JPY, NOK, PLN, RON, RUB, SEK, TRY, USD

The Bank of New York Mellon

New York, USA

SWIFT: IRVT US 3N

Currency: USD, GBP

DZ Bank AG

Frankfurt am Main, Germany

SWIFT: GENO DE FF

Currency: USD

365.bank, a.s.

Bratislava, Slovak Republic

SWIFT: POBN SK BA

Currency: EUR

Citibank Europe Plc, org. složka

Prague, Czech Republic

SWIFT: CITI CZ PX

Currency: CNY, HKD, MXN

Ping An Bank Co., Ltd.

Shenzhen, China

SWIFT: SZDB CN BS

Currency: CNY

Bank of China Ltd. Hungarian Branch

SWIFT: BKCH HU HH

Currency: CNY

J&T banka d.d.

Varazdin, Croatia

SWIFT: VBVZ HR 22

Currency: EUR

Citibank N.A.

New York

SWIFT: CITIUS33

Currency: USD

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Výkaz o řízení a správě společnosti představuje samostatnou část konsolidované výroční finanční zprávy podle § 118 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, kterou Banka zveřejňuje jako emitent cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu.

SPRÁVA SPOLEČNOSTI A KODEX

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

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

Banka svou správu a řízení organizuje maximálně v souladu s principy zakotvenými ve výše uvedeném dokumentu. Za účelem jejich dosažení Banka stanovuje pravidla řízení společnosti zejména ve svých vnitřních předpisech a stanovách, které reflektují veškeré zákonné povinnosti dopadající na správu společnosti, která je bankou i obchodníkem s cennými papíry. V průběhu roku 2025 nedošlo k žádným zásadním změnám, jež by měly nepříznivý vliv na standardy a řízení Banky.

Nejvyšším orgánem Banky je valná hromada. Vedoucím orgánem Banky jsou pak v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu představenstvo a dozorčí rada. Uvedené orgány se při své činnosti řídí příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a dále stanovami Banky. Banka má také zřízený výbor pro audit. Dále Banka zřídila i další odborné výbory, konkrétně výbor pro odměňování, výbor pro řízení aktiv a pasiv, investiční výbor, úvěrový výbor, výkonový výbor ČR, obchodní výbor ČR, projektový výbor, bezpečnostní výbor, výbor pro operační riziko a škody, výbor pro investiční nástroje, výbor pro Recovery a Resolution, výbor pro ESG, výkonový výbor SR a obchodní výbor SR. Složení, stejně jako postupy výše uvedených orgánů a odborných výborů jsou uvedeny v kapitole Orgány a odborné výbory Banky.

Osoby, které jsou členy orgánů, splňují požadavky odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušeností. Při výběru členů orgánů je uplatňována politika rozmanitosti, na což dohlíží výbor pro posuzování vhodnosti osob, který je založen na úrovni mateřské společnosti Banky. Další informace o politice rozmanitosti jsou uvedeny dále v SI-1 Zprávy. Při posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a zaměstnanců v klíčových funkcích se Banka řídí zejména Obecnými pokyny k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích Evropského orgánu pro bankovníctví.

Jednoduchá akcionářská struktura Banky umožňuje efektivní řízení společnosti ze strany jejích vlastníků při uplatnění dostatečných kontrolních pravidel za účelem ochrany zájmů Banky, investorů a věřitelů Banky v souladu s pravidly upravujícími podnikání bank a obchodníků s cennými papíry. Práva spojená s kmenovými akciemi, které představují podíl na Bance, se řídí zákonem o obchodních korporacích a stanovami Banky.

Banka jako obchodník s cennými papíry je povinna dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu platit roční příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, a to ve výši 2 % z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Základ pro výpočet příspěvku do uvedeného Garančního fondu za rok 2025 byl ve výši 2 458,6 mil. Kč (v roce 2024: 1 974,4 mil. Kč), za rok 2025 tento odvod činil 49,2 mil. Kč (v roce 2024: 39,5 mil. Kč). Banka v průběhu roku 2025 nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

INFORMACE O ZÁSADÁCH A POSTUPECH VNITŘNÍ KONTROLY VE VZTAHU K PROCESU ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

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

Za soulad používaných účetních metod zejména s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a nastavení kontrol v účetnictví Banky je odpovědný Ekonomický odbor Banky. Ekonomický odbor Banky nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

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

Konsolidované a individuální finanční výkazy jsou pravidelně předkládány představenstvu Banky. Dozorčí rada Banky má k dispozici konsolidované a individuální finanční výkazy na zasedání dozorčí rady. Vnitřní kontrolní systém v oblasti účetního výkaznictví je pravidelně testován a vyhodnocován Vnitřním auditem.

Správnost údajů ve finančních výkazech Banky potvrzuje nezávislý auditor svým výrokem. Součástí konsolidované výroční finanční zprávy jsou auditované finanční výsledky Banky i její Skupiny.

Za rok 2025 byl Bance a Skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

Odměny za rok 2025 v tis. Kč bez DPH	Ernst & Young Audit, s.r.o.	Jiné společnosti ze sítě EY	Celkem
Povinný audit účetní závěrky Banka	7 800	3 246	11 046
Ostatní ověřovací a jiné služby Banka	9 006	-	9 006
Povinný audit účetní závěr- ky Skupiny mimo Banku	6 440	3 518	9 958
Ostatní ověřovací a jiné služby Skupiny mimo Banku	1 079	73	1 152

ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH A PRÁVECH
A POVINNOSTECH S NIMI SPOJENÝCH

Údaje o cenných papírech představujících podíl na
emitentovi

J&T BANKA, a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a,
PSČ 186 00, Česká republika, IČO: 47 115 378, Legal Entity Identifier

(LEI): 31570010000000043842 byla dne 13. října 1992 zapsaná jako
akciová společnost v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731.

Začátkem roku 2023 přidělila Bance agentura Moody´s rating
dlouhodobých vkladů na úrovni Baa2 se stabilním výhledem a ra-
ting krátkodobých vkladů na úrovni Prime-2. Jedná se o ratingové
ohodnocení na prestižním, tzv. investičním stupni. V dubnu 2025
ratingová agentura potvrdila rating dlouhodobých vkladů na
úrovni Baa2 a zlepšila výhled u ratingu ze stabilního na pozitivní.

Údaje o počtu akcií, nominální hodnotě akcií a o akcionářské
struktuře Banky jsou uvedeny v kapitole Základní údaje o společ-
nosti J&T BANKA, a.s. a jejím konsolidačním celku. Osoby s řídicí
pravomocí Banky nevlastní žádné akcie ani opce nebo srovnatel-
né investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo
obdobným cenným papírům představujícím podíl na Bance. Ak-
cie Banky se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanovením zákona o ob-
chodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních kor-
poracích) a stanovami Banky. Každý akcionář má přednostní
právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení
základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu,
má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích. Akcionář má před-
nostní právo na upsání těch akcií, které v souladu se zákonem
o obchodních korporacích neupsal jiný akcionář.

Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se
valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akci-
onář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě
totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno
zákonem o obchodních korporacích a platnými stanovami Ban-
ky. Další informace k výkonu jediného akcionáře, resp. k působ-
nosti valné hromady jsou uvedeny v následující kapitole Orgány
a odborné výbory Banky.

Údaje o podřízených nezajištěných výnosových
certifikátech

Banka k 31. prosinci 2025 evidovala následující emitované podří-
zené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále
také „certifikáty“):

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23. 08. 2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29. 06. 2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

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

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 Banky.

Dne 30. června 2025 udělila ČNB Bance dle článku 78 nařízení EU o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce (dále jen „nařízení“) souhlas se splacením kapitálových nástrojů s ISIN CZ0003704413 v celkovém objemu 1 000 mil. Kč, a také souhlas s vyřazením emisního ážia pro ISIN CZ0003704421 a CZ0003704249, které byly splaceny v roce 2024. Souhlas byl vydán na základě žádosti Banky dle článku 77 odst. 1 nařízení ke splacení vybraných kapitálových nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu Tier 1. Certifikáty s ISIN CZ0003704413 byly splaceny 30. září 2025 ve výši 1 000 mil. Kč.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2025 výše 6 271 mil. Kč (2024: 7 293 mil. Kč).

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona o dluhopisech. Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři Banky a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu Banky a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem ČNB se na Banku nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Banka k 31. prosinci 2025 evidovala následující emitované dluhové cenné papíry:

Druh	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
MREL dluhopisy	CZ0003707705	13. 12. 2022	13. 12. 2027	CZK	8,00 % p.a.	10 mil. CZK	300 mil. Kč
MREL dluhopisy	XS3044417981	28. 05. 2025	28. 05. 2031	EUR	4,50 % p.a.	1 000 EUR	300 mil. EUR
Podřízené dluhopisy	CZ0003709339	04. 12. 2024	04. 12. 2034	CZK	6,25 % p.a. prvních pět let	10 000 CZK	2 500 mil. Kč

MREL dluhopisy představují nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky emitenta započítávané do minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL) Banky.

Dluhopisy CZ0003707705 (Dluhopisy) jsou dluhové cenné papíry vydané podle českého práva a byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha v České republice. Konečná splatnost Dluhopisů je 13. prosince 2027. Emitent má možnost Dluhopisy předčasně splatit (call opce emitenta) počínaje dnem, ve kterém uplyne čtvrté výročí od data emise.

Dluhopisy XS3044417981 (Eurodluhopisy) jsou dluhové cenné papíry vydané podle anglického práva a byly přijaty k obchodování na Luxembourg Stock Exchange (Bourse de Luxembourg, LuxSE) v Lucembursku. Konečná splatnost Eurodluhopisů je 28. května 2031. Emitent má možnost předčasného splacení (call opce emitenta) 28. května 2030.

Dluhopisy XS2705065188 (Eurodluhopisy) jsou dluhové cenné papíry vydané podle anglického práva a byly přijaty k obchodování na Luxembourg Stock Exchange (Bourse de Luxembourg, LuxSE) v Lucembursku a na Burze cenných papírů Praha v České republice. Konečná splatnost Eurodluhopisů je 26. října 2026. Emitent měl možnost Eurodluhopisy předčasně splatit (call opce emitenta) k 26. říjnu 2025. Dluhopisy byly předčasně splaceny v roce 2025 v objemu 120 mil. EUR.

Předčasné splacení MREL dluhopisů je podmíněno udělením souhlasu ze strany regulátora (ČNB). Regulátor může za určitých podmínek přijmout opatření, která mohou trvale snížit, zrušit nebo odepsat jakoukoli část jmenovité hodnoty MREL dluhopisů, konvertovat celou nebo jakoukoli část jmenovité hodnoty MREL dluhopisů (včetně odpovídajícího alikvótního úrokového výnosu) na akcie nebo jiné nástroje kmenového kapitálu Tier 1 emitenta či změnit výši splatného úrokového výnosu, den výplaty nebo jinak změnit emisní podmínky MREL dluhopisů.

Dluhopisy s označením J&T BANKA VAR/34, ISIN CZ0003709339 (Podřízené dluhopisy) představují nepodmíněné, nezajištěné a podřízené závazky emitenta podle § 34 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech a § 172 zákona č. 182/2006 Sb., insolvenčního zákona, a jsou kapitálovým nástrojem tvořícím součást Tier 2 kapitálu Banky podle čl. 62a nařízení (EU) č. 575/2013. Podřízené dluhopisy jsou dluhové cenné papíry vydané podle českého práva. V případě úpadku budou pohledávky vyplývající z Podřízených dluhopisů uspokojeny až po uspokojení všech ostatních nepodřízených a nezajištěných věřitelů, včetně držitelů MREL dluhopisů s výjimkami stanovenými v prospektu. Podřízené dluhopisy byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha v České republice. Konečná splatnost Podřízených dluhopisů je 4. prosince 2034. Emitent má možnost Podřízené dluhopisy předčasně splatit (call opce emitenta) k 4. prosinci 2029 a, nevyužije-li tuto možnost, ke každému následujícímu datu výplatu kupónu ve výši 6M PRIBOR + 2,75 %, který se po 4. prosinci 2029 bude vyplácet pololetně. Předčasné splacení Podřízených dluhopisů je podmíněno udělením souhlasu ze strany regulátora. Regulátor může za určitých podmínek přijmout opatření, která mohou vést k odpisu nebo konverzi celé jmenovité hodnoty Podřízených dluhopisů nebo jakékoli jejich části.

ORGÁNY A ODBORNÉ VÝBORY BANKY

Orgány banky

Banka má dualistický systém struktury správy a řízení společnosti, který zajišťuje oddělení výkonných a kontrolních funkcí, a jejími orgány jsou:

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem Banky. Rozhoduje o záležitostech, které zákon nebo stanovy Banky zahrnují do její působnosti. Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může dále zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Působnost valné hromady je upravena platnými stanovami Banky a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích.

Banka má pouze jediného akcionáře, proto se nekoná valná hromada a v působnosti valné hromady Banky rozhoduje jediný akcionář (J&T FINANCE GROUP SE). Tato rozhodnutí jsou písemná, a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu.

Představenstvo

Statutárním orgánem Banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost Banky a zastupuje Banku způsobem uvedeným ve stanovách Banky a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Podle platných Statutů Banky má představenstvo 3 až 8 členů s tím, že konkrétní počet členů představenstva stanoví dozorčí rada, a to s přihlédnutím ke konkrétnímu rozsahu činnosti společnosti, ekonomické situaci a aktuálním regulačním požadavkům a z toho plynoucím potřebám vnitřního řídicího systému. Představenstvo Banky mělo ke dni 31. prosince 2025 sedm (7) členů.

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

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

novených kapitálových, likvidních a jiných obezřetnostních rezerv nebo přírážek, které Banka používá pro omezení rizik v rámci jí akceptované míry rizika.

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

Představenstvo se schází podle potřeby, zpravidla jednou měsíčně. Zasedání představenstva se koná v sídle Banky, ledaže by se představenstvo uneslo na svém předchozím zasedání jinak. Zasedání představenstva svolává předseda představenstva. Předsta-

venstvo může zasedat i na základě dlouhodobého plánu zasedání představenstva. Předseda představenstva je povinen svolat zasedání představenstva bez zbytečného odkladu na žádost jakéhokoliv člena představenstva nebo na žádost dozorčí rady. Nesvolá-li předseda představenstva zasedání bez zbytečného odkladu, může jej svolat jakýkoliv člen představenstva společnosti nebo dozorčí rada. Představenstvo se může usnášet i mimo zasedání představenstva, pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva. V takovém případě se připouští i písemné hlasování, popř. hlasování s využitím technických prostředků. Představenstvo je schopno usnášení, je-li přítomna většina členů představenstva. Představenstvo rozhoduje většinou hlasů přítomných členů.

Štěpán Ašer, MBA

předseda představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: člen od 30. května 2006

Předseda představenstva od: 21. srpna 2024

Funkční období do: 2. června 2026

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
AMISTA investiční společnost, a.s.	27437558	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T RFI IV., a.s.	17843791	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T NOBLESSE OBLIGE, z.ú.	19420218	Praha 1, Malá strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – předseda	aktuální
Spolek za lepší Dolní Radouň	23340495	Dolní Radouň 31, Jindřichův Hradec, PSČ 377 01	Kolegium spolku – předseda	aktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
J&T banka d.d.	675539	Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

16. února 2011

Funkční období do:

30. listopadu 2025

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici ředitele ekonomického odboru. V roce 2008 nastoupil do Banky a převzal vedení ekonomického a finančního útvaru. Následně se stal finančním ředitelem J&T FINANCE GROUP SE a členem jejího představenstva. Od 1. prosince 2025 se přesunul do dozorčí rady Banky.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T RFI IV., a.s.	17843791	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T banka d.d.	675539	Međimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální

Ing. Anna Macaláková

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

11. června 2018

Funkční období do:

11. června 2028

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

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působila v následující společnosti:

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Představenstvo – předseda	aktuální

Ing. Jan Kotek

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

1. ledna 2022

Funkční období do:

1. ledna 2027

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře. Ve skupině JTFG pracuje od roku 2010, kde zastával nejprve pozici ředitele odboru Řízení kreditních rizik v Bance. V letech 2012–2014 působil ve vrcholovém vedení společnosti Poštová banka, a.s., na Slovensku. V letech 2014 až 2021 pracoval jako finanční manažer ve společnosti J&T FINANCE GROUP SE. Od roku 2019 zastává v Bance pozici ředitele úseku úvěrových obchodů a v lednu 2022 se stal zároveň členem představenstva. V rámci Banky je odpovědný za úsek úvěrových obchodů a reprezentační kancelář Polsko.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
ZINO Estate s.r.o.	19817762	Praha 5, Stodůlky, K sopce 1704/1, PSČ 155 00	Jednatel	aktuální
Honpat Invest a.s.	21720398	Praha 8, Libeň, Voctářova 2449/5, PSČ 180 00	Správní rada – člen	aktuální
J&T banka d.d.	675539	Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – místopředseda	neaktuální
J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidaci	51836301	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Jednatel	neaktuální
Equity Holding, a.s.	10005005	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	neaktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	neaktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidaci	05243441	Praha 8, Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00	Jednatel	neaktuální
J&T Global Finance VIII., s.r.o., v likvidaci	06062831	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	neaktuální
J&T Global Finance X., s.r.o., v likvidaci	07402520	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	neaktuální
J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidaci	50195131	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	Likvidátor	neaktuální

Ing. Michal Kubeš

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

4. dubna 2024

Funkční období do:

4. dubna 2029

Michal Kubeš přišel do skupiny JTFG v roce 2007 z poradenské společnosti KPMG, kde pracoval v oddělení finančních institucí. Od té doby ve skupině JTFG působil na několika pozicích od poradce představenstva, přes skupinového manažera rizik po ekonomického ředitele a člena představenstva v J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. Od roku 2023 se pak primárně věnuje Bance jako výkonný ředitel pro finanční úsek. V rámci Banky je odpovědný za finanční úsek, provoz ČR, Compliance, odbor AML ČR a pobočku v Německu.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
AMISTA investiční společnost, a.s.	27437558	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Nadace Nomeolvides	22345027	Praha 9, Horní Počernice, V humnech 2876/16, PSČ 193 00	Správní rada – předseda	aktuální
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	03451488	Praha 1, Staré Město, Hybernská 1009/24, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.	09641173	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
JTPI CZ, a.s., v likvidaci	09285164	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.	09287671	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Ing. Petr Vodička

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

2. prosince 2024

Funkční období do:

2. prosince 2029

Petr Vodička přišel do skupiny JTFG v roce 2003 a od té doby zde zastával několik významných manažerských funkcí v oblasti finančních trhů zaměřených na provoz a rozvoj úseku. V rámci Banky je zodpovědný za směřování v oblasti finančních trhů, která hraje zásadní roli v řízení obchodních aktivit Banky, správě portfolií a řízení likvidity.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
Společenství vlastníků domu č. p. 435 v obci Vítkovice, Horní Míšečky	07792409	Vítkovice, č. p. 435, PSČ 512 38	Výbor – místopředseda	aktuální

Ing. Tomáš Hejduk

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

28. dubna 2025

Funkční období do:

28. dubna 2030

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2013 dokončil magisterské studium na Fakultě financí a účetnictví se specializací na finance a oceňování podniků. V letech 2012–2015 působil ve společnosti KPMG Česká republika, s.r.o., kde se věnoval manažerskému poradenství pro veřejný i soukromý sektor. Od roku 2015 pracuje v Bance, kde postupně působil na pozicích analytika kreditních rizik, ředitele odboru řízení kreditních rizik a od roku 2024 ředitele divize řízení kreditních rizik. V rámci Banky je odpovědný za úsek řízení rizik, agendu Rezolučního plánování a agendu ESG.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

Ing. Tomáš Klimíček

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu:

1. června 2025

Funkční období do:

1. června 2030

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2010 dokončil magisterské studium na Fakultě financí a účetnictví. V letech 2008–2011 pracoval ve společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Od roku 2011 pracuje v Bance, od roku 2012 na pozici ředitele odboru řízení kreditních rizik. V rámci Banky je odpovědný za úsek právní, úsek personální, úsek informačních systémů a odbor Digital Experience ČR.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T Bank, a.o.	1027739121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář). Podle stanov má dozorčí rada 9 členů s tím, že 6 členů volí jediný akcionář a 3 členy volí zaměstnanci Banky. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté a opětovná volba je možná.

Dozorčí rada se schází podle potřeby, minimálně jednou ročně. Zasedání dozorčí rady se koná v sídle Banky, ledaže by se dozorčí rada usnesla na svém předchozím zasedání jinak. Zasedání dozorčí rady svolává předseda dozorčí rady. Předseda dozorčí rady je povinen svolat zasedání dozorčí rady bez zbytečného odkladu na žádost jakéhokoliv člena dozorčí rady nebo na žádost představenstva anebo požádá-li kvalifikovaný akcionář dozorčí radu, aby přezkoumala výkon působnosti představenstva, nebo ji bude informovat o záměru podat akcionářskou žalobu. Nesvolá-li předseda dozorčí rady zasedání bez zbytečného

odkladu, může jej svolat jakýkoliv člen dozorčí rady společnosti nebo představenstvo. Dozorčí rada se může usnášet i mimo zasedání dozorčí rady, pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady. V takovém případě se připouští i písemné hlasování,

popř. hlasování s využitím technických prostředků. Dozorčí rada je schopna usnášení, je-li přítomna většina členů dozorčí rady. Dozorčí rada rozhoduje většinou hlasů přítomných členů.

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2028

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – předseda	aktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
Equity Holding, a.s.	10005005	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
Geodezie Brno, a.s. v likvidaci	46345906	Brno, Dornych 47, PSČ 602 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální

Ing. Ivan Jakabovič

místopředseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2028

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – místopředseda	aktuální
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T EQUITY PARTNERS, a.s.	17201373	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
EP Power Europe, a.s.	27858685	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
KOLIBA REAL, s.r.o.	35725745	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR	Představenstvo – předseda	aktuální
J & T Securities, s.r.o. v likvidaci	31366431	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR	Jednatel	neaktuální

Ing. Dušan Palcr

člen dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě:

15. června 2004

Funkční období do:

15. října 2028

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – místopředseda	aktuální
J&T Sport Team ČR, s.r.o.	24215163	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
AC Sparta Praha fotbal, a.s.	46356801	Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, PSČ 170 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
I. Český Lawn – Tennis Klub Praha	45243077	Praha 7, Holešovice, Ostrov Štvanice č. ev. 38, PSČ 170 00	Člen výkonného výboru	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen	aktuální
Karlín development II. s.r.o.	28161980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	28255534	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
GLOBDATA a.s.	05642361	Praha 1, Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Doblecon a.s.	07015381	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Česká rugbyová unie, z.s.	00540706	Praha 6, Břevnov, U Vojtěšky č. ev. 11, PSČ 162 00	Výkonný výbor – prezident	aktuální
RAILSCANNER, s.r.o.	07842511	Praha 2, Vinohrady, Italská 2581/67, PSČ 120 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
JTZE a.s.	08839662	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Menmar s.r.o.	13976257	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Alvadose s.r.o.	11773189	Praha 3, Bořivojova 885/50, Žižkov, PSČ 130 00	Jednatel	aktuální
MeasureTake s.r.o.	07209533	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
J & T REAL ESTATE ENGINEERING s.r.o.	14319535	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Agro – společnost MORAVA s.r.o.	47676159	Kojetín – Kojetín I-Město, Komenského náměstí 1052, PSČ 752 01	Jednatel	aktuální
J&T REAL ESTATE SMART SOLUTIONS a.s.	01942603	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
SALIX MORAVA s.r.o.	25380893	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
AGROSUMAK s.r.o.	47672404	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
Žďár Chudnice s.r.o.	49789775	Klatovy, Sobětice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
STATEK SOBĚTICE s.r.o.	46886087	Klatovy, Sobětice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
EUROFARMS AGRO-B s.r.o.	60066377	Kardašova Řečice, Palackého 740, PSČ 378 21	Jednatel	aktuální
Farma Neznašovy s.r.o.	25242041	Klatovy, Sobětice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
ROLANA s.r.o.	26961962	Černilov, Újezd 60, PSČ 503 03	Jednatel	aktuální
POTATO s.r.o.	26969670	Jihlava – Heroltice 65, PSČ 586 01	Jednatel	aktuální
Agro Odersko, a.s.	25366726	Odry, tř. Osvobození 25, PSČ 742 35	Správní rada – člen	aktuální
Farma Blovice s.r.o.	47719672	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
AGROSALES s.r.o.	27777944	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
POLINE s.r.o.	62958500	Nebovidy č. p. 73, PSČ 280 02	Jednatel	aktuální
EUROFARMS JIHLAVA s.r.o.	25252895	Jihlava, Heroltice 65, PSČ 586 01	Jednatel	aktuální
JTZE Sobětice s.r.o.	09001271	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
JTZE Horní Moštěnice s.r.o.	09001255	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
JTZ global a.s.	09030310	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
Blumenaugen s.r.o.	11774169	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Čachrov s.r.o.	11935332	Klatovy, Sobětice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
BB global a.s.	21678693	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
Rohan D one, s.r.o.	17490421	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Rohan D three, s.r.o.	19396121	Praha 8, Karlín, U Sluncové 666/12a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Rohan D four, s.r.o.	19396007	Praha 8, Karlín, U Sluncové 666/12a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
ZE Nitra s.r.o.	17711304	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Neurazy s.r.o.	17893194	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
Radar s.r.o.	31436846	Zbehy, Poľnohospodárska 479, PSČ 951 42, SR	Jednatel	aktuální
GREEN POINT, spol. s r.o.	36551678	Farná 1545, PSČ 935 66, SR	Jednatel	aktuální
JTZE Slovensko s.r.o.	47852291	Farná 1545, PSČ 935 66, SR	Jednatel	aktuální
Poľnohospodárske družstvo Podhorany	00614041	Podhorany 220, PSČ 951 46, SR	Představenstvo – člen	aktuální
BigBoard Praha, a.s.	24226491	Praha 4, Na strži 2097/63, Krč, PSČ 140 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

BIOFARMS AGRO-B s.r.o.	19250096	Kardašova Řečice, Palackého 740, PSČ 378 21	Jednatel	aktuální
JV Bubny s.r.o.	11773430	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	neaktuální
MS Trnitá 3 a.s.	05783216	Brno, Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1922/3, PSČ 602 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
Invictus development s.r.o.	07295049	Praha 4, Chodov, Stýblová 2352/30a, PSČ 149 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální

Mgr. Jozef Šepetka

člen dozorčí rady

Den vzniku funkce v dozorčí radě:

9. září 2008

Funkční období do:

30. listopadu 2025

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
Nadace pro rozvoj České filharmonie	19584024	Praha 1, Staré Město, Alšovo nábřeží 79/12, PSČ 110 00	Správní rada – člen	aktuální
Nadační fond SmetaNOVÝ sál	22170260	Litomyšl, Záhradní, Jiráskova 133, PSČ 570 01	Správní rada – člen, zakladatel	aktuální
Společenství V Podbabě 2738, Praha 6	01507672	Praha 6, Dejvice, V Podbabě 2738/12, PSČ 160 00	Výbor – člen	aktuální
Společenství vlastníků v domě Zikova 708	27426955	Praha 6, Dejvice, Zikova 5/čp. 708, PSČ 160 00	Výbor – místopředseda	aktuální
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

Jitka Šustová

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě:

10. prosince 2018

Funkční období do:

15. prosince 2028

V Bance pracuje od roku 1998. Od té doby prošla mnoha pozicemi v rámci ekonomického úseku, v současnosti zastává pozici ředitele ekonomického odboru. V prosinci 2018 byla do funkce člena dozorčí rady zvolena zaměstnanci Banky a opětovně zvolena do této funkce byla v prosinci 2023.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

JUDr. Jaroslava Sragner

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě:

14. října 2022

Funkční období do:

14. října 2027

Je absolventem Právnické fakulty v Košicích, od roku 2007 má praxi v oblasti práva (exekutorský úřad, ZSE, Lidl, Prima banka), od 1. ledna 2018 pracuje v Bance, aktuálně na pozici ředitele právního odboru slovenské pobočky Banky. V září 2022 byla do funkce člena dozorčí rady zvolena zaměstnanci Banky.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

Ing. Jozef Kollár, Ph.D.

člen dozorčí rady
Den vzniku funkce v dozorčí radě: 26. února 2024
Funkční období do: 26. února 2029

Vystudoval Ekonomickou univerzitu v Bratislavě, dále absolvoval Slovenskou akademii věd a ve studiu pokračoval ve Spojených státech amerických na University of Wisconsin, Oklahoma City University a následně na Yokohama University v Japonsku. V sektoru bankovníctví se pohybuje od roku 1990, působil jako ředitel odboru ve Státní bance československé, později se stal členem představenstva a CEO Volksbank AG. V letech 2010 až 2016 byl poslancem v Parlamentu Slovenské republiky a následně prvním místopředsedou Mezinárodní investiční banky v Budapešti.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

Marc Jean Jules Derydt

člen dozorčí rady
Den vzniku funkce v dozorčí radě: 26. února 2024
Funkční období do: 26. února 2029

Marc Derydt je absolventem HEC Liège a absolvoval výkonné vzdělávací programy na Wharton School a Harvard Business School. Svou kariéru začal jako auditor ve společnosti V. Emons a poté pracoval jako Audit Manager v KPMG Belgium. Vedl interní audit ve společnosti Glaverbel Group a od roku 1997 do roku 2022 působil jako Head of Audit ve společnosti KPMG Slovensko. V letech 2016 až 2023 byl CEE Head of Audit ve společnosti KPMG CEE, kde koordinoval práci více než 2 500 auditorů.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
MMN s.r.o. v likvidaci	55706908	Bratislava, Keltská 805/102, PSČ 851 10, SR	Jednatel, likvidátor	aktuální

Ing. Radoslav Míšek, Ph.D.

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci
Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. března 2024
Funkční období do: 15. března 2029

V Bance pracuje od roku 2006, aktuálně na pozici ředitele divize Řízení rizik. V březnu 2024 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen zaměstnanci Banky.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
Odborná společnost filatelistických studií, pobočný spolek Svazu českých filatelistů, z.s.	22383506	Praha 1, Nové Město, Klimentská 2062/6, PSČ 110 00	Kontrolor	aktuální

Ing. Igor Kováč

člen dozorčí rady
Den vzniku funkce v dozorčí radě: 1. prosince 2025
Funkční období do: 1. prosince 2030

Působení Igora Kováče je podrobněji uvedeno v části Představenstvo.

Výbor pro audit

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení VPA následující:

Jméno	Funkce člena
Závitkovský Pavel, Ing.	předseda VPA, externí spolupracující osoba
Kovář Jakub, Ing.	člen VPA, externí spolupracující osoba
Palcr Dušan, Ing.	člen VPA, člen dozorčí rady, místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE

VPA zasedá alespoň čtyřikrát do roka. Předseda je povinen svolat zasedání VPA vždy, požádá-li o to některý z členů výboru, předseda dozorčí rady, představenstvo či ředitel útvaru interního auditu, pokud současně uvedou naléhavý důvod jeho svolání. VPA rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Jednání VPA se mohou zúčastnit pouze jeho členové. Tajemník VPA se smí účastnit jednání, pokud VPA nerozhodne jinak. VPA může podle své úvahy přizvat na zasedání i jiné osoby. Mohou to být členové dozorčí rady, představenstva, zástupci externího auditora, popřípadě, vyžádá-li to povaha projednávaných věcí, i vedoucí zaměstnanci Banky nebo jiní odborníci.

Prohlášení

Členové představenstva a dozorčí rady nebyli odsouzeni za podvodné trestné činy, nebyli soudně zbaveni způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů jiné společnosti nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti jiné společnosti. Proti členům managementu Banky nebylo a není ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů vedeno úřední veřejné obvinění nebo sankce. V posledních pěti letech nepůsobil

žádný z členů managementu Banky ve statutárních či dozorčích orgánech společností, na které byl prohlášen konkurz.

Odborné výbory banky

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení ALCO následující:

Jméno	Funkce člena
Kubeš Michal, Ing.	předseda ALCO, člen představenstva
Ašer Štěpán, MBA	člen ALCO, člen představenstva
Hejduk Tomáš, Ing.	člen ALCO, člen představenstva
Kotek Jan, Ing.	člen ALCO, člen představenstva
Macaláková Anna, Ing.	člen ALCO, člen představenstva

ALCO se schází zpravidla jedenkrát měsíčně na pravidelném zasedání. ALCO je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může ALCO rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi ALCO. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem ALCO.

Investiční výbor

Investiční výbor (dále jen „IV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení IV je podpora v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice Banky. Dalším cílem IV je koordinace a monitoring v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní po-

zice jednotlivých členů RKC i na konsolidované úrovni. IV zejména projednává a schvaluje limity, popřípadě další parametry pro obchody obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice Banky, a to v rozsahu specifikovaném vnitřními předpisy Banky upravujícími limity při uzavírání obchodů Banky, stanovuje soustavu ukazatelů rizika likvidity, stanovuje i schvaluje konstrukci likvidních scénářů, schvaluje zařazení cenného papíru na seznam cenných papírů povolených pro obchody v rámci správy klientských portfolií, pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených limitů. Předsedu a členy IV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení IV následující:

Jméno	Funkce člena
Míšek Radoslav, Ing., Ph.D.	předseda IV, ředitel divize Řízení rizik
Hejduk Tomáš, Ing.	člen IV, člen představenstva
Kubeš Michal, Ing.	člen IV, člen představenstva
Pavlík Jan, Ing.	člen IV, ředitel odboru Finanční trhy ČR cizí účet
Staník Damián, Ing.	člen IV, ředitel úseku Ekonomického
Vodička Petr, Ing.	člen IV, člen představenstva

IV se schází zpravidla dvakrát měsíčně na pravidelném zasedání. IV je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může IV rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi IV. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání IV materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem IV.

Úvěrový výbor

Úvěrový výbor (dále jen „ÚV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ÚV je podpora v oblasti obchodů investičního portfolia Banky. ÚV dává představenstvu Banky doporučení ke schválení Nadlimitního aktivního obchodu nebo změny podmínek Nadlimitního aktivního obchodu; v případě aktivního obchodu Banky nad 10 mil. EUR (v rámci celkové angažovanosti členů skupiny regulovaného konsolidačního celku JTFC, vůči klientovi) zohlední ÚV při svém doporučení i stanovisko Skupinového úvěrového výboru JTFC, o kterém představenstvo Banky také informuje včetně případného rozhodnutí Executive Committee JTFC o neprovedení obchodu, schvaluje aktivní obchod dceřiné společnosti Banky, jehož výše přesahuje 25 mil. Kč (v rámci celkové angažovanosti aktivních obchodů dceřiné společnosti vůči klientovi), případně i aktivní obchod nižší, požádá-li o to dceřiná společnost; schvaluje metodu vymáhání nevýkonného Podlimitního aktivního obchodu a dává představenstvu Banky doporučení ke schválení metody vymáhání nevýkonného Nadlimitního aktivního obchodu.

Dále vede evidenci aktivních obchodů, které byly schváleny s udělením výjimky od platné metodiky k aktivním obchodům, a na základě návrhu divize Řízení kreditních rizik projednává a rozhoduje o kategorizaci pohledávek z aktivních obchodů. Předsedu a členy ÚV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení ÚV následující:

Jméno	Funkce člena
Hejduk Tomáš, Ing.	předseda ÚV, člen představenstva
Goláš Jan, Ing.	člen ÚV, ředitel odboru Workout
Kotek Jan, Ing.	člen ÚV, člen představenstva
Plášil Václav, Ing.	člen ÚV, ředitel odboru SME
Szuťányi Ladislav, Mgr.	člen ÚV, ředitel odboru Administrace aktivních obchodů

ÚV se schází zpravidla jedenkrát týdně na pravidelném zasedání. ÚV je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje zásadně nadpoloviční většinou přítomných členů. Mezi jednotlivými zasedáními může ÚV rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi ÚV. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání ÚV materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem ÚV.

Projektový výbor

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení PV následující:

Jméno	Funkce člena
Rokos Ladislav	předseda PV, ředitel úseku Provoz ČR
Hejduk Tomáš, Ing.	člen PV, člen představenstva
Klimíček Tomáš, Ing.	člen PV, člen představenstva
Kotek Jan, Ing.	člen PV, člen představenstva
Kottink Pavel, Ing.	člen PV, ředitel úseku Informační systémy
Macaláková Anna, Ing.	člen PV, člen představenstva
Staník Damián, Ing.	člen PV, ředitel úseku Ekonomického
Tkáčová Alena, Ing.	člen PV, ředitel úseku Obchod ČR
Vinš Petr, Bc.	člen PV, ředitel odboru Bezpečnost
Vodička Petr, Ing.	člen PV, člen představenstva

PV se schází zpravidla jedenkrát za měsíc na pravidelném zasedání. PV je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou

všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může PV rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrhy nových projektů předkládají na program jednotliví členové PV, případně vybraní vedoucí zaměstnanci.

Výkonný výbor ČR

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení VV ČR následující:

Jméno	Funkce člena
Klimíček Tomáš, Ing.	předseda VV ČR, člen představenstva
Hejduk Tomáš, Ing.	člen VV ČR, člen představenstva
Kotek Jan, Ing.	člen VV ČR, člen představenstva
Kottink Pavel, Ing.	člen VV ČR, ředitel úseku Informační systémy
Rokos Ladislav	člen VV ČR, ředitel úseku Provoz ČR
Staník Damián, Ing.	člen VV ČR, ředitel úseku Ekonomického
Tkáčová Alena, Ing.	člen VV ČR, ředitel úseku Obchod ČR
Vinš Petr, Bc.	člen VV ČR, ředitel odboru Bezpečnost
Vodička Petr, Ing.	člen VV ČR, člen představenstva

VV ČR se schází zpravidla jedenkrát týdně na pravidelném zasedání. VV ČR je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může VV ČR rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi VV ČR. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání VV ČR materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem VV ČR.

Obchodní výbor ČR

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení OV ČR následující:

Jméno	Funkce člena
Tkáčová Alena, Ing.	předseda OV ČR, ředitel úseku Obchod ČR
Kučera Jiří, Mgr., MBA	člen OV ČR, ředitel odboru Prémiové bankovníctví ČR
Pavlík Jan, Ing.	člen OV ČR, ředitel odboru Finanční trhy ČR cizí účet
Plášil Václav, Ing.	člen OV ČR, ředitel odboru SME
Rampula Tomáš, Ing.	člen OV ČR, ředitel odboru Externí prodej
Svoboda Vratislav, Ing., MBA	člen OV ČR, ředitel odboru Privátní bankovníctví ČR
Šepetka Josef, Mgr.	člen OV ČR, poradce

OV se schází zpravidla jedenkrát měsíčně na pravidelném zasedání. OV je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může OV rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi OV. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání OV materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem OV.

Bezpečnostní výbor

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

lených návrhů na eliminaci rizik v oblasti bezpečnosti. Předsedu a členy BV jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení BV následující:

Jméno	Funkce člena
Vinš Petr, Bc.	předseda BV, ředitel odboru Bezpečnost
Broschinski Petr	člen BV, architekt kybernetické bezpečnosti
Gajdoš Jan, Ing.	člen BV, manažer fyzické bezpečnosti
Hejduk Tomáš, Ing.	člen BV, člen představenstva
Husár Marian, Mgr. Ing. M. Jur., LL. M.	člen BV, ředitel úseku Právního
Janík Tomáš, Ing.	člen BV, ředitel divize Provoz SR
Kadlecová Tereza, Mgr.	člen BV, skupinový pověřenec pro ochranu osobních údajů
Kottink Pavel, Ing.	člen BV, ředitel úseku Informační systémy
Kučera Marek, Mgr.	člen BV, pověřenec pro ochranu osobních údajů
Macálka Vladimír, Mgr.	člen BV, ředitel odboru Compliance
Morávek Martin, Ing.	člen BV, business konzultant senior SR
Nouza Pavel, Ing.	člen VB, interní auditor
Rokos Ladislav	člen BV, ředitel úseku Provoz ČR

BV se schází zpravidla jedenkrát za čtvrtletí na pravidelném zasedání. BV je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může BV rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi BV. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání BV materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem BV.

Výbor pro operační riziko a škody

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení ORLC následující:

Jméno	Funkce člena
Husár Marian, Mgr. Ing. M. Jur., LL. M.	předseda ORLC, ředitel úseku Právního
Kottink Pavel, Ing.	člen ORLC, ředitel úseku Informační systémy
Macálka Vladimír, Mgr.	člen ORLC, ředitel odboru Compliance
Mikoš Marek, Ing.	člen ORLC, interní auditor
Míšek Radoslav, Ing., Ph.D.	člen ORLC, ředitel odboru Řízení rizik
Pavlík Jan, Ing.	člen ORLC, ředitel odboru Finanční trhy ČR cizí účet
Růžička Jan, Ing.	člen ORLC, poradce
Rychová Petra, Ing.	člen ORLC, ředitel odboru Podpora úseku ČR
Sležka Milan, Ing.	člen ORLC, ředitel divize Provoz ČR
Slobodník Michal, Mgr.	člen ORLC, ředitel odboru Technická správa budov
Šurinová Veronika, Ing.	člen ORLC, specialista pro oblast Compliance a GDPR (pobočka Banky SR)
Šustová Jitka	člen ORLC, ředitel odboru Ekonomického ČR
Tomeš Libor, Ing.	člen ORLC, ředitel odboru Business architektura
Tóth Petr, Ing.	člen ORLC, vedoucí oddělení Řízení nefinančních rizik
Vinš Petr, Bc.	člen ORLC, ředitel odboru Bezpečnost

ORLC se schází zpravidla jedenkrát měsíčně na pravidelném zasedání. ORLC je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může ORLC rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi ORLC. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání ORLC materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem ORLC.

Výbor pro investiční nástroje

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

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení VIN následující:

Jméno	Funkce člena
Vodička Petr, Ing.	předseda VIN, člen představenstva
Kotek Jan, Ing.	člen VIN, člen představenstva
Macaláková Anna, Ing.	člen VIN, člen představenstva
Macálka Vladimír, Mgr.	člen VIN, ředitel odboru Compliance
Martinec Tomáš, Mgr.	člen VIN, generální ředitel J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Tkáčová Alena, Ing.	člen VIN, ředitel úseku Obchod ČR

VIN se schází dle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. VIN je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může VIN rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru, případně další oprávněné osoby e-mailem adresovaným tajemníkovi VIN.

Výkonný výbor SR

Výkonný výbor SR (dále jen „VV SR“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VV SR je podpora provozního a procesního řízení činností pobočky Banky SR. VV SR zejména projednává a navrhuje představenstvu Banky konkrétní postupy za účelem naplňování celkové strategie schválené představenstvem Banky v pobočce Banky SR, projednává a navrhuje představenstvu Banky stanovení a změny pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků v souladu s těmito zásadami a pravidly, a jejich prosazování, uplatňování a vymáhání v pobočce Banky SR, stanovuje postupy při poskytování bankovních služeb pobočkou Banky SR, stanovuje pravidla interního provozu pobočky Banky SR, projednává obchodní podmínky pobočky Banky SR a jejich změny, návrhy předkládá ke schválení představenstvu Banky, projednává návrhy na nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro Banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad a návrhy předkládá ke schválení představenstvu Banky, projednává koncepci a priority spojené s řízením lidských zdrojů pobočky Banky SR, projednává a schvaluje nové projekty pobočky Banky SR a jejich změny v kontextu

strategického rozvoje pobočky Banky SR, regulačních požadavků a obchodních plánů, rozhoduje o struktuře smluvní dokumentace pro jednotlivé bankovní produkty a služby poskytované pobočkou Banky SR, projednává návrhy organizační uspořádání pobočky Banky SR a předkládá je představenstvu Banky, rozhoduje o použití sociálního fondu a dalších účelových fondů zřízených pobočkou Banky SR. Předsedu a členy VV SR jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení VV SR následující:

Jméno	Funkce člena
Macaláková Anna, Ing.	předseda VV SR, člen představenstva
Belejík Marián	člen VV SR, ředitel odboru Business support divize Provozu SR
Čederlová Monika, Mgr.	člen VV SR, ředitel odboru Komfort SR
Janík Tomáš, Ing.	člen VV SR, ředitel divize Provoz SR
Morávek Martin, Ing.	člen VV SR, business konzultant senior SR
Segeč Ondřej, Ing.	člen VV SR, ředitel odboru Privátní bankovníctví SR
Sragner Jaroslava, JUDr.	člen VV SR, člen statutárního orgánu
Tereková Mária, Ing.	člen VV SR, ředitel odboru Ekonomického SR
Vinš Petr, Bc.	člen VV SR, ředitel odboru Bezpečnost

VV SR se schází zpravidla jedenkrát týdně na pravidelném zasedání. VV SR je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může VV SR rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi VV SR. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání VV SR materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem VV SR.

Obchodní výbor SR

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

K 31. prosinci 2025 bylo složení OV SR následující:

Jméno	Funkce člena
Macaláková Anna, Ing.	předseda OV SR, člen představenstva
Belejík Marián	člen OV SR, ředitel odboru Business support divize Provoz SR
Čederlová Monika, Mgr.	člen OV SR, ředitel odboru Komfort SR
Janík Tomáš, Ing.	člen OV SR, ředitel divize Provoz SR
Segeč Ondrej, Ing.	člen OV SR, ředitel odboru Privátní bankovníctví SR

OV SR se schází zpravidla jedenkrát týdně na pravidelném zasedání. OV SR je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může OV SR rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi OV SR. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání OV SR materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem OV SR.

Výbor pro odměňování

Výbor pro odměňování (dále jen „VPO“) je zřízen dozorčí radou Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPO je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků Banky. VPO vypracovává návrhy změn systému a zásad odměňování pro dozorčí radu Banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování zásad odměňování a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, vyhodnocuje soulad zásad odměňování s aktuálním business modelem Banky a je-li soulad s cyklem podnikání Banky a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, navrhuje dozorčí radě Banky zařazení jednotlivých pracovních pozic mezi osoby s vlivem na rizikový profil Banky, podporuje dozorčí radu Banky při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování. Předsedu a členy VPO jmenuje a odvolává dozorčí rada Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení VPO následující:

Jméno	Funkce člena
Jakabovič Ivan, Ing.	předseda VPO, místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE
Kollár Jozef, Ing., Ph.D.	člen VPO, člen dozorčí rady
Šustová Jitka	člen VPO, ředitel odboru Ekonomického ČR
Závitzkovský Pavel	člen VPO, externí spolupracující osoba

VPO se schází minimálně jedenkrát ročně, případně na vyžádání dozorčí rady Banky. VPO je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může VPO rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi VPO. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na

program jednání VPO materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem VPO.

Výbor pro Recovery a Resolution

Výbor pro Recovery a Resolution (dále jen „VRR“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VRR je projednávání oblastí ozdravného plánování (recovery) a rezolučního plánování (resolution). Dalším cílem VRR je projednávání agend spojených s Rezolučním plánováním a s Ozdravnými plány, navrhuje představenstvu Banky opatření k nápravě zjištěných nedostatků a zabezpečuje realizaci opatření přijatých představenstvem Banky. Předsedu a členy VRR jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení VRR následující:

Jméno	Funkce člena
Míšek Radoslav, Ing., Ph.D.	předseda VRR, ředitel odboru Řízení rizik
Husár Marian, Mgr. Ing. M.Jur. LL.M.	člen VRR, ředitel úseku Právního
Macálka Vladimír, Mgr.	člen VRR, ředitel odboru Compliance
Mikoš Marek, Ing.	člen VRR, interní auditor
Šedivý Libor, Ing.	člen VRR, ředitel CIO office
Tomeš Libor, Ing.	člen VRR, ředitel odboru Business architektura
Večerek Jan, Ing.	člen VRR, vedoucí oddělení Business Support divize Finanční

VRR se schází zpravidla jedenkrát za měsíc na pravidelném zasedání. VRR je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může VRR rozhodnout formou hlasování per rollam. Návrh na program předkládají jednotliví členové výboru tajemníkovi VRR. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program jednání VRR materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem VRR.

Výbor pro ESG

Výbor pro ESG (dále jen „VESG“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení je projednávání téma ESG na úrovni kolektivního orgánu. Dalším cílem ESG je zodpovědnost za strategická rozhodnutí, řízení environmentálních a klimatických rizik a tvorbu tranzičních plánů ve střednědobém i dlouhodobém horizontu, VESG také nastavuje a vyhodnocuje klíčové ukazatele výkonnosti (KPIs) v oblasti lidských zdrojů a governance. Předsedu a členy VESG jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2025 bylo složení VESG následující:

Jméno	Funkce člena
Tóth Petr, Ing.	předseda VESG, vedoucí oddělení Řízení nefinančních rizik
Hejduk Tomáš, Ing.	člen VESG, člen představenstva
Janík Tomáš, Ing.	člen VESG, ředitel divize Provoz SR
Kovács Jozef, Ing.	člen VESG, ředitel odboru Large Corporates
Kubeš Michal, Ing.	člen VESG, člen představenstva
Macálka Vladimír, Mgr.	člen VESG, ředitel odboru Compliance
Míšek Radoslav, Ing., Ph.D.	člen VESG, ředitel odboru Řízení rizik
Rokos Ladislav	člen VESG, ředitel úseku Provoz ČR
Vinšová Eva, MBA	člen VESG, ředitel HR J&T SERVICES ČR, a.s.
Vodička Petr, Ing.	člen VESG, člen představenstva

VESG se schází zpravidla čtyřikrát do roka. VESG je usnášitelný, je-li přítomna alespoň nadpoloviční většina jeho členů, přičemž rozhoduje nadpoloviční většina všech členů. Mezi jednotlivými zasedáními může VESG jednat, resp. rozhodnout, formou hlasování per rollam. Zasedání svolává pozvánkou zaslanou e-mailem tajemník VESG. Návrh programu zasedání VESG připravuje a podněty shromažďuje tajemník. Návrh na program předkládají tajemníkovi VESG jednotliví členové výboru, který připravuje program zasedání. Ředitelé odborů a jiní zaměstnanci Banky jsou oprávněni předkládat na program zasedání VESG materiály po jejich předběžném odsouhlasení členem VESG.

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ

Banka uplatňuje zásady odměňování v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“), směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“) a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/923 ze dne 25. března 2021, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU.

Klíčovými východiský politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulačními požadavky, spravedlnost a provázání se zájmy akcionářů. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány přiměřeně k míře vlivu jednotlivých vybraných osob na celkový rizikový profil Banky a na vybrané zaměstnance v kontrolních funkcích. Principy odměňování se 1× ročně revidují a předkládají ke schválení valné hromadě. Vnitřní audit Banky pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Výboru pro odměňování. Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je zpravidla 2× ročně, a to v měsících listopad a duben.

Odměňování a hodnocení výkonu

Pravidelné roční hodnocení je nedílnou součástí komunikace se zaměstnanci. Součástí hodnocení je hodnotící pohovor, kde se vyhodnocuje plnění cílů, poskytuje se obousměrná zpětná vazba, a to je doplněno i plány na další rozvoj zaměstnanců, případné nástupnictví a rozvoj talentů. Pro manažerské pozice se využívá 360stupňová zpětná vazba.

Hodnocení a odměňování se řídí základními principy, jako je vzájemný respekt a spravedlnost, kdy za stejnou práci a stejný výkon je odměna stejná. Odměna není ovlivněna věkem ani pohlavím, ale transparentně je svázána přímo s pracovním výkonem, zkušenostmi a nasazením zaměstnanců. Rovné zacházení je prioritou Banky i do dalších let.

Struktura odměňování

a) pevná složka odměny – základní mzda

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

b) pohyblivá složka odměny

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

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

1. „Bonus pool“

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

2. „Firemní cíle“

Výkonnostní cíle se stanovují každý rok a jsou úzce napojeny na strategický plán Banky. Výbor pro odměňování každoročně schvaluje jejich splnění na základě auditorem ověřených údajů a navrhuje vyšší odměny za hodnocené období. Firemní cíle představují rizikové faktory (váha 35 %) a cíle v oblasti Performance (váha 65 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci Banky.

3. „Odborové cíle a osobní cíle“

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

4. „K. O. kritéria“

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

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

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

Regulační zásady – osoby s vlivem na rizikový profil instituce (Risk Takers)

Skupina zaměstnanců zahrnuje osoby, které mají vliv na rizikový profil Banky v souladu s požadavky evropské legislativy a českých právních předpisů. Banka v rámci své strategie řízení rizik, prohlášení o rizikovém apetitu a ICAAP Banky identifikovala základní rizikové kategorie a v analýze rizik posoudila jednotlivé orgány a organizační jednotky z hlediska možnosti (resp. pravomoci) ovlivnit expozici k jednotlivým rizikovým kategoriím výše. Výsledkem je skupina osob, které mají významný vliv na rizikový profil Banky.

Osoby spadající do skupiny Risk Takers se identifikují na základě kvalitativních i kvantitativních ukazatelů. Analýzu k výběru osob připravuje personální oddělení a předkládá Výboru pro odměňování, schvaluje představenstvo a dozorčí rada. Analýza k výběru probíhá pravidelně jedenkrát ročně a v případě významných personálních změn se upravuje i v průběhu roku. Analýza podléhá kontrole interního auditu jedenkrát ročně.

V roce 2025 byli identifikováni jako Risk Takers:

- členové představenstva a dozorčí rady Banky,
- statutární orgány společností ve skupině mateřské společnosti JTFC,
- klíčoví zaměstnanci (ředitelé úseků Banky – Provoz ČR, Úsek SR, pobočka Německo, Řízení rizik, Právní, Finanční, Finanční trhy, Úvěrové obchody, Informační systémy, HR),
- vedoucí zaměstnanci kontrolních funkcí,
- členové vybraných výborů.

Odměňování členů představenstva

Členové představenstva mají podmínky upravující odměňování uvedeny ve smlouvě o výkonu funkce a v pracovní smlouvě. Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní složky, přičemž pevná složka je vyplácena na měsíční bázi a pohyblivá složka je vyplácena formou ročních bonusů.

Pevná složka je stanovena na základě profesních zkušeností, odborných znalostí atd. a odpovědnosti jednotlivých členů, přičemž reflektuje tržní situaci, pokud jde o výši odměn pro danou pozici.

Variabilní složka je nenároková část, která je vyplácena na základě vyhodnocení stanovených KPI.

Principy odměňování členů představenstva schvaluje na návrh Výboru pro odměňování dozorčí rada a akcionáři na valné hromadě při zachování podmínky, že pohyblivá složka odměn zpravidla nepřekročí 100 % pevné složky odměn. Výši pohyblivé části odměny navrhuje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování, který následně vyhodnocuje dosažení cílů a navrhuje výši pohyblivé složky odměny k přiznání za dané období dozorčí radě a valné hromadě.

Variabilní část odměny podléhá pravidlům pro oddalované bonusy.

Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

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

U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn za předpokladu, že splňují podmínku vyšší odměna než 50 tis. EUR a více než 1/3 ročního příjmu. Pohyblivá složka odměny je rozdělena na poloviny, které jsou vypláceny ve formě peněžní a emisí nepeněžního nástroje. Peněžní část je vyplácena tak, že 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplácena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 40 % je odložena do pěti následujících let v poměru 8 % – 8 % – 8 % – 8 % – 8 %, při-

čemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit. Vydání nepeněžní části je posunuto o jeden rok a v dalších letech je připisována v poměru 0 % – 8 % – 8 % – 8 % – 8 %.

2. Zaměstnanci s vysokou a velmi vysokou odměnou

Tito zaměstnanci mají vliv na celkový rizikový profil Banky z pohledu kvantitativního. U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn za předpokladu, že splňují některou z následujících podmínek:

- v předchozím účetním období – celková odměna ve výši 750 000 EUR,
- více než 1 000 pracovníků a pracovníci patří do 0,3 % pracovníků, kteří získali nejvyšší celkovou odměnu v předchozím účetním období,
- přiznána celková odměna ve výši 1 000 000 EUR za předchozí účetní období,
- celková odměna dosahuje 500 000 EUR a současně nejméně výše průměrné odměny členů vedoucího orgánu a vrcholného vedení.

Odměna je vyplácena následovně: 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplácena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 40 % je odložena do pěti následujících let v poměru 8 % – 8 % – 8 % – 8 % – 8 % a vždy polovina v nepeněžním nástroji, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

Hranice velmi vysoké odměny je každý rok stanovena představenstvem společnosti. Zaměstnanci, kteří její výšku přesáhnou, mají oddálenou odměnu následovně: 40 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplácena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 60 % je odložena do pěti následujících let v poměru 12 % – 12 % – 12 % – 12 % – 12 % a vždy polovina v nepeněžním nástroji, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

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

Nepeněžní nástroj

Banka nemá k dispozici akcie ani jiný cenný papír, který by představoval kapitálový nástroj na Bance. Vytvořila proto syntetický

nástroj, perpetuitní investiční certifikát, jehož hodnota se odvíjí od upravené hodnoty vlastního kapitálu, čímž se vlastnosti tohoto nástroje přibližují podmínkám požadovaným pro nepeněžní nástroj. Certifikát je emitován/připisován postupně v souladu s výše uvedenými pravidly oddalování pohyblivé části odměny a je možno jej splatit k výročí emise.

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2025 činila celkem 214,6 mil. Kč (2024: 170,1 mil. Kč), přičemž byla rozdělena mezi 13 osob (2024: 13 osob), členů představenstva a vedoucích pracovníků a 9 osob (2024: 9 osob) v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2025 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 143,9 mil. Kč a 2,3 mil. Kč z titulu výkonu funkce (2024: 93,9 mil. Kč a 1,9 mil. Kč). Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 15 mil. Kč (2024: 11,3 mil. Kč). Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi od mateřské společnosti peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 52,7 mil. Kč (2024: 62,4 mil. Kč). Členové dozorčí rady obdrželi dále odměny z titulu výkonu funkce ve výši 0,7 mil. Kč (2024: 0,6 mil. Kč). Za rok 2025 Banka nevyplatila žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění. V roce 2025 byla ve dvou případech vyplacena odměna vyšší než 1 mil. EUR. Banka ani její dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění. Banka prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů Banky a jejich dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA BANKY

Banka nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možností a potřeb Banky i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Banky. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti a dalších regulatorních požadavků a také zájmy akcionářů. Rozdělení zisku schvaluje valná hromada, a to na návrh představenstva Banky. Vedení Banky předpokládá, že příslušná část zisku roku 2025 bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Banka neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

VÝZNAMNÁ SOUDNÍ ŘÍZENÍ

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

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Významné transakce Banky v roce 2025 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části konsolidované výroční finanční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

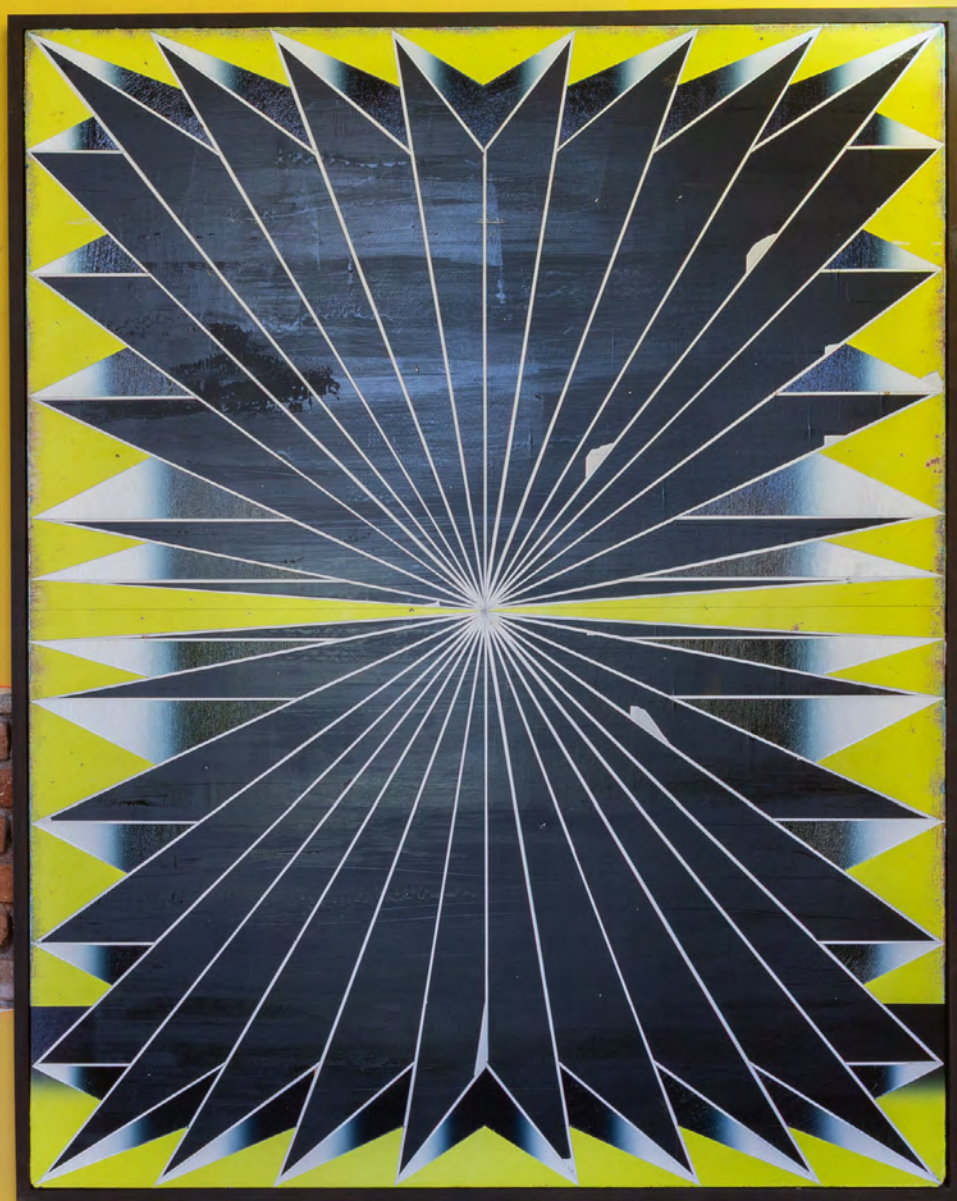
V průběhu účetního období Banka ani jiný člen Skupiny Banky neuzavřel smlouvy mimo rámec běžného podnikání, které je možno charakterizovat jako významné. Žádný člen Skupiny neuzavřel smlouvu, která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen Skupiny jakýkoli závazek nebo nárok mimo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

Banka prohlašuje, že si není vědoma existence jakéhokoliv konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu k Bance a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi.

Díla Veroniky Holcové byla
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.



Dílo Vladimíra Houdka bylo
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.



6,51
mld. Kč

ČISTÝ ZISK PO ZDANĚNÍ
NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI



Dílo Matyáše Chocholy bylo
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.

OBECNÉ INFORMACE

ESRS 2: Obecné informace

BP-1: Obecný základ pro přípravu prohlášení o udržitelnosti

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti byla zpracována za skupinu J&T BANKA (tj. je vypracována na konsolidovaném základě) a zohledňuje samotnou banku J&T BANKA, a.s., a její dvě pobočky jako konsolidující entitu (označované dále jako Banka) i všechny její dceřiné společnosti (označované souhrnně spolu s Bankou jako Skupina). Rozsah konsolidace nefinančních údajů je stejný jako u účetní závěrky. Konsolidované nefinanční údaje (vč. kvantitativních dat) tedy zahrnují Banku a jí ovládané dceřiné společnosti.

Pro fiskální rok 2025 má Skupina zákonnou povinnost poskytovat nefinanční informace ve smyslu zákona o účetnictví (zákon č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů) a směrnice 2013/34/EU, ve znění pozdějších předpisů (vč. směrnice EU#2022/2464, tzv. CSRD). Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti je připravena dle Evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), tj. nařízení EU 2023/2772. Banka dále postupuje dle ESRS quick fix respektive dle Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2025/1416 ze dne 11. července 2025, kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/2772, pokud jde o odklad data použitelnosti požadavků na zveřejňování informací pro určité podniky a v této zprávě o udržitelnosti využije odklad pro oblast E4 a S4.

Před zveřejněním tuto zprávu schválily představenstvo a dozorčí rada Banky, které potvrdily, že tato zpráva je v souladu s platnými předpisy.

Žádné subjekty Skupiny nejsou povinny sestavovat individuální výkazy udržitelnosti ESRS, a proto nevyužívají výjimku pro individuální výkaznictví udržitelnosti.

Prohlášení o udržitelnosti ESRS se vztahuje na vlastní činnost a na předcházející a navazující hodnotový řetězec Skupiny. Další podrobnosti o hodnotovém řetězci jsou uvedeny v dalších částech této zprávy.

Skupina nevyužila možnosti vynechat konkrétní informace týkající se duševního vlastnictví, know-how nebo výsledků inovací (jak je uvedeno v ESRS 1, bod 7.7. Utajované a citlivé informace a informace o duševním vlastnictví, know-how nebo výsledcích inovací).

Výjimka ze zveřejňování informací o nadcházejícím vývoji nebo záležitostech v jednání nebyla využita.

BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem

Časové horizonty

Obecně jsou posuzovány významné dopady, rizika a příležitosti v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu. Skupina se při této analýze řídila časovými horizonty stanovenými v ESRS 1, kde:

- krátkodobý – následujících 12 měsíců;
- střednědobý – 1-5 let;
- dlouhodobý – více než 5 let.

V případě, že byly použity alternativní časové horizonty, byly tyto změny popsány v relevantních zveřejňovaných informacích a důvody pro jejich použití byly jasně uvedeny ve zprávě.

Odhady metrik u hodnotového řetězce a zdroje nejistoty odhadů

Prohlášení neobsahuje žádné metriky s údaji týkajícími se předcházejícího nebo navazujícího hodnotového řetězce, jak je povoleno podle přechodného ustanovení, s výjimkou emisí, které byly vypočítány v souladu s metodikou pro výpočet GHG. Podrobnější informace o odhadech jsou uvedeny v rámci požadavků na zveřejnění týkající se výpočtu emisí skleníkových plynů dle GHG v příslušné kapitole.

Zdroje nejistoty odhadů a výsledků

Na základě zveřejnění zdrojů nejistoty odhadů a výsledků podle požadavků ESRS 1, oddílu 7.2 zdroje nejistoty odhadů a výsledků v hodnotovém řetězci zahrnují konkrétně:

1. Emise skleníkových plynů – rámec 3 – v případě, kdy informace a přímé údaje o emisích skleníkových plynů v rozsahu 3 nebyly k dispozici přímo od protistrany, při odhadu emisí v rámci 3 byly použity např. údaje o výdajích za nakoupené zboží, objemech investic a údajích o emisních faktorech z renomovaných externích databází v souladu s protokolem o skleníkových plynech. Tyto odhady se mohou lišit od skutečných emisí skleníkových plynů, které protistrany vyprodukovaly.
2. Emise skleníkových plynů – kategorie 15 – emise skleníkových plynů související s portfoliem úvěrů a investic Banky a Skupiny byly odhadnuty buď na základě informací poskytnutých přímo zákazníky Banky a Skupiny, nebo z finančních informací získaných z veřejných zdrojů. Pro určení příslušných emisních faktorů byla zmapována činnost zákazníků podle příslušných kódů a subkódů NACE. Skupina si je vědoma, že poskytnuté informace nejsou úplné a v prohlášení se mohou vyskytovat nepřesné údaje a odhady, které jsou založené na omezených a nedokonalých informacích.

Skupina bude v příštích obdobích vyvíjet maximální úsilí k zajištění spolehlivých způsobů pro získání těchto informací. Prohlášení neobsahuje žádné peněžní částky, jak je povoleno podle přechodného ustanovení, které by mohly podléhat vysoké míře nejistoty měření. Určitá míra nejistoty se může vztahovat i k prohlášením o budoucnosti, která jsou založena na současných očekáváních a předpokladech. Skutečné výsledky se mohou následně výrazně lišit v důsledku řady faktorů, včetně nepředvídatelného vývoje trhu, regulačních či technologických změn, provozních rizik či geopolitických událostí (rizika z přechodu) a přírodních katastrof (fyzická rizika). Vzhledem k těmto nejistotám by měly být předložené projekce posuzovány s opatrností.

Změny v přípravě nebo prezentaci informací o udržitelnosti

V porovnání s předchozím vykazovaným obdobím došlo ke změnám v přípravě informací o udržitelnosti. V oblasti výpočtu uhlíkové stopy financovaného portfolia se Skupina stala členem mezinárodní organizace PCAF a používá její emisní faktory, v důsledku čehož se mohou výsledky výpočtu lišit oproti předchozímu období (viz kapitola EI-6). V oblasti EU taxonomie je nově aplikována zjednodušená metodika, což může vést k odlišnosti srovnávacích údajů oproti minulému vykazování; z tohoto důvodu nemusí být komparativní údaje plně srovnatelné.

Informace vyplývající z jiné regulace

Žádné informace vyplývající z jiných předpisů nebo obecně uznávaných standardů udržitelnosti mimo standardy ESRS nebyly zahrnuty.

Začlenění informací formou odkazu

V této zprávě o udržitelnosti nebyly začleněny žádné informace formou odkazu.

GOV-1: Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů (SRDO)

Složení správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny

Skupina řídí a kontroluje témata udržitelnosti na čtyřech samostatných organizačních úrovních – dozorčí rada, představenstvo, ESG manažer a výbor pro ESG.

Složení představenstva a dozorčí rady

Dozorčí rada se skládá z devíti nevýkonných členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost Banky. Dva ze členů dozorčí rady jsou považováni za nezávislé (22 % z celkového počtu členů). Personální složení představenstva a dozorčí rady je uvedeno v kapitole Management Banky v prezentační části konsolidované výroční finanční zprávy.

Zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě

Inkluzivní řízení ve Skupině se odráží i v zapojení zástupců zaměstnanců do dozorčí rady. To zajišťuje, že v procesu strategického rozhodování jsou zohledněny názory a zájmy zaměstnanců. Zástupci zaměstnanců jsou voleni transparentním a demokratickým procesem a hrají důležitou roli při poskytování informací o provozní realitě zaměstnanců.

Zkušenosti v oblasti finančních služeb a ESG

Dozorčí rada a představenstvo mají rozsáhlé zkušenosti v oblasti finančních služeb a podnikání v zemích, kde Skupina působí (Česko, Slovensko, Německo, Chorvatsko a Polsko). Členové dozorčí rady mají rozsáhlé zkušenosti v oblasti bankovníctví, financí a řízení rizik, což zajišťuje řádný dohled a strategické vedení. Stejně tak je představenstvo složeno ze zkušených vedoucích pracovníků s odbornými znalostmi v oblasti finančních operací, základních znalostí o udržitelnosti.

Vedení společnosti využívá pro zajištění efektivního řízení otázek udržitelnosti interní a externí experty v oblasti udržitelnosti, kteří pomáhají interpretovat významné dopady, rizika a příležitosti a dodávají další informace k tomu, jak tyto významné dopady, rizika a příležitosti řídit.

Diverzita v představenstvu

Poměr žen k celkovému počtu členů představenstva je 14,3 %.

Role správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny z hlediska udržitelnosti

1. Dozorčí rada

Dozorčí rada hraje klíčovou roli při dohledu nad řízením a strategickým směřováním. Tento orgán dohlíží, aby organizace dodržovala své závazky v oblasti udržitelnosti a plnění regulatorních požadavků. Dozorčí rada přezkoumává celkovou ESG strategii, včetně politik týkajících se environmentálních, sociálních a správních otázek (ESG). Rovněž monitoruje provádění těchto strategií a zajišťuje, aby byly v souladu s dlouhodobými cíli instituce a očekáváními zainteresovaných stran.

2. Představenstvo

Představenstvo Banky je odpovědné za dodržování předpisů v rámci udržitelnosti a za řízení udržitelnosti z hlediska potřeb zákazníků a strategického směřování. Představenstvo je pověřeno výkonným řízením a odpovídá za přijímání klíčových provozních rozhodnutí. Zajišťuje tak, aby byla hlediska udržitelnosti začleněna do každodenního provozu a strategických iniciativ instituce.

Představenstvo úzce spolupracuje s ESG manažerem a výborem pro ESG na zavádění a monitorování politik a postupů v rámci udržitelnosti. Představenstvo je odpovědné za provádění ESG strategie a za podávání zpráv o pokroku dozorčí radě.

3. ESG manažer

ESG manažer zastává klíčovou roli při řízení dopadů, rizik a příležitostí ESG Skupiny. Tato pozice je také zodpovědná za vývoj a dohled nad implementací rámce Skupiny pro řízení ESG rizik. ESG manažer zajišťuje identifikaci, hodnocení a začlenění ESG rizik do celkových procesů řízení rizik. Tato role rovněž zahrnuje koordinaci s různými odděleními s cílem zajistit, aby byly aspekty ESG začleněny do všech aspektů činnosti Skupiny a rozhodovacích procesů. Pro ESG manažera pracuje tým ESG, který zahrnuje členy týmu se specifickými dovednostmi v oblasti ESG.

4. Výbor pro ESG

Skupina vytvořila výbor pro ESG, který se zabývá tématy ESG a podává zprávy představenstvu. Výbor pro ESG se věnuje řízení agendy udržitelného rozvoje Skupiny, dohlíží na postup řízení významných dopadů, rizik a příležitostí, monitoruje implementaci ESG strategie a zajišťuje, aby byla v souladu s dlouhodobými cíli instituce a očekáváními zainteresovaných stran. Výbor, který se skládá ze zástupců s širokou škálou odborností (např. člen představenstva, zástupce compliance, řízení lidských zdrojů a řízení rizik) a je zodpovědný za rozvoj a doporučení politik a iniciativ ESG. Monitoruje provádění těchto politik a vyhodnocuje jejich účinnost.

Výbor pro ESG hraje také klíčovou roli při zapojování zainteresovaných stran, neboť zajišťuje, aby úsilí Skupiny v oblasti udržitelnosti bylo transparentně komunikováno a aby zpětná vazba od zainteresovaných stran byla zapracována do strategie Skupiny v oblasti ESG. Úkolem výboru pro ESG je potvrdit možné cíle týkající se dopadů, rizik a příležitostí, které pak projednává a schvaluje/upravuje představenstvo. Představenstvo bude rovněž v budoucnu sledovat plnění těchto cílů.

Role správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny z hlediska chování podniku

Skupina řídí politiky a strategie v oblasti etického chování, zejména prevenci korupce a ochranu whistleblowerů, a to prostřednictvím standartních bankovních procesů a kontrolních mechanismů, předpisové základny a školení. Zaměstnanci odpovídají za to, aby jimi spravované vnitřní předpisy a postupy byly v souladu se strategií a politikami stanovenými představenstvem i s platnými právními předpisy. Návrhy vnitřních předpisů či jejich změny schvaluje představenstvo.

Klíčovou roli v nastavování procesů v oblasti dodržování etických pravidel, ochrany whistleblowerů, řízení střetu zájmů a restrikce korupce a úplatkářství mají ve Skupině útvary Compliance jednotlivých společností.

Ke kolektivnímu posuzování a projednávání některých zásadních a odborných otázek představenstvo a dozorčí rada zřizují výbory. Z hlediska etiky chování Skupiny je důležitá činnost výboru pro odměňování, který přezkoumává a vyhodnocuje zásady odměňování zaměstnanců a případně navrhuje opatření ke zlepšení. Na úrovni mateřské společnosti Skupiny (J&T FINANCE GROUP SE), je zřízen výbor, jehož hlavním cílem je posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů řídicích orgánů společnosti ze Skupiny a vhodnosti osob zastávajících klíčové funkce.

Konkrétní postupy v Bance, resp. dalších společnostech, jsou předmětem průběžného nezávislého sledování ze strany Odboru Compliance a Odboru vnitřního auditu a kontroly, které o výsledcích svého šetření informují v rámci pravidelných zpráv představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit.

Expertiza správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny z hlediska chování podniku

Na úrovni mateřské společnosti Skupiny (J&T FINANCE GROUP SE) je zřízen čtyřčlenný výbor pro posuzování vhodnosti osob, který má status poradního orgánu dozorčí rady. Tento výbor je odpovědný za posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů statutárního orgánu, dozorčí rady a osob zastávajících klíčové funkce ve vybraných společnostech z konsolidačního celku Skupiny.

Vhodnost navržených osob je posuzována jak z hlediska jejich profesních zkušeností, tak i z hlediska schopností a vůle jednat čestně, poctivě a věnovat dostatečný čas výkonu stanovených povinností. Při posouzení zkušeností navržené osoby je přihlíženo jak k teoretickým zkušenostem získaným prostřednictvím vzdělávání a odborné přípravy, tak k praktickým zkušenostem získaným předešlou praxí. Klíčová je u členů správních, řídicích a dozorčích orgánů dobrá pověst, která je nezbytným předpokladem jmenování do funkce. Jak stanoví vnitřní předpis skupiny Posuzování vhodnosti členů řídicích orgánů a osob v klíčových funkcích, daná osoba by měla mít dobré znalosti a relevantní zkušenosti rovněž v oblasti rizik spojených s praním špinavých peněz a financováním terorismu, zvláštní pozornost je pak věnována zkušenostem v oblasti regulačního rámce a právních požadavků.

Do procesu zajišťování vhodnosti osob je zapojen Odbor Compliance tak, aby celý proces v případě potřeby vhodným způsobem podporoval a doplňoval. Osoby navržené do řídicích a některých dalších funkcí orgánů společností patřících do obezřetnostního

celku jsou předkládány k vyjádření ohledně vhodnosti České národní bance.

Při posuzování vhodnosti se společnost řídí jak příslušnými národními právními předpisy, tak Obecnými pokyny k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích Evropského orgánu pro bankovnínictví.

GOV-2: Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají

Dozorčím a řídicím orgánům jsou poskytovány následující informace:

- Informace jsou dozorčí radě poskytovány na vyžádání dozorčí rady, ať už ke schválení, nebo pro informaci. Tyto informace se obecně týkají údajů o strategických záležitostech z hlediska ESG. Poskytované informace mohou být založeny na IRO, strategii ESG nebo souvisejících záležitostech a v budoucnu na pokroku v plnění cílů.
- Představenstvu jsou nejméně jednou za čtvrtletí předkládány zprávy na základě témat a potřeb k projednání a schválení. Poskytované informace mohou být založeny na IRO, strategii ESG nebo souvisejících záležitostech a v budoucnu na pokroku v plnění cílů. Jeden z členů představenstva je členem výboru pro ESG, a je tedy informován o všech projednávaných tématech včetně IRO. K dílčím IRO jsou členové výboru informováni o stávajících a plánovaných opatřeních, cílech a metrikách dle potřeby. Informace jsou tedy sdíleny v rámci Výboru pro ESG a komunikovány na všechny členy výboru. Výsledky a efektivita nastavených politik, opatření, metrik a cílů byly vyhodnoceny závěrem roku 2025.
- ESG manažer dostává od týmu ESG pravidelné informace, minimálně však jednou týdně.

Správní, řídicí a dozorčí orgány v průběhu roku projednávaly především posouzení dvojí významnosti. Správní, řídicí a dozorčí orgány budou zvažovat dopady, rizika a příležitosti na bázi poskytnutých dokumentů od ESG týmu a na bázi společné diskuse při dohledu nad strategií podniku, jeho rozhodováním o významných transakcích a procesem řízení rizik prostřednictvím případné diskuse o faktorech ESG, které ovlivňují strategii, transakce atd.

GOV-3: Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek

Otázky udržitelnosti a cíle snižování emisí skleníkových plynů nejsou zahrnuty do systému pobídek a politik odměňování členů správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny.

GOV-4: Prohlášení o náležitě péči

Následující tabulka uvádí informace o procesu náležité péče, které jsou zahrnuty ve zprávě o udržitelnosti, včetně způsobu aplikace klíčových aspektů a kroků tohoto procesu.

Základní prvky náležité péče	Číslo strany	Oddíly ve zprávě o udržitelnosti
Zahrnutí náležité péče do řízení, strategie a obchodního modelu.	SBM-1, str. 69–71 SBM-3, str. 72–76	Governance (ESRS 2)
Zapojení dotčených zúčastněných stran do všech klíčových kroků hloubkové kontroly.	SBM-2, str. 71–72 SBM-2 k S1, str. 72 SBM-2 k S4, str. 72 GI-1 – GI-4, str. 113–118	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Identifikace a hodnocení nepříznivých dopadů.	SBM-3, str. 72–76 IRO-1, str. 76–83 SBM-3 k E1, str. 73–74 SBM-3 k S1, str. 74–75 SBM-3 k S4, str. 75 GI-1 – GI-4, str. 113–118	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Přijímání opatření k řešení těchto nepříznivých dopadů.	EI-3, str. 102 SI-4, str. 109 GI-1 – GI-4, str. 113–118	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Sledování účinnosti těchto snah a komunikace o nich.	EI-4, str. 102 SI-5, str. 109 GI-1 – GI-4, str. 113–118	Životní prostředí Sociální Správa a řízení

GOV-5: Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti

Rozsah a vlastnosti procesu řízení rizik

Řízení rizik z hlediska podávání zpráv o udržitelnosti je prováděno v rámci celé Skupiny a je uspořádáno následovně:

- Vykazování udržitelnosti a otázky udržitelnosti ve Skupině řídí centrální tým ESG, který koordinuje činnosti a vykazování v celé Skupině. Tento tým v případě potřeby podává zprávy o vývoji a aktivitách přímo představenstvu nebo dozorčí radě.
- Informace o udržitelnosti ve většině případů shromažďují různé týmy v rámci Skupiny a předávají je centrálnímu týmu ESG. Týmy, které se obecně zabývají záležitostmi ESG, jsou centrální tým ESG, Odbor ekonomický, Odbor řízení rizik, Odbor Compliance, právní, personální, Odbor finančních analýz, Odbor reportingu, obchodní týmy a manažeři jednotlivých částí Skupiny.
- V celé organizaci byly zavedeny systémy kontroly (kontrola alespoň čtyř očí, interní audit a validace dat ESG týmem), které zajišťují identifikaci a zmírnění rizik pro výkaznictví o udržitelnosti. Procesy a kontrolní mechanismy v oblasti vykazování udržitelnosti jsou průběžně monitorovány a podle potřeby optimalizovány.

- Skupina dbá na to, aby relevantní zaměstnanci byli informováni o všech nových předpisech týkajících se podávání zpráv o udržitelnosti, které se Skupiny týkají. Za monitoring regulace odpovídá Odbor Compliance, který spolupracuje s ESG týmem na týdenní bázi.

Přístup k hodnocení rizik a stanovení priorit

Rizika se posuzují z hlediska chyb a opomenutí, ke kterým by mohlo dojít, nebo z hlediska složitosti procesů (ať už manuálních, nebo automatizovaných, a úrovně zavedených kontrol). Rizika se pak posuzují z hlediska velikosti a pravděpodobnosti.

Hlavní identifikovaná rizika a strategie jejich zmírnění

Tento oddíl obsahuje podrobný popis hlavních zjištěných rizik a strategie jejich zmírňování včetně souvisejících kontrolních mechanismů.

Hlavní identifikovaná rizika	Potenciální chyba	Strategie zmírnění dopadů	Vnitřní kontroly
Úplnost údajů	Nebudou zveřejněny úplné informace	Spolupráce centrálního týmu ESG ohledně vykazování dat ze zpráv o udržitelnosti s osobami z ostatních zapojených oddělení	Centrální tým ESG a odpovědné osoby z jiných oddělení přezkoumávají údaje. Kontrola probíhá formou diskuse odpovědné osoby a člena ESG týmu, při které probíhá kontrola a revize dat.
Přesnost shromážděných údajů, příp. chyby spojené s odhady	Nebudou zveřejněny přesné informace		Nebudou zveřejněny přesné informace
Nedostatek informací týkajících se udržitelnosti o úvěrových klientech a investicích, které by pomohly při posuzování dopadů a rizik	Nebudou dostupné úplné informace, na kterých jsou založena rozhodnutí o tom, co bude zahrnuto ve zprávě o udržitelnosti	Využití externích údajů z renomovaných zdrojů a interních informací, identifikace nedostatků v datech	Centrální tým ESG a odpovědné osoby z jiných oddělení přezkoumávají dostupné údaje a evidují náměty na zlepšení. Kontrola probíhá skrz diskusi odpovědné osoby a členem ESG týmu, při které probíhá kontrola a revize dat.

Integrace zjištění o rizicích do interních funkcí a procesů

Zjištění z hodnocení rizik a testů vnitřních kontrol jsou pravidelně přezkoumávána a související podnikové funkce jsou zapojeny do vhodného zmírnění případných rizik. V případě, že je třeba aktualizovat procesy, jsou tyto aktualizovány a přezkoumávány Odborem řízení rizik, interním auditem a případně dalšími podpůrnými funkcemi, jako jsou Odbor Compliance, personální, právní atd.

Významná rizika jsou zvažována pro zařazení do ročního plánu interního auditu.

Pravidelné podávání zpráv vedení

Tým ESG poskytuje informace o identifikovaných zjištěných Výbo-ru pro ESG, kde je zastoupeno vedení.

SBM-1: Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec

Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec

V této části jsou podrobně popsány klíčové prvky obecné strategie Skupiny, které se týkají nebo ovlivňují otázky udržitelnosti.

Strategie:

S českou univerzální bankovní licencí Skupina poskytuje služby korporátního a investičního bankovníctví, privátního bankovníctví a správy aktiv především české, slovenské, německé, chorvatské a polské klientele. Skupina se strategicky zaměřuje na klienty a služby vyžadující značnou míru individuálního přístupu, financování společností vlastněných významnými českými a slovenskými podnikateli, obchodní aktivity a projekty klientů privátního bankovníctví, akvizice a restrukturalizace společností.

Hlavní konkurenční výhoda Skupiny spočívá v její schopnosti poskytovat řešení na míru s důrazem na flexibilitu a rychlost realizace. Skupina, jako jeden z mála hráčů na českém a slovenském trhu, disponuje vlastními schopnostmi zajištění financování napříč celou kapitálovou strukturou, zahrnující seniorní dluh, podřízený či hybridní kapitál a vlastní kapitál. Klientela Skupiny v oblasti privátního bankovníctví významně posiluje finanční sílu, což zvyšuje její relevanci pro klienty z oblasti korporátního a investičního bankovníctví.

Obchodní model:

Mezi hlavní činnosti a služby poskytované Skupinou patří:

1. Služby privátního bankovníctví: správa aktiv, ochrana a zhodnocování (včetně termínovaných a strukturovaných vkladů, podílových fondů J&T, podílů klientů na investicích do soukromých akcií, správa aktiv).
2. Investiční bankovní služby: komplexní služby a poradenství při zajišťování dluhového financování (dluhopisy, úvěrové kluby, privátní placementy, směnečné programy), financování vlastního kapitálu – IPO (primární veřejná nabídka akcií), SPO (sekundární veřejná nabídka akcií), poradenské služby po IPO, poradenské služby v oblasti fúzí a akvizic.
3. Služby podnikového bankovníctví: projektové financování, hodnocení rizik, strukturování transakcí, financování, restrukturalizace.

- lizace, refinancování a specializované financování. Poskytování dlouhodobého a krátkodobého financování, strukturované financování. Služby v oblasti podnikového financování (financování projektů, oceňování, restrukturalizace).
4. Služby finančního trhu: kompletní poradenské služby pro obchodování a investování na finančních trzích, ekonomický výzkum a analýzy, makléřské služby, zajištění a vypořádání transakcí.
5. Bankovní služby: kompletní bankovní služby se zaměřením na soukromé klienty a specializované oblasti financování. Skupina poskytuje všechny tyto služby v rámci jednoho celku, což znamená, že je schopna připravit pro své zákazníky nadstandardní produkty podle jejich individuálních požadavků a potřeb s důrazem na flexibilitu a rychlost řešení. Skupina je schopna se svými zákazníky projít celým procesem transakce a zároveň nabízí širokou škálu služeb. Jednou z významných konkurenčních výhod je její schopnost spojit poskytované služby do plně integrovaného celku od strukturování transakce přes financování a podnikové poradenství až po správu a oceňování aktiv.

Hodnotový řetězec

Hodnotový řetězec Skupiny je komplexní a zahrnuje subjekty, které jsou nezbytné pro úspěšné fungování Skupiny a její schopnost poskytovat kvalitní finanční služby. Složen je z privátních klientů, kterým Skupina navrhuje dlouhodobé finanční strategie, poskytuje úvěrové financování a spravuje jejich vklady a investice v rámci vlastního portfolia. Skupina se zaměřuje na náročné klienty, kteří vyžadují odbornost, důvěru a individuální přístup. Součástí hodnotového řetězce a portfolia jsou také tuzemští a zahraniční korporátní klienti nejčastěji z oblasti real estate a developmentu, energetiky a distribuce, průmyslové výroby včetně automotive, finančnictví, e-commerce či z oblasti služeb a volného času, kterým Skupina poskytuje různé druhy financování (např. akviziční, holdingové, projektové, realitní, dluhopisové a další) a finanční poradenství týkající se růstu, optimalizace kapitálových struktur, možností fúzí a akvizic a dalších strategických rozhodnutí.

Hodnotový řetězec Skupiny rovněž zahrnuje interní tým Banky, který je klíčový pro dosahování výsledků a vytváření hodnoty pro klienta. Tým, který poskytuje služby, je vytvořen z expertních poradců a investičních specialistů, business analytiků a relationship managerů. Důležitou roli mají zaměstnanci, kteří zvyšují provozní efektivitu a zajišťují efektivní řízení interních finančních operací, soulad s předpisy a regulacemi a operational excellence.

Nedílnou součástí jsou finanční a kapitálové trhy, a to zejména burzy cenných papírů, které zajišťují emisní a obchodní transakce. Regulační orgány a vládní instituce, včetně ministerstev a centrálních bank, dohlíží na plnění legislativních požadavků

a ovlivňují financování a regulace zejména u větších a veřejně obchodovaných transakcí.

Hodnotový řetězec je složen z dodavatelů, zejména z oblasti IT, bezpečnosti, auditního, právního a daňového poradenství, finančního zpravodajství (například Bloomberg) a dalších technických služeb. Partneři Skupině poskytují produkty a služby klíčové pro zajištění efektivitu a vysoké kvality služeb.

V rámci tohoto hodnotového řetězce jsou rovněž zohledněni uživatelé výkazů o udržitelnosti, včetně regulačních orgánů, potenciálních investorů, obchodních partnerů a dalších zúčastněných stran.

Veřejně dostupné informace zahrnují údaje o pozitivních a negativních dopadech a rizicích spojených s klimatem, které se vztahují k úvěrům a investicím.

Významné nabízené produkty a služby

Skupina je převážně bankovní skupinou zaměřenou na korporátní a investiční bankovnictví, privátní bankovnictví a správu aktiv. Hlavní skupiny produktů a služeb jsou uvedeny výše v části o obchodním modelu.

Skupina v současné době analyzuje vývoj specifických produktů „zeleného financování“ pro své klienty.

Významné trhy a obsluhované skupiny zákazníků

Skupina působí v Evropské unii, zejména v České republice, na Slovensku a Německu. Svou pozici posiluje v Polsku, kde otevřela reprezentační kancelář. Dceřinou společností má také v Chorvatsku.

Počet zaměstnanců podle zeměpisných oblastí

Počet zaměstnanců podle zemí:

Země	Počet osob k 31. 12. 2024	Počet osob k 31. 12. 2025
Česká republika	700	745
Slovenská republika	247	224
Chorvatsko	55	55
Německo	11	12
Celkem	1 013	1 036

Produkty a služby, které jsou na některých trzích zakázány

Žádný z produktů ani služeb Skupiny není na trzích, na kterých Skupina působí, zakázán.

Celkové výnosy

Celkové výnosy Skupiny rozpadnuté dle významných segmentů a zemí jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky v bodě 5. Informace o segmentech. Toto zveřejnění je připraveno na základě IFRS 8 Provozní segmenty.

Neexistují žádná další významná odvětví podle ESRS nad rámec odvětví uvedených v příloze konsolidované účetní závěrky v bodě 5. Informace o segmentech.

Skupina nepůsobí v následujících odvětvích z hlediska vlastních činností:

- fosilní paliva;
- výroba chemických látek;
- kontroverzní zbraně a
- pěstování a výroba tabáku.

Cíle související s udržitelností z hlediska významných skupin výrobků a služeb, kategorií zákazníků, zeměpisných oblastí a vztahů se zúčastněnými stranami nejsou zavedeny. Posouzení současných významných výrobků nebo služeb a významných trhů a skupin zákazníků ve vztahu k jejím cílům souvisejícím s udržitelností neproběhlo.

Prvky strategie, které se vztahují k otázkám udržitelnosti nebo je ovlivňují, včetně hlavních budoucích výzev, kritických řešení nebo projektů

Mnoho společností bude muset přejít na nízkouhlíkový obchodní model. Mnoho našich klientů působí v odvětvích náchylných k rizikům z přechodu, které vyplývají z přechodu na nízkouhlíkové hospodářství. Skupina bude v budoucnu zvažovat úpravu některých částí své strategie a činností, aby zajistila, že bude na tyto změny reagovat.

SBM-2: Zájmy a názory zúčastněných stran

Formou diskuse se zúčastněnými stranami probíhá dodatečná identifikace a verifikace dopadů, rizik a příležitostí spojených s udržitelností. Skupina zajišťuje, aby názory a zájmy dotčených zainteresovaných stran ohledně dopadů souvisejících s udržitelností byly pravidelně sdělovány během schůzí Výboru ESG.

Skupina Stakeholderů	Zapojení do dialogu Frekvence	Forma a rozsah zapojení	Účel dialogu a výstup
Dozorčí rada	Ano Podle potřeby, alespoň 1x za rok	Diskuse	Informační a schvalovací proces
Vedení společnosti	Ano Kvartálně	Schůzky a diskuse, přezkumy informací, jak je uvedeno v ESRS 2 GOV	Poskytování informací, získávání souhlasů, zajišťování souladu se strategickým směřováním.
Zaměstnanci	Ano Kvartálně	Dotazník a průzkum spokojenosti, schůzky	Získávání informací o obavách a potřebách zaměstnanců
Úvěroví klienti	Ano Podle potřeby	ESG Dotazník	Potřeby a očekávání zákazníků
Společnosti, do kterých Skupina investovala	Ano Podle potřeby	ESG Dotazník	Potřeby a očekávání zákazníků
Investiční zákazníci	Ano Podle potřeby	ESG Dotazník	Potřeby a očekávání zákazníků
Regulátor	Ano Často o klíčových tématech (změny v regulaci, požadavky ČNB apod.)	Schůzky, podávání zpráv podle potřeby a další formy komunikace.	Porozumění novým předpisům, které mohou mít na Skupinu vliv
Konkurenční banky	Ano Kvartálně	Pracovní skupina pro CSRD v rámci komise pro udržitelné finance	Přístup ostatních bank k CSRD

Porozumění zájmům a názorům klíčových zúčastněných stran, které se týkají strategie a obchodního modelu podniku, v rozsahu, v jakém byly analyzovány během procesu hloubkové kontroly podniku a/nebo procesu posuzování významnosti

V rámci posouzení významnosti byly využity informace z procesů náležité péče, které dopomohly identifikovat a posoudit dopady, rizika a příležitosti. Při posuzování byly využity zejména informace z diskusí a interakcí s následujícími skupinami zúčastněných stran:

- zaměstnanci;
- dozorčí rada;
- vedení společnosti;
- zákazníci pro úvěry a investice (ať už firemní, retailoví, pro úvěrové produkty, investiční produkty, nebo vkladové produkty);
- společnosti, do kterých Skupina investovala;
- regulátor;
- konkurenční banky.

Klíčové zúčastněné strany	Vztah ke strategii a obchodnímu modelu	Porozumění zájmům a názorům klíčových zúčastněných stran v oblasti ESG
Dozorčí rada	Řídící orgán Skupiny	Dozorčí rada má zájem porozumět klíčovým rizikům a dopadům ESG Skupiny a zajistit odpovídající řízení implementace strategií ESG
Vedení společnosti	Vedení banky odpovědné za stanovení strategie a obchodního modelu	Vedení má zájem a názory týkající se témat ESG z hlediska toho, jak může skupina co nejlépe sloužit svým zákazníkům a poskytovat vhodné finanční produkty a služby
Zaměstnanci	Zaměstnanci se podílejí jak na rozvoji strategie a obchodního modelu Skupiny, tak na realizaci jejich aktivit	Zaměstnanci vyjádřili své zájmy a názory týkající se otázek ESG, které se týkají jejich samotných a jejich pracovních pozic
Úvěroví klienti	Úvěroví klienti jsou v rámci strategie a obchodního modelu jednou z klíčových skupin zákazníků	Zaměstnanci Skupiny úzce komunikují a spolupracují se zákazníky Skupiny, aby porozuměli jejich požadavkům, které se obecně týkají finančních produktů a služeb a někdy i produktů a služeb souvisejících s ESG
Společnosti, do kterých Skupina investovala	Součástí strategie a obchodního modelu je investování zdrojů do společností, o kterých se Skupina domnívá, že mají růstový potenciál nebo mohou přinést výnosy	Většina investic je realizována na principu nezávislosti, přičemž Skupina nemá přímou interakci s vedením společností, do kterých investovala. Skupina zjišťuje potřebné informace prostřednictvím přístupu k veřejným dostupným informacím
Investiční zákazníci	Klíčovým pilířem strategie a obchodního modelu je poskytování investičního poradenství a správy investic zákazníkům	Skupina komunikuje se zákazníky, kterým poskytuje služby správy aktiv a investičního poradenství, a zohledňuje jejich názory. Zákazníci se obecně zajímají o běžné finanční produkty a finanční produkty související s ESG
Regulátor	Jako regulovaný subjekt je regulační orgán klíčovou zainteresovanou stranou v podnikání Skupiny, se kterou je pravidelně vedena komunikace	Skupina vychází z předpokladu, že regulační orgán se zajímá především o dodržování předpisů ESG
Konkurenční banky	Skupina nepracuje izolovaně a při určování své strategie a obchodního modelu zohledňuje jak kroky, tak zájmy konkurentů	Konkurenti Skupiny mají zájmy a názory týkající se stabilního bankovního sektoru, poskytování finančních produktů souvisejících s ESG a zajištění trvalého souladu s předpisy ESG

Jak jsou správní, řídicí a dozorčí orgány informovány o názorech a zájmech dotčených zúčastněných stran s ohledem na dopady podniku na udržitelnost

Výsledky diskusí a zapojení zúčastněných stran, jak je uvedeno výše, jsou zohledněny jak při určování průběžné strategie Skupiny, tak při dvojím hodnocení významnosti. Správní, řídicí a dozorčí orgány jsou informovány o názorech a zájmech dotčených zúčastněných stran s ohledem na dopady Skupiny související s udržitelností, neboť její zástupci byli zapojeni do posouzení dvojí významnosti. Skupina zváží, zda v budoucnu změni svou strategii na základě výsledků dvojího posouzení významnosti a zapojení zainteresovaných stran do témat udržitelnosti. Kde je to relevantní, jsou zájmy zúčastněných stran zohledněny při tvorbě politik. Politiky jsou přístupné pro zaměstnance na intranetu.

SBM-2 k S1: Zájmy a názory zúčastněných stran s ohledem na vlastní pracovní sílu

Zájmy, názory a práva vlastní pracovní síly Skupiny, včetně dodržování jejich lidských práv, jsou integrální součástí strategie a obchodního modelu Skupiny. Tyto zájmy a názory vlastní pracovní síly jsou získávány prostřednictvím eNPS (Employee Net Promoter Score) průzkumů (2x za rok), které poskytují informace o spokojenosti a angažovanosti pracovní síly. Na základě výsledků těchto průzkumů Skupina vyvíjí a přizpůsobuje svoji strategii. Zároveň je důležité umožnit novým zaměstnancům, aby se co nejdříve adaptovali do nového prostředí, proto dochází u nových zaměstnanců k získávání pravidelné zpětné vazby po 3 a 6 měsících.

SBM-2 k S4: Zájmy a názory spotřebitelů

Skupina ve svém strategickém plánování a obchodním modelu zohledňuje zájmy spotřebitelů a koncových uživatelů týkající se dopadů v oblasti bezpečnosti dat a ochrany osobních údajů, jelikož přímo souvisí s obchodním modelem Skupiny. V rámci komunikace s klientem probíhá strukturovaná zpětná vazba, kde klient může vyjádřit svoje zájmy a názory.

SBM-3: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

Na základě aktualizovaného posouzení dvojí významnosti a doplňující analýzy jednotlivých expozic byly z okruhu významných témat vyřazeny oblasti S2 – Pracovníci v hodnotovém řetězci a S3 – Dotčené komunity, které nesplnily kritéria významnosti. Ostatní významné IRO zůstaly oproti předchozímu období beze změny. Přehodnocení odráží zpřesnění dostupných informací a lepší porozumění charakteru obchodního modelu a hodnotového řetězce Skupiny.

Stručný popis významných dopadů, rizik a příležitostí, které vyplývají z posouzení významnosti

Níže je uveden seznam pozitivních a negativních dopadů, rizik a příležitostí, který je rozdělen do 3 oblastí:

- životní prostředí;
- oblast sociální;
- správa a řízení.

Významné dopady v oblasti životního prostředí (E)

Následující dopady vyplývají ze strategie a obchodního modelu Skupiny:

- emise skleníkových plynů (rámec 1 a 2 a většina rámce 3) souvisí s činností Skupiny při poskytování služeb zákazníkům;
- emise skleníkových plynů 15 kategorie rámce 3 souvisí s úvěro-

vou a investiční činností Skupiny, která tvoří hlavní pilíř strategie a obchodního modelu Skupiny; a

- ostatní negativní dopady jsou odvozeny od úvěrových a investičních činností Skupiny, které jsou součástí hodnotového řetězce v rámci strategie a obchodního modelu.

Skupina se podílí na všech dopadech vyplývajících z její podnikatelské činnosti.

Oblast	Dopad	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 1 a 2	Negativní, Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí skrze emise skleníkových plynů (např. spotřeba energie z neobnovitelných zdrojů).	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 3 (bez úvěrů a investic)	Negativní, Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí skrze ostatní nepřímé emise skleníkových plynů v hodnotovém řetězci Skupiny. Jde například o emise z pracovních cest, dojíždění zaměstnanců, likvidace odpadů a výroby nakupovaného zboží a služeb.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz a předcházející a navazující části hodnotového řetězce
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 3 (pouze úvěry a investice)	Negativní, Skutečný	Financované emise Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí, protože investuje do odvětví s vysokým dopadem na klima.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce (Úvěry a investice)
E4 Biologická rozmanitost a ekosystémy	Negativní, Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje biologickou rozmanitost a ekosystémy prostřednictvím financování a investic do nemovitostí, stavebnictví a výroby energie.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
E5 Oběhové hospodářství a odpady	Negativní, Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje oběhové hospodářství financováním odvětví, která produkují odpad, jako je stavebnictví a výroba energie.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce

Významná klimatická rizika v oblasti životního prostředí (E)

Název	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
Fyzická rizika související s klimatem			
Tepelný stres	Skupina poskytla úvěry několika průmyslovým odvětvím a investovala do několika průmyslových odvětví, která jsou náchylná na tato rizika. Z pohledu expozic existuje riziko nesplacení úvěrů nebo znehodnocení investic.	Dlouhý	Hodnotový řetězec – Úvěry a investice
Měnění se srážkových poměrů a druhy srážek (déšť, krupobití, sníh/led)			
Zvýšení srážek nebo hydrologická proměnlivost – chronická			
Snížení srážek nebo hydrologická proměnlivost – chronická			
Vlna veder			
Bouře (včetně sněhových, prachových a písečných)			
Silné srážky (déšť, krupobití, sníh/led) – zvýšení – akutní			
Silné srážky (déšť, krupobití, sníh/led) – snížení – akutní			

Rizika přechodu související s klimatem			
Očekávání a požadavky na podávání zpráv v souvislosti s udržitelností	Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS, CRR atd.), které bude muset Skupina splnit, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k reputačnímu riziku, pokud nebude vhodně řízeno.	Očekávání a požadavky na podávání zpráv v souvislosti s udržitelností	Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS, CRR atd.), které bude muset Skupina splnit, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k reputačnímu riziku, pokud nebude vhodně řízeno.
Přísnější regulace s ohledem na klima	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou náchylná k rizikům souvisejícím s větší regulací jejich činností z hlediska udržitelnosti, což by mohlo vést k vyšším provozním a investičním nákladům.	Přísnější regulace s ohledem na klima	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou náchylná k rizikům souvisejícím s větší regulací jejich činností z hlediska udržitelnosti, což by mohlo vést k vyšším provozním a investičním nákladům.
Změny v technologii	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která budou pravděpodobně muset investovat do nových technologií, protože poptávka po fosilních palivech klesá a poptávka po obnovitelných zdrojích energie roste.	Změny v technologii	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která budou pravděpodobně muset investovat do nových technologií, protože poptávka po fosilních palivech klesá a poptávka po obnovitelných zdrojích energie roste.
Změny v očekávání zákazníků	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou náchylná k rizikům spojeným s měnícími se očekáváním a potřebami zákazníků směrem k udržitelnějším produktům a službám, což by mohlo vést ke snížení příjmů a zvýšení investičních nákladů v těchto odvětvích. To by pro Skupinu znamenalo, že klienti budou mít složitější přístup ke kapitálu a sníženou schopnost splácet úvěry.	Změny v očekávání zákazníků	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou náchylná k rizikům spojeným s měnícími se očekáváním a potřebami zákazníků směrem k udržitelnějším produktům a službám, což by mohlo vést ke snížení příjmů a zvýšení investičních nákladů v těchto odvětvích. To by pro Skupinu znamenalo, že klienti budou mít složitější přístup ke kapitálu a sníženou schopnost splácet úvěry.
Zvýšená kontrola ze strany zainteresovaných stran a investorů	Skupina poskytuje úvěry a investuje v odvětvích, která jsou vystavena zvýšené kontrole ze strany investorů a zúčastněných stran v oblasti dodržování zásad ESG a udržitelných postupů. Pokud by tyto standardy nebyly dostatečně splněny, může to negativně ovlivnit hodnocení klientů z pohledu ESG, což by mohlo vést k rizikům týkajícím se přístupu ke kapitálu nebo k vyšším nákladům na jeho získání.	Zvýšená kontrola ze strany zainteresovaných stran a investorů	Skupina poskytuje úvěry a investuje v odvětvích, která jsou vystavena zvýšené kontrole ze strany investorů a zúčastněných stran v oblasti dodržování zásad ESG a udržitelných postupů. Pokud by tyto standardy nebyly dostatečně splněny, může to negativně ovlivnit hodnocení klientů z pohledu ESG, což by mohlo vést k rizikům týkajícím se přístupu ke kapitálu nebo k vyšším nákladům na jeho získání.

Významné příležitosti v oblasti životního prostředí (E)

Název	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
E1 Lepší využívání energie a obnovitelných zdrojů energie	Zlepšení hospodaření s energií v podobě optimalizace využívání energie prostřednictvím opatření na zvýšení účinnosti vedoucí ke snížení provozních nákladů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Udržitelné financování	Příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společnostem při financování jejich přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Významné dopady v sociální oblasti (S)

Následující dopady vyplývají ze strategie a obchodního modelu Skupiny:

- dopady uvedené v S1 se týkají dopadů, které mají původ ve strategii a obchodním modelu prostřednictvím zaměstnávání pracovníků ve skupině;
- dopady uvedené v S4 jsou pozitivní i negativní dopady vyplývající ze vztahů s klienty, které jsou klíčovou součástí strategie a obchodního modelu.

Skupina se podílí na všech dopadech vyplývajících z její podnikatelské činnosti.

Název	Dopad	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
S1 Rovnost žen a mužů a stejná odměna za stejnou práci	Negativní, Potenciální	Nerovné zacházení a odměňování žen a mužů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti	Negativní, Potenciální	Nedostatečná opatření týkající se násilí, šikany nebo sexuálního obtěžování na pracovišti.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Rozmanitost	Negativní, Potenciální	Potlačování rozmanitosti v rámci pohlaví, náboženství, etnického původu, ras a dalších typů rozmanitosti.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S4 Soukromí a ochrana dat klientů	Negativní, Potenciální	Nedostatečná opatření pro zabezpečení a ochranu osobních údajů zákazníků vedoucí k finanční újmě zákazníků.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce

Významná rizika v sociální oblasti (S)

Název	Riziko	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
S4 Soukromí a ochrana dat klientů	Negativní, Potenciální	Riziko právních postihů a snížení důvěryhodnosti Skupiny ze strany zákazníků v důsledku nedostatečných opatření pro zabezpečení a ochranu osobních údajů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Významné dopady v oblasti správy a řízení (G)

Níže uvedené dopady vychází ze strategie a obchodního modelu a dochází k nim prostřednictvím vlastních obchodních aktivit.

Název	Dopad	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
G1 Podniková kultura a etika	Negativní, Potenciální	Špatná firemní kultura a etika mohou mít negativní dopad na zaměstnance a obchodní partnery.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Významná rizika v oblasti správy a řízení (G)

Název	Riziko	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
G1 Podniková kultura a etika	Negativní, Potenciální	Špatná firemní kultura a etika mohou vést ke snížení důvěry zaměstnanců a zákazníků, zvýšení fluktuace pracovníků, zhoršení reputace společnosti. Z hlediska řízení může slabá etika vést ke špatnému rozhodování, podvodům a právním problémům, což podkopává integritu a provozní stabilitu společnosti.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
G1 Whistleblowing / Ochrana oznamovatelů	Negativní, Potenciální	Oznámení podaná skrze systém zavedený k ochraně oznamovatelů mohou vést k odvetným opatřením a tím k demotivaci zaměstnanců a ztrátě produktivity. Ovlivnění mohou být i externí stakeholdéři.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz a předcházející a navazující části hodnotového řetězce
G1 Korupce a úplatkářství	Negativní, Potenciální	Nedostatečné postupy k zamezení korupce a úplatkářství mohou vést ke značným pokutám, a právním sankcím, snížené ztrátě důvěry zákazníků nebo investorů a k dlouhodobé finanční a provozní nestabilitě.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
G1 Zamezení praní špinavých peněz (AML)	Negativní, Potenciální	Nedostatečná opatření v rámci praní špinavých peněz může vést k vysokým pokutám a právním sankcím a tím může být narušena důvěra zákazníků a investorů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
G1 Kyberbezpečnost	Negativní, Potenciální	Únik dat na základě kybernetických útoků může mít zásadní dopad na fungování a reputaci Skupiny.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Současné a očekávané účinky významných dopadů, rizik a příležitostí na obchodní model, hodnotový řetězec, strategii a rozhodování a způsob, jakým na tyto dopady Skupina reagovala nebo plánuje reagovat

Skupina v současné době nemá dostatek přesných informací k posouzení všech možných účinků významných dopadů, rizik a příležitostí na svůj obchodní model, strategii, hodnotový řetězec a rozhodování. V následujících letech se Skupina plánuje touto otázkou dále zabývat a v případě potřeby přijmout vhodná opatření. Nicméně na základě limitovaných dostupných informací a silné kapitálové pozice, kterou Skupina v tuto chvíli má, Skupina nepředpokládá, že současné a očekávané významné dopady, rizika a příležitosti budou mít v časovém horizontu do roku 2030 významný vliv na její vlastní obchodní model, strategii, hodnotový řetězec a rozhodování.

Aktuální finanční dopady významných rizik a příležitostí na finanční pozici, finanční výkonnost a peněžní toky

Skupina nezaznamenala v současném účetním období žádné finanční dopady z významných rizik a příležitostí.

Významná rizika a příležitosti, u nichž existuje riziko, že v příštím účetním období dojde k materiální úpravě účetní hodnoty aktiv a závazků vykázaných v účetní závěrce

Skupina neočekává materiální úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období plynoucí z významných rizik a příležitostí.

Informace o odolnosti strategie a obchodního modelu Skupiny vůči významným klimatickým rizikům

Skupina posoudila klimatická rizika na základě klimatických scénářů, jak je uvedeno v kapitole EI.

Na základě dostupných informací o rizicích Skupiny a silné kapitálové pozice Skupiny interní expertní tým usuzuje dle interní analýzy, že strategie a obchodní model je odolný vůči významným dopadům a rizikům v krátkodobém horizontu do roku 2030. Pro středně (do roku 2040) a dlouhodobý časový horizont (do roku 2050) nemá skupina zatím dostatek přesných informací k posouzení účinků významných rizik na svůj obchodní model a strategii.

Specifikace dopadů, rizik a příležitostí, na které se vztahují požadavky ESRS na zveřejňování informací a které jsou specifické pro daný subjekt

Následující témata byla identifikována jako specifická pro Skupinu (nad rámec témat již zahrnutých v obecných ESRS standardech, viz výše):

- praní špinavých peněz (AML);
- kyberbezpečnost.

IRO-1: Popis postupů identifikace a posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí

K posouzení dvojí významnosti byly využity standardy ESRS 1 a implementační dokumenty od EFRAG (IG 1: DMA a IG 2: VC). Cílem posouzení dvojí významnosti je identifikovat významné dopady, rizika a příležitosti (IRO), které Skupina způsobuje, nebo kterým je vystavena. IRO jsou zmapovány jak v souvislosti s vlastní činností, tak i v rámci hodnotového řetězce. Oblast týkající se udržitelnosti je klasifikována jako významná, splňuje-li kritéria významného dopadu nebo překračuje-li práh finanční významnosti, případně obojí.

Popis použitých metodik a předpokladů

Proces posouzení dvojí významnosti se skládá z 4 fází:

Fáze 1: Pochopení kontextu

Proběhla analýza a mapování aktivit a vztahů Skupiny v rámci obchodního modelu a hodnotového řetězce, dialogy se zúčastněnými stranami, identifikace relevantních interních dat a dokumentů a benchmark analýza napříč bankovním trhem. Rovněž bylo zmapováno úvěrové a investiční portfolio za účelem identifikace případných pozitivních nebo negativních dopadů a souvisejících rizik těchto portfolií na životní prostředí nebo společnost.

S kompetentními manažery napříč Skupinou byla vedena diskuze za účelem zdokumentování a posouzení obchodního modelu a hodnotového řetězce. K dokumentaci zjištění byl využit standardizovaný dokumentační nástroj.

Dále byla vypracována standardizovaná metodika pro provádění posouzení dvojí významnosti a standardizované přístupy k hodnocení dopadů, rizik a příležitostí.

Fáze 2: Identifikace IRO

Pro identifikaci IRO byla využita šablona v ESRS 1, příloha B, AR 16 obsahující dílčí témata a podtémata oblastí ESG Byly shromážděny relevantní negativní a pozitivní dopady a vyhodnoceno, zda

se jedná o dopad aktuální nebo potenciální. Analýza byla doplněna o identifikaci rizik a příležitostí plynoucích z identifikovaných dopadů nebo závislostí. Identifikace proběhla jak pro vlastní provoz, tak i pro oblast v hodnotovém řetězci celé Skupiny. Finální seznam IRO byl doplněn o sektorově specifická témata a témata, která se týkají přímo Skupinového provozu. Vzhledem k základnímu předmětu podnikání Skupiny byly dopady, rizika a příležitosti posuzovány zejména z hlediska úvěrového portfolia a investic Banky. V této fázi byla zvážena také fyzická rizika související s klimatem a rizika přechodu. Rovněž byly identifikovány možné pozitivní a negativní dopady půjček a investic pomocí globálních nástrojů, které poskytuje Finanční iniciativa UNEP. Následně bylo posouzeno, zda rizika a příležitosti souvisejí s identifikovanými dopady, a byly vyhodnoceny možné závislosti, které by mohly vést k rizikům a příležitostem.

Fáze 3: Hodnocení IRO

Byly dodržovány požadavky stanovené v ESRS 1 a nezávazné pokyny IG1 a IG2, které se zaměřují na posouzení významnosti a analýzu hodnotového řetězce.

Přístup k posuzování skutečných a potenciálních pozitivních a negativních dopadů, rizik a příležitostí je uveden níže v souladu s požadavky ESRS 1.

Dopadová významnost

ESRS vyžadují zveřejnění informací o prioritách negativních dopadů na základě jejich relativní závažnosti a pravděpodobnosti (viz oddíl 3.4 Významnost dopadů ESRS 1) a v případě pozitivních dopadů na základě jejich relativní váhy, rozsahu a pravděpodobnosti. Závažnost negativních dopadů vychází z jejich váhy, rozsahu a nenapravitelnosti.

Posouzení kritérií se obvykle provádí na základě přezkumu informací shromážděných ve fázi identifikace a diskusí mezi znalými osobami v rámci podniku. Může se stát, že různé podstatné záležitosti udržitelnosti posuzují různé osoby, protože mají nejlepší dovednosti pro plnění této role pro danou záležitost.

Vzhledem k tomu, že závažnost skutečného nebo potenciálního negativního dopadu se posuzuje z pohledu dotčených osob nebo životního prostředí, měl by podnik vynaložit přiměřené úsilí, aby získal dostatečné porozumění tomu, jak mohou být dotčené osoby nebo životní prostředí ovlivněny. Tyto informace lze získat přímo od dotčených osob, pokud je to možné, nebo ze zástupných zdrojů, v závislosti na okolnostech. Toto posouzení významnosti využilo výstupy z procesů hloubkové kontroly udržitelnosti, které již v podniku existují, aby pochopilo očekávání a zájmy dotčených zúčastněných stran.

Hodnocení zahrnovalo shromažďování a vyhodnocování údajů, pokud byly k dispozici, a rozhovory s kompetentními a zkušenými manažery v rámci Skupiny za účelem získání interních informací i informací od zúčastněných stran.

Pokud jde o významnost dopadů, tyto níže uvedené aspekty byly posouzeny:

- váha dopadu (jaká je povaha dopadu a jak závažný je dopad);
- rozsah dopadu (jak je rozšířený);
- nenapravitelný charakter dopadu (u negativních dopadů); a
- pravděpodobnost výskytu dopadu (u potenciálních dopadů);
- časový horizont.

V případě, že kvantitativní údaje nebyly k dispozici, byla provedena kvalitativní hodnocení na základě systému stupnic, které má pomoci určit, do jaké míry mohou být jednotlivé IRO významné.

Při hodnocení byly zvaženy konkrétní činnosti, obchodní vztahy, zeměpisné oblasti nebo jiné faktory, které vyvolávají zvýšené riziko nepříznivých dopadů. Podnikání Skupiny je z velké části založeno v České a Slovenské republice, další úvěrové a investiční expozice jsou v dalších zemích, jako je Německo, Polsko a Chorvatsko. Skupina si je vědoma, že prostřednictvím úvěrových a investičních obchodů může přispívat k pozitivním i negativním dopadům na životní prostředí a společnost.

Dopady vycházejí z činností bankovní Skupiny nebo prostřednictvím hodnotového řetězce, přičemž se zaměřují převážně na poskytnuté úvěry a realizované investice. Posouzení dvojí významnosti zohlednilo možné pozitivní i negativní dopady z obou perspektiv.

Konzultace s dotčenými zúčastněnými stranami byly prováděny prostřednictvím našich průběžných obchodních vztahů s dodavateli, zákazníky a komunitami, jak je popsáno v ESRS 1 jako proces hloubkové kontroly udržitelnosti. Na základě diskusí s interními a externími zúčastněnými stranami byly od relevantních osob zjišťovány poznatky, zájmy a očekávání dotčených zúčastněných stran a uživatelů výkazů o udržitelnosti.

Finanční významnost

Hodnocení rizik a příležitostí se provádí na základě následujících aspektů:

- velikost finančních dopadů rizika/příležitosti na Skupinu;
- pravděpodobnost, že se riziko nebo příležitost naplní, a
- časové horizonty.

Při hodnocení rizik a příležitostí byly použity kvantitativní přístupy, pokud byly k dispozici údaje, nebo kvalitativní přístup a expertní úsudky kompetentních manažerů v rámci Skupiny, pokud údaje nebyly k dispozici. Podobně jako v případě významnosti do-

padů byl pro kvalitativní přístup použit systém stupnic (např. vysoká – nízká), aby bylo možné lépe posoudit a zdokumentovat výsledky analýzy. Jako základ byl použit standardizovaný přístup s konkrétními standardizovanými definicemi, které byly podle potřeby upraveny dle příslušného rizika nebo příležitosti. Definice jsou ukotvené v interním manuálu pro posouzení dvojí významnosti.

Skupina určuje priority rizik souvisejících s udržitelností ve srovnání s ostatními riziky prostřednictvím nově zřízeného Výboru pro ESG, který bude projednávat a řídit reakce na zjištěná rizika související s udržitelností. Rizika související s udržitelností jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována Odborem řízení rizik Banky v kooperaci s Výborem pro ESG. Skupina neupřednostňuje ESG rizika před ostatními riziky, jelikož skupina má širokou škálu rizik, které jsou jak finančního, tak nefinančního charakteru.

Fáze 4: Prioritizace IRO – Stanovení konečných významných témat týkajících se udržitelnosti.

Skupina zvážila jednotlivé IRO, aby určila, zda jsou při celkovém posouzení výsledků posouzení dvojí významnosti jednotlivé identifikované a hodnocené IRO významné pro účely podávání zpráv pomocí prahových hodnot. Byla stanovena konkrétní pravidla a pokyny pro určení, které IRO jsou pro účely vykazování významné, která jsou definována v interním manuálu pro posuzování dvojí významnosti. V této fázi bylo rovněž ověřováno hodnocení jednotlivých IRO se zúčastněnými stranami, aby bylo zajištěno, že byly zohledněny všechny aktuální informace a názory.

Vstupní parametry a použité předpoklady

Údaje používané Skupinou a kvalitativní informace shromážděné v rámci posouzení významnosti mají v mnoha případech značnou nejistotu odhadu.

Při posuzování fyzických a přechodových rizik souvisejících s klimatem bylo třeba provést odhady a předpoklady ohledně budoucích scénářů týkajících se fyzických rizik a vývoje emisí skleníkových plynů, teplot, srážek pro fyzická rizika. U přechodných rizik předpoklady o budoucích scénářích a opatření vlád, zúčastněných stran, zákazníků, dodavatelů a změn technologií v čase se mohou lišit od skutečných výsledků.

Popis rozhodovacího procesu a souvisejících postupů vnitřní kontroly

Pokud jde o posouzení významnosti, bylo přijato rozhodnutí o identifikaci a posouzení možných IRO centrálním týmem ESG a příslušnými členy vedení, přičemž rozhodnutí byla přijímána na základě potřeby a vhodnosti s ohledem na projednávané téma. Konečné zahrnutí nebo vyloučení IRO je projednáno a od-

souhlaseno stranami s nejlepší dostupností informací týkajících se daného tématu.

Ověření bylo provedeno s interními zúčastněnými stranami a z hlediska zájmů a očekávání dotčených zúčastněných stran na základě informací získaných z obchodních jednání a zpětné vazby. Výsledek posouzení významnosti byl přezkoumán a validován s vrcholovým vedením Skupiny.

Hodnocení dvojí významnosti bylo aktualizováno v roce 2025. Proces identifikace, hodnocení a řízení příležitostí je integrován do řídicích procesů Skupiny prostřednictvím Výboru pro ESG.

Vstupní parametry, které používá (například zdroje dat, rozsah zahrnutých činností a podrobnosti použité v předpokladech)

Při posuzování významnosti byly využity údaje z interních i externích zdrojů. Byla prověřena úvěrová a investiční portfolia za účelem lepšího pochopení potenciálních pozitivních a negativních dopadů. Externí zdroje údajů o klimatických scénářích a přechodových rizicích byly využity k posouzení fyzických a přechodových rizik souvisejících s klimatem. Mezi podporujícími materiály byly zahrnuty scénáře Network for Greening the Financial System (NGFS) a výstupy z Climate Analytics. V případě fyzických a přechodových rizik byly rovněž zohledněny pokyny TCFD.

Při posuzování významnosti byly zohledněny vlastní činnosti a hodnotový řetězec, (tj. především dodavatelský řetězec a úvěrová a investiční portfolia).

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících se změnou klimatu pro ESRS EI Změna klimatu

Proces identifikace a hodnocení významných rizik a příležitostí souvisejících s klimatickými dopady byl proveden způsobem, který je popsán ve zveřejněných informacích ESRS 2 o procesu dvojí významnosti.

Hodnocení emisí skleníkových plynů

V rámci posouzení významnosti byly zváženy také emise skleníkových plynů, jako jsou emise v rámci 1 a 2 pro vlastní provoz a emise v rámci 3 se zaměřením na úvěry a investice jako nejvýznamnější emise v rámci 3. Emise skleníkových plynů jsou zveřejněny v kapitole týkající se emisí skleníkových plynů ESRS EI-6.

Skupina prověřila svou konsolidační skupinu z hlediska emisí skleníkových plynů v rámci 1, 2 a 3. Údaje byly shromážděny od jednotlivých společností a konsolidovány na úrovni Skupiny. Pro účely vykazování byly prověřeny všechny příslušné činnosti stanovené v Protokolu o skleníkových plynech a podle potřeby byly

shromážděny údaje. Byly vypočteny celkové emise skleníkových plynů a jsou zveřejněny v oddíle EI-6 této zprávy.

Skupina nemá žádné významné investiční plány, které by způsobily výrazné zvýšení úrovně emisí skleníkových plynů.

Dopady půjček a investic

V rámci procesu hodnocení dvojí významnosti byly identifikovány negativní dopady půjček a investic Skupiny pomocí metodiky a nástroje UNEP FI. Několik z těchto dopadů se týkalo klimatu.

Fyzická a přechodová rizika související s klimatem

V rámci procesu posouzení dvojí významnosti byly dodatečně zváženy následující oblasti:

- fyzická rizika související s klimatem pro vlastní provoz Skupiny;
- fyzická rizika související s klimatem v hodnotovém řetězci, která se týkají převážně půjček a investic;
- přechodová rizika a příležitosti pro vlastní provoz Skupiny;
- přechodová rizika a příležitosti pro hodnotový řetězec, kterým jsou převážně úvěry a investice.

Bylo postupováno podle standardního přístupu posouzení dvojí významnosti, jak bylo uvedeno výše, se zvláštním zřetelem na pokyny uvedené v ESRS EI týkající se fyzických rizik a rizik spojených s přechodem na klimatické změny. Jako zdroj informací pro toto posouzení byly využity například tabulky uvedené v AR 11 a AR 12.

Níže jsou uvedeny další informace o těchto oblastech.

Fyzická rizika související s klimatem

Byly zvažovány klimatické scénáře s vysokými emisemi definované NGFS, konkrétně scénáře „Hot house world“ a „Too little, too late“. Dále byly využity pokyny z ESRS EI Application Requirement 11, které se týkají potenciálních fyzických rizik souvisejících s klimatem. Tyto scénáře představují klimatické scénáře s vysokými emisemi.

Byl posouzen pravděpodobný dopad změny klimatu na klíčové země obchodních aktivit Skupiny, tedy Českou republiku, a rovněž byly zhodnoceny pravděpodobné dopady změny klimatu na hlavní země úvěrového a investičního portfolia Skupiny. Při posuzování velikosti a pravděpodobnosti bylo postupováno podle přístupu dvojí významnosti.

Byly prověřeny pokyny poskytnuté ESRS EI a požadavky na jeho aplikaci, přičemž byla zvážena různá potenciální fyzická rizika související s klimatem. O možných rizicích byla vedena diskuze s příslušnými osobami ve Skupině, aby bylo možné pochopit

do jaké míry mohou být jednotlivá aktiva nebo obchodní činnosti ovlivněny fyzickými riziky souvisejícími s klimatem.

Z hlediska vlastního provozu Skupiny nebyla identifikována žádná významná fyzická rizika související s klimatem.

Pokud jde o úvěry a investice byly zvažovány stejné scénáře NGFS, které jsou uvedeny výše.

Byla identifikována krátkodobá, střednědobá a dlouhodobá nebezpečí související s klimatem a bylo prověřeno, zda mohou být aktiva (úvěry a investice) těmito nebezpečím vystavena. Každé z fyzických rizik identifikovaných v požadavku aplikace č. 11 bylo posouzeno ve vztahu k úvěrovému a investičnímu portfoliu. Byly identifikovány lokalita a kód odvětví (NACE) pro každého klienta Skupiny (v případě úvěrů) nebo pro každou investici a zohledněno, do jaké míry mohou fyzická klimatická rizika ovlivnit úvěry a investice. Pro tento účel byly rovněž zváženy pokyny z aplikačního požadavku 11.

Časové horizonty analýzy zohledňovaly období do roku 2050. Při posuzování rizik byly zvažovány časové horizonty do roku 2030, do roku 2040 a do roku 2050. Tyto časové horizonty se odlišují od standardních časových horizontů popsaných v ESRS 1, jelikož rizika spojená s klimatem mají delší časové období pro svou realizaci.

Časové horizonty pro rizika související s klimatem jsou mnohem delší než pro životnost aktiv, horizonty strategického plánování a plánování alokace kapitálu, s výjimkou nemovitostí v držení Skupiny. Ty se v rámci Skupiny obecně vyskytují následovně:

- průměrná doba životnosti aktiv – vlastní činnosti zaměřené na nemovitosti: 20–50 let;
- průměrná životnost aktiv – úvěry: přibližně 5 let;
- horizonty strategického plánování: 5 let;
- plánování alokace kapitálu: 1 rok – 5 let.

Potenciální rizika v těchto kratších horizontech jsou tedy pokryta analýzou klimatických rizik s použitím časového horizontu do 30 let, kde riziko může být spíše vyšší.

Klíčová fyzická rizika související s klimatem z hlediska hodnotového řetězce (úvěry a investice jsou zobrazena výše).

Rizika a příležitosti přechodu

Byly zváženy scénáře klimatu, jak je definuje NGFS (scénáře – „Hot house world“ a „Orderly“ – Net Zero 2050). Dále byly použity pokyny z ESRS EI Application Requirement 12 o možných rizicích přechodu.

Byly prověřeny pokyny poskytnuté ESRS E1 a požadavky na jeho aplikaci, přičemž byla zvážena různá potenciální rizika přechodu související s klimatem. Byly identifikovány krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé přechodné události a bylo zkoumáno, zda mohou být aktiva a podnikatelské činnosti těmto událostem vystavena.

Skupina zvážila potenciální rizika přechodu na nové podnikání a svůj provoz. Zároveň měla Skupina za cíl posoudit, do jaké míry mohou být aktiva a obchodní činnosti vystavena identifikovaným přechodným událostem. Přitom byla zohledněna pravděpodobnost, rozsah a trvání přechodných událostí.

Časové horizonty analýzy zohledňovaly období do roku 2050. Při posuzování rizik byly zvažovány krátkodobé (do roku 2030), střednědobé (do roku 2040) a dlouhodobé (do roku 2050) časové horizonty. Tyto časové horizonty se odlišují od standardních časových horizontů popsaných v ESRS 1, jelikož rizika spojená s klimatem mají delší časové období pro svou realizaci.

Nebyla identifikována aktiva a obchodní činnosti, které jsou neslučitelné s přechodem na klimaticky neutrální ekonomiku nebo vyžadují značné úsilí, aby byly slučitelné s tímto přechodem.

Naproti tomu ale byla identifikována rizika a příležitosti z hlediska změny klimatu, které ovlivňují hlavní činnost Skupiny. Ty jsou popsány výše.

Pokud jde o úvěry a investice, byly vzaty do úvahy scénáře NGFS (výčet je uveden výše). Následně Skupina identifikovala odvětví, která jsou vysokými producenty emisí skleníkových plynů, a zvážila rizika, která mohou tato odvětví ovlivnit.

Byly identifikovány přechodné události v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu a zkoumáno, zda úvěry a investice mohou být těmto událostem vystaveny.

Byla zvážena potenciální rizika přechodu na úvěry a investice Skupiny. Bylo posouzeno, do jaké míry mohou být úvěry a investice vystaveny a citlivé na identifikované přechodné události, přičemž byla zohledněna pravděpodobnost, rozsah a trvání těchto událostí.

Výše jsou uvedena potenciální rizika související s klimatickou změnou v souvislosti s úvěry a investicemi.

Využití analýzy scénářů souvisejících s klimatem

Za účelem identifikace krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých rizik a příležitostí souvisejících s klimatem a přechodem

na novou ekonomiku, byla použita analýza scénářů, a to jak pro vlastní provoz, tak i ve vztahu k hodnotovému řetězci, jenž tvoří především úvěrové a investiční portfolio.

Byly použity scénáře: „Hot house world“ a „Too little, too late“ pro fyzická rizika a „Hot house world“ a „Orderly“ – Net Zero 2050 pro rizika z přechodu, z NGFS, které jsou považovány za nejmodernější vědecké poznatky. K identifikaci a zvážení potenciálních rizik a příležitostí pro Skupinu a úvěrové a investiční portfolio byly použity dostupné online nástroje.

V analýze byly použity stejné časové horizonty, které jsou uvedeny výše.

Hlavní faktory, které byly v těchto scénářích zváženy, se liší u fyzických rizik souvisejících s klimatem a rizik souvisejících s přechodem. U fyzických rizik se vztahy v potaz hlavní pravděpodobné akutní a chronické důsledky počasí pro země, kde má Skupina a její klienti/investice sídlo. Pro analýzy byly využity informace poskytnuté nástrojem Climate impact explorer od společnosti Climate Analytics. Climate Impact Explorer poskytuje projekce budoucích dopadů na klima při různých úrovních oteplování a pro několik politicky relevantních scénářů emisí skleníkových plynů. Lze si vybrat několik ukazatelů klimatu nebo dopadů na klima. Climate Impact Explorer zobrazuje mapy a grafy znázorňující předpokládané změny pro několik úrovní globálního oteplování a jejich průběh v čase podle těchto emisních scénářů. Aplikaci Climate Impact Explorer vyvinula společnost Climate Analytics společně s Flaviem Gortanou, Postupimským institutem pro výzkum dopadů klimatu a ETH Zürich. Jeho vývoj podpořily nadace ClimateWorks Foundation a Bloomberg Philanthropies v rámci spolupráce se Sítí pro ekologizaci finančního systému a také německé ministerstvo pro vzdělávání a výzkum.

U přechodných rizik byly zváženy právní a politické dopady, technologie, změny na trhu a potenciální změny v očekávání investorů a zainteresovaných stran. Zároveň, na základě informací z MMF Climate Change Dashboard byly do analýzy zakomponovány makroekonomické trendy za použití výběru a vizualizace klíčových ukazatelů z klimatických scénářů Sítě pro ekologizaci finančního systému (NGFS). Kurátorem je MMF ve spolupráci s NGFS.

Analýza byla založena na celostátních informacích o poloze, jelikož dosud nebyly shromážděny dostatečné údaje k provedení místní geoprostorové analýzy.

Scénáře NGFS	Scénáře NGFS pro klimatické scénáře v souladu s požadavky ESRS 2 IRO-1, jak je stanoveno v ESRS EI, a s příslušnými požadavky na aplikaci.
	Rizika z přechodu:
	Byl využit následující zdroj: Na základě scénářů NGFS (současná politika a net zero 2050) byl použit zdroj: Přehled klimatických změn od MMF.
	Pro rizika přechodu na nové klima byly použity dva konkrétní scénáře (Současná politika a net zero 2050) které byly posouzeny pomocí třech samostatných, dobře známých nástrojů založených na scénářích NGFS.
	Přechodové cesty pro scénáře NGFS byly vytvořeny pomocí tří zavedených integrovaných modelů hodnocení (IAM), konkrétně GCAM, MESSAGEix-GLOBIOM a REMIND-MagPIE. Tyto modely spojují makroekonomické systémy, zemědělství a využívání půdy, energetiku, vodu a klima do společného numerického rámce, který umožňuje analyzovat složitou a nelineární dynamiku v těchto složkách a mezi nimi.
	Fyzická rizika související s klimatem:
	Scénáře pro jednotlivé klíčové země poskytla společnost ClimateAnalytics. ClimateAnalytics je globální klimatologický a politický institut, který se po celém světě podílí na prosazování a podpoře opatření v oblasti klimatu, jež jsou v souladu s limitem oteplení 1,5 °C.
Časové horizonty	Hodnocení fyzických i přechodových rizik a příležitostí se opírá o delší časový horizont, než je uvedeno v ESRS 1 (a jako takové je zveřejněno ve výkazech udržitelnosti ESRS), kde hodnotíme do roku 2040 a 2050. Standardní časové linie jsou krátkodobé do roku 2030, střednědobé do roku 2040 a dlouhodobé do roku 2050.
	Tyto časové horizonty jsou v souladu se scénářem NGFS, které byly zvažovány pro stanovení podstatných fyzikálních a přechodových rizik souvisejících s klimatem (jak je uvedeno v aplikačních požadavcích I1 a I2 ESRS EI).
	Tyto časové horizonty budou také vstupem pro stanovení cílů Skupiny pro snižování emisí, jakmile bude zahájena práce na plánu přechodu.
Kritické předpoklady	Kritické předpoklady o tom, jak přechod na nízkouhlíkové a odolné hospodářství ovlivní okolní makroekonomické trendy, spotřebu a skladbu zdrojů energie a předpoklady o zavádění technologií.
	Makroekonomické trendy
	Pro Českou republiku, kde se v rámci Skupiny realizuje většina obchodů, byly identifikovány následující klíčové trendy, které ovlivňují podnikání Skupiny:
	Pro činnost Skupiny vidíme následující rizika:
	Právní a regulační riziko:
	Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o ESG (ESRS, CRR atd.), které bude muset Skupina splnit, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k reputačnímu riziku, pokud nebude vhodně řízeno.
	Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o ESG (ESRS, předpisy o energetické účinnosti atd.), které budou muset splňovat, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k riziku poškození pověsti, pokud by nebyly vhodně řízeny.
	Pro činnost Skupiny vidíme následující příležitosti:
	Právní a regulační riziko:
	Potenciální příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společnosti při financování jejich přechodu na svět s nulovou čistou spotřebou.
	Skutečné příležitosti týkající se získávání dotací a pobídek pro Skupinu a pro zákazníky v souvislosti s investicemi do ekologických technologií atd.
	U portfolia úvěrů a investic vidíme následující rizika:
	Politika a právní předpisy:
	Přísnější stavební předpisy a normy energetické účinnosti mohou zvýšit náklady vlastníků nemovitostí a developerů.
	Přísnější předpisy v oblasti životního prostředí a stavební předpisy mohou zvýšit náklady na dodržování předpisů a ovlivnit hodnotu nemovitostí.
Předpokládané finanční dopady významných fyzických a přechodných rizik	Technologie:
	Klesající poptávka po fosilních palivech a rostoucí poptávka po obnovitelných zdrojích energie může ovlivnit tok příjmů.
	Trh:
	Změny v poptávce trhu po udržitelnějších budovách mohou ovlivnit hodnotu nemovitostí a příjmy z pronájmu.
	Přechod na obnovitelné zdroje energie vyžaduje značné investice do nových technologií.
	Měnící se preference spotřebitelů směrem k udržitelným výrobkům a službám mohou ovlivnit prodej a řízení zásob.
	Pověst:
	Společnosti, které se nepřípůsobí očekáváním udržitelnosti, mohou čelit poškození pověsti, což ovlivní jejich postavení na trhu a vztahy s investory.
	Společnosti, které nepřejdou na čistší zdroje energie, mohou čelit poškození dobré pověsti.
	Maloobchodníci a velkoobchodníci, kteří se nepřípůsobí trendům udržitelnosti, mohou čelit poškození pověsti a ztrátě loajality zákazníků.
Předpokládané finanční dopady významných fyzických a přechodných rizik	Neočekávají se žádné významné finanční dopady fyzických rizik, která by ovlivňovala vlastní činnost. Předpokládané finanční dopady přechodných rizik na tuto činnost dosud nebyly hodnoceny, s výjimkou následujících:
	Je považováno za pravděpodobné, že rizika vyplývající z rostoucí regulace ESG povedou k očekávaným nákladům a investicím středního rozsahu, které budou zvládnutelné pomocí současných obchodních výsledků a peněžních toků; a
	Je považováno za pravděpodobné, že příležitosti plynoucí z rozvoje podniku, který by využil výhod přechodu a změny klimatu, budou mnohem větší než náklady na dodatečnou regulaci.
	Předpokládané finanční dopady fyzických a přechodných rizik na úvěry a investice v peněžním vyjádření byly hodnoceny kvalitativně. Dosavadní zjištění naznačují následující:
	Skupina má expozice vůči několika odvětvím, která mohou být náchylná k fyzikálním rizikům souvisejícím s klimatem, jako jsou vyšší průměrné denní teploty, zvýšené srážky a zvýšené extrémní srážky.
Předpokládané finanční dopady významných fyzických a přechodných rizik	Skupina zjistila, že některá odvětví, kterým poskytla úvěry nebo do kterých investovala, mohou být náchylná na zvýšenou regulaci a legislativu týkající se udržitelnosti, měnící se očekávání a potřeby zákazníků (zejména pokud jde o zvýšené očekávání v souvislosti se zaváděním zásad a produktů ESG) a zvýšená očekávání investorů a zúčastněných stran.

Zmírňující opatření a zdroje	Skupina zatím neprovedla žádná zmírňující opatření. Skupina začala zohledňovat rizika ESG v rámci své hlavní bankovní činnosti a bude svůj přístup dále rozvíjet. Riziková aktiva budou v budoucnu podle potřeby monitorována.
Oblasti nejistoty	V posuzovaných scénářích a hodnoceních rizik existují značné nejistoty a odhady.
Ohrožená aktiva a obchodní činnosti	Většina rizik a příležitostí souvisejících s klimatem se nachází v našich úvěrových a investičních portfoliích. Ačkoli můžeme provádět odhady na základě informací, které máme v současné době k dispozici, budeme muset v budoucnu shromáždit více informací, abychom mohli lépe modelovat možné finanční dopady rizik na Skupinu.

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících se znečištěním

V rámci posouzení dvojí významnosti byla posouzena významnost dopadů, rizik a příležitostí v souvislosti se znečištěním – znečištění ovzduší, znečištění vod, znečištění půdy, živých organismů a potravinových zdrojů, látky vzbuzující obavy, látky vzbuzující mimořádné obavy a mikroplasty.

Skupina prověřila umístění svých provozoven a obchodní činnosti. Jelikož je Skupina bankovním podnikem a nevyrábí tak žádné fyzické zboží, není významným znečišťovatelem. V důsledku toho nebyly tedy identifikovány významné žádné dopady, rizika ani příležitosti související se znečištěním v rámci vlastních činností. V rámci dodavatelského řetězce Skupina neidentifikovala s ohledem na charakteristiku dodavatelů žádné významné znečišťovatele.

Nebyly zaznamenány žádné dotčené komunity v souvislosti se znečištěním plynoucí z vlastních činností, protože Skupina není takovým podnikatelským subjektem, který by znečišťoval životní prostředí.

Analýzu úvěrového a investičního portfolia provedla Skupina pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI a neidentifikovala žádné významné dopady, rizika a příležitosti v souvislosti se znečištěním.

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s vodními a mořskými zdroji

V rámci posouzení dvojí významnosti byla posouzena významnost dopadů, rizik a příležitostí v souvislosti s vodními a mořskými zdroji – spotřeba vody, odběry vody, vypouštění vody, vypouštění vody do oceánů, těžba a využívání mořských zdrojů.

Bylo prověřeno umístění provozoven a obchodní činnosti. Jelikož je Skupina bankovní entita, a nikoliv výrobní podnik, který nevyužívá velké množství vody ani nepůsobí v mořském prostředí, nebyly identifikovány žádné dopady, rizika nebo příležitosti související s vodou a mořskými zdroji v rámci vlastních činností.

V rámci dodavatelského řetězce Skupina neidentifikovala s ohledem na charakteristiku dodavatelů žádné významné dodavatele s významným dopadem na vodu a mořské zdroje.

Nebyly zaznamenány žádné dotčené komunity v souvislosti s těmatem vody a mořských zdrojů z vlastní činnosti, protože Skupina není podnik, který by používal velké množství vody, recykloval ji nebo ji skladoval, a tudíž nebylo s těmito komunitami jednáno.

Analýzu úvěrového a investičního portfolia provedla Skupina pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI a neidentifikovala žádné významné dopady, rizika a příležitosti v souvislosti s vodou a mořskými zdroji.

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s biodiverzitou a ekosystémy

V posouzení dvojí významnosti byla posouzena významnost dopadů, rizik a příležitostí v souvislosti s biodiverzitou a ekosystémy – faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti, dopady na stav druhů, dopady na rozsah a stav ekosystémů, dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby

Bylo prověřeno umístění provozoven a obchodní činnosti. Vzhledem k tomu, že se jedná o bankovní podnik, nemá významný dopad na rozmanitost a ekosystémy z vlastní činnosti. V důsledku toho nebyly identifikovány žádné dopady, rizika ani příležitosti související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy v rámci vlastních činností.

V rámci dodavatelského řetězce Skupina neidentifikovala s ohledem na charakteristiku dodavatelů žádné významné dodavatele s významným dopadem na biodiverzitu a ekosystémy.

V oblastech citlivých na biologickou rozmanitost ani v jejich blízkosti nemá Skupina žádné lokality, tudíž není zapotřebí provádět opatření ke zmírnění dopadů na biologickou rozmanitost.

Nebyly zaznamenány žádné dotčené komunity související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy z vlastních činností, s takovými komunitami tedy nebyl veden dialog.

Ve vlastní činnosti Skupiny nebyly zjištěny žádné závislosti na biologické rozmanitosti a ekosystémech a jejich službách. Analýza scénářů biologické rozmanitosti nebyla použita pro identifikaci a hodnocení materiálních rizik a příležitostí, protože biologická rozmanitost a ekosystémy nejsou považovány za materiální témata udržitelnosti pro vlastní činnost bankovního podniku.

V rámci analýzy fyzických rizik a rizik spojených s přechodem ke změně klimatu byla prozkoumána biologická rozmanitost a dopad do ekosystémů, přičemž zde nebyla vyhodnocena systémová rizika, protože nejsou k dispozici dostatečné vlastní informace pro tento účel.

Analýzu úvěrového a investičního portfolia provedla Skupina pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI a identifikovala skutečný negativní dopad na biologickou rozmanitost a ekosystémy prostřednictvím financování a investic do nemovitostí, stavebnictví a výroby energie.

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím

V posouzení dvojí významnosti byla posouzena významnost dopadů, rizik a příležitostí v souvislosti s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím – příliv zdrojů, včetně využití zdrojů, odsun zdrojů související s produkty a službami a odpady.

Pro potřeby posouzení dvojí významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím, bylo prověřeno umístění provozoven a obchodní činnosti. Vzhledem k tomu, že Skupina je bankovní podnik, který se nepodílí na výrobě zboží, a proto nepoužívá suroviny a polotovary pro

výrobu, nebyly identifikovány žádné dopady, rizika ani příležitosti související s oběhovým hospodářstvím v rámci vlastních činností.

V rámci dodavatelského řetězce Skupina neidentifikovala s ohledem na charakteristiku dodavatelů žádné významné dodavatele s významným dopadem na využívání zdrojů a oběhové hospodářství.

Nebyly zaznamenány žádné dotčené komunity související s oběhovým hospodářstvím z vlastních činností, protože Skupina není podnikatelským subjektem, který by vyráběl fyzické zboží, a tudíž s takovými komunitami nebylo jednáno.

Analýzu úvěrového a investičního portfolia provedla Skupina pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI a identifikovala negativní dopad na oběhové hospodářství, protože Skupina poskytuje úvěry odvětvím, která produkují odpad (jako je stavebnictví a výroba energie).

IRO-2: Seznam požadavků na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje prohlášení podniku o udržitelnosti

Seznam požadavků na vykazování informací podle ESRS, které byly vyhodnoceny jako významné a jsou proto zahrnuty do prohlášení o udržitelnosti:

DR	Popis (EN)	Popis (CZ)	Odkaz
BP-1	General basis for preparation of the sustainability statements	Obecný základ pro přípravu prohlášení o udržitelnosti	str. 65
BP-2	Disclosures in relation to specific circumstances	Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem	str. 65–66
GOV-1	The role of the administrative, management and supervisory bodies	Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů	str. 66–68
GOV-2	Information provided to and sustainability matters addressed by the undertaking's administrative, management and supervisory bodies	Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají	str. 68
GOV-3	Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek	str. 68
GOV-4	Statement on sustainability due diligence	Prohlášení o náležitě péči	str. 68
GOV-5	Risk management and internal controls over sustainability reporting	Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti	str. 68–69
SBM-1	Market position, strategy, business model(s) and value chain	Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	str. 69–71
SBM-2	Interests and views of stakeholders	Zájmy a názory zúčastněných stran	str. 71–72
SBM-3	Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model(s)	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	str. 72–76, 101, 107
IRO-1	Description of the processes to identify and assess material impacts, risks and opportunities	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí	str. 76–83
IRO-2	Disclosure Requirements in ESRS covered by the undertaking's sustainability statements	Požadavky na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje prohlášení podniku o udržitelnosti	str. 83–88
EI-1	Transition plan for climate change mitigation	Plán přechodu ke zmírňování změny klimatu	str. 101
EI-2	Policies related to climate change mitigation and adaptation	Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	str. 102
EI-3	Action plans and resources in relation to climate change policies and targets	Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změny klimatu	str. 102
EI-4	GHG emission reduction targets	Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	str. 102
EI-5	Energy consumption	Spotřeba energie a energetický mix	nevýznamné
EI-6	Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	str. 102–106

E5-1	Policies related to resource use and circular economy	Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	str. 106
E5-2	Actions and resources related to resource use and circular economy	Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím	str. 106
E5-3	Targets related to resource use and circular economy	Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	str. 106
SI-1	Policies related to own workforce	Politiky týkající se vlastní pracovní síly	str. 107–108
SI-2	Processes for engaging with own workers and workers' representatives about impacts	Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady	str. 108
SI-3	Processes to remediate negative impacts and changes for own workers to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav	str. 108–109
SI-4	Taking action on material impacts on own workforce, and approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to own workforce, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinnost těchto opatření a přístupů	str. 109
SI-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí	str. 109
SI-6	Characteristics of the undertaking's employees	Charakteristika zaměstnanců podniku	str. 110–111
SI-9	Diversity metrics	Ukazatele rozmanitost	str. 111
SI-16	Compensation metrics (pay gap and total compensation)	Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)	str. 111–112
SI-17	Incidents, complaints and severe human rights impacts	Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv	str. 112
S2-1	Policies related to value chain workers	Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci	nevýznamné
S2-2	Processes for engaging with value chain workers about impacts	Postupy spolupráce s pracovníky v hodnotovém řetězci s ohledem na dopady	nevýznamné
S2-3	Processes to remediate negative impacts and channels for value chain workers to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro pracovníky v hodnotovém řetězci za účelem vyslovování obav	nevýznamné
S2-4	Taking action on material impacts on value chain workers, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to value chain workers, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření	nevýznamné
S2-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	nevýznamné
S3-1	Policies related to affected communities	Politiky týkající se dotčených komunit	nevýznamné
S3-2	Processes for engaging with affected communities about impacts	Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů	nevýznamné
S3-3	Processes to remediate negative impacts and channels for affected communities to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro dotčené komunity za účelem vyslovování obav	nevýznamné
S3-4	Taking action on material impacts on affected communities, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to affected communities, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření	nevýznamné
S3-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	nevýznamné
S4-1	Policies related to consumers and end-users	Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů	odloženo
S4-2	Processes for engaging with consumers and end-users about impacts	Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady	odloženo
S4-3	Processes to remediate negative impacts and channels for consumers and end-users to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav	odloženo
S4-4	Taking action on material impacts on consumers and end-users, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to consumers and end-users and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření	odloženo
S4-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	odloženo
GI-1	Business conduct policies and corporate culture	Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury	str. 113–115
GI-3	Prevention and detection of corruption/bribery	Prevence a odhalování korupce a úplatkářství	str. 115–117
GI-4	Confirmed incidents of corruption or bribery	Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství	str. 117
GI	Cybersecurity	Kyberbezpečnost	str. 117–119

Tabulka všech datových bodů, které vyplývají z jiných právních předpisů EU, vč. informace, kde lze tyto datové body nalézt v prohlášení o udržitelnosti, příp. zda Skupina vyhodnotila daný údaj jako nevýznamný (u těchto datových bodů se do tabulky uvede „Nevýznamné“):

Požadavek na zveřejňování informací a související datový bod	Odkaz na nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování	Odkaz na 3. Pilíř ²	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách ³	Odkaz na evropský právní rámec pro klima ⁴	Zařazeno
ESRS 2 GOV-1 Genderová diverzita v představenstvu bod 21 písm. d)	Ukazatel č. 13, tabulka č. 1 přílohy I		Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816 ⁵ , příloha II		str. 66
ESRS 2 GOV-1 Podíl nezávislých členů představenstva, bod 21 písm. e)			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 66
ESRS 2 GOV-4 Prohlášení o náležitě péči bod 30	Ukazatel č. 10, tabulka č. 3 přílohy I				str. 68
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s fosilními palivy bod 40 písm. d) bod i	Ukazatel č. 4, tabulka č. 1 přílohy I	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013: Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453 ⁶ , tabulka č. 1: Kvalitativní informace o environmentálním riziku a tabulka č. 2: Kvalitativní informace o sociálním riziku	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 71
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s chemickými výrobky bod 40 písm. d) bod ii)	Ukazatel č. 9, tabulka č. 2 přílohy I		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 71
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s kontroverzními zbraněmi bod 40 písm. d) bod iii)	Ukazatel č. 14, tabulka č. 1 přílohy I		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ⁷ , čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 71
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s pěstováním a produkcí tabáku bod 40 písm. d) bod iv)			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 71
ESRS EI-1 Plán přechodu k dosažení klimatické neutrality do roku 2050 bod 14				nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1	str. 101
ESRS EI-1 Podniky vyloučené z referenčních hodnot navázaných na Pařížskou dohodu bod 16 písm. g)		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 1: Bankovní portfolio – riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: úvěrová kvalita expozic podle sektoru, emisí a zbytkové splatnosti	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 12 odst. 1 písm. d) až g) a čl. 12 odst. 2		str. 101

- 1) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování) (Úř. věst. L 317, 9. 12. 2019, s. 1).
- 2) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (nařízení o kapitálových požadavcích, „CRR“) (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).
- 3) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnice 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (Úř. věst. L 171, 29. 6. 2016, s. 1).
- 4) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1119 ze dne 30. června 2021, kterým se stanoví rámec pro dosažení klimatické neutrality a mění nařízení (ES) č. 401/2009 a nařízení (EU) 2018/1999 (evropský právní rámec pro klima) (Úř. věst. L 243, 9. 7. 2021, s. 1).
- 5) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816 ze dne 17. července 2020, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011, pokud jde o vysvětlení v prohlášení o referenční hodnotě týkající se toho, jakým způsobem jsou v jednotlivých poskytnutých zveřejněných referenčních hodnotách zohledněny environmentální, sociální a správní faktory (Úř. věst. L 406, 3. 12. 2020, s. 1).
- 6) Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453 ze dne 30. listopadu 2022, kterým se mění prováděcí technické normy stanovené prováděcím nařízením (EU) 2021/637, pokud jde o zpřístupňování informací o environmentálních, sociálních a správních rizicích (Úř. věst. L 324, 19. 12. 2022, s. 1).
- 7) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ze dne 17. července 2020, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011, pokud jde o minimální standardy pro referenční hodnoty EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem a referenční hodnoty EU navázané na Pařížskou dohodu (Úř. věst. L 406, 3. 12. 2020, s. 17).

ESRS EI-4 Cíle týkající se snižování emisí skleníkových plynů bod 34	Ukazatel č. 4, tabulka č. 2 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 3: Bankovní portfolio – riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: ukazatele souladu	Článek 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818	str. 102
ESRS EI-5 Spotřeba energie z fosilních zdrojů v členění podle zdrojů (pouze sektory s vysokým dopadem na klima) bod 38	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 a ukazatel č. 5, tabulka č. 2 přílohy 1			nevýznamné
ESRS EI-5 Spotřeba energie a energetický mix, bod 37	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 přílohy 1			nevýznamné
ESRS EI-5 Energetická náročnost spojená s činnostmi v sektorech s vysokým dopadem na klima body 40 až 43	Ukazatel č. 6, tabulka č. 1 přílohy 1			nevýznamné
ESRS EI-6 Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů bod 44	Ukazatele č. 1 a 2, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a; nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 1: Bankovní portfolio – riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: úvěrová kvalita expozic podle sektoru, emisí a zbytkové splatnosti	nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 5 odst. 1, článek 6 a čl. 8 odst. 1	str. 105
ESRS EI-6 Hrubá intenzita emisí skleníkových plynů body 53 až 55	Ukazatel č. 3, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 3: Bankovní portfolio – riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: ukazatele souladu	nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 8 odst. 1	str. 106
ESRS EI-7 Pohlcování skleníkových plynů a uhlíkové kredity bod 56			nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1	nevýznamné
ESRS EI-9 Expozice portfolia referenční hodnoty vůči fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem bod 66			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, příloha II; nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II	odloženo
ESRS EI-9 Rozdělení peněžních částek podle akutního a chronického fyzického rizika bod 66 písm. a)		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, body 46 a 47; šablona 5: Bankovní portfolio – fyzické riziko v souvislosti se změnou klimatu: expozice podléhající fyzickému riziku		odloženo
ESRS EI-9 Umístění významných aktiv ve významném fyzickém riziku bod 66 písm. c).				
ESRS EI-9 Rozdělení účetní hodnoty nemovitostí podle energetické účinnosti bod 67 písm. c).		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, bod 34; šablona 2: Bankovní portfolio – riziko přechodu na změnu klimatu: úvěry zajištěné nemovitým majetkem – energetická účinnost kolaterálu		odloženo
ESRS EI-9 Stupeň expozice portfolia vůči příležitostem souvisejícím s klimatem bod 69			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, příloha II	odloženo
ESRS E2-4 Množství každé znečišťující látky uvedené v příloze II nařízení o E-PRTR (evropský registr úniků a přenosů znečišťujících látek) emitované do ovzduší, vody a půdy, bod 28	Ukazatel č. 8, tabulka č. 1 přílohy 1 Ukazatel č. 2, tabulka č. 2 přílohy 1 Ukazatel č. 1, tabulka č. 2 přílohy 1 Ukazatel č. 3, tabulka č. 2 přílohy 1			nevýznamné
ESRS E3-1 Vodní a mořské zdroje bod 9	Ukazatel č. 7, tabulka č. 2 přílohy 1			nevýznamné
ESRS E3-1 Konkrétní politika bod 13	Ukazatel č. 8, tabulka č. 2 přílohy 1			nevýznamné

ESRS E3-1 Udržitelné oceány a moře bod 14	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy I		nevýznamné
ESRS E3-4 Celková recyklovaná a opětovně používaná voda, bod 28 písm. c)	Ukazatel č. 6,2, tabulka č. 2 přílohy I		nevýznamné
ESRS E3-4 Celková spotřeba vody v m3 na čistý výnos z vlastních provozních činností bod 29	Ukazatel č. 6,1, tabulka č. 2 přílohy I		nevýznamné
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. a) bod i)	Ukazatel č. 7, tabulka č. 1 přílohy I		nevýznamné
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. b)	Ukazatel č. 10, tabulka č. 2 přílohy I		nevýznamné
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. c)	Ukazatel č. 14, tabulka č. 2 přílohy I		nevýznamné
ESRS E4-2 Udržitelná půda / zemědělské postupy nebo po- litiky bod 24 písm. b)	Ukazatel č. 11, tabulka č. 2 přílohy I		odloženo
ESRS E4-2 Udržitelné postupy nebo politiky v oblasti oceá- nů / moří bod 24 písm. c)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy I		odloženo
ESRS E4-2 Politiky pro řešení odlesňování bod 24 písm. d)	Ukazatel č. 15, tabulka č. 2 přílohy I		odloženo
ESRS E5-5 Nerecyklovaný odpad bod 37 písm. d)	Ukazatel č. 13, tabulka č. 2 přílohy I		nevýznamné
ESRS E5-5 Nebezpečný odpad a radioaktivní odpad bod 39	Ukazatel č. 9, tabulka č. 1 přílohy I		nevýznamné
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů nucené práce bod 14 písm. f)	Ukazatel č. 13, tabulka č. 3 přílohy I		str. 108 a 112
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů dětské práce bod 14 písm. g)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 3 přílohy I		str. 108 a 112
ESRS S1-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 20	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy I		str. 108
ESRS S1-1 Politiky náležitě péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organiza- ce práce č. 1 až 8, bod 21		Nařízení v přenesené pravo- moci (EU) 2020/1816, příloha II	str. 108
ESRS S1-1 Postupy a opatření bránící obchodování s lid- mi bod 22	Ukazatel č. 11, tabulka č. 3 přílohy I		str. 108
ESRS S1-1 Politika prevence pracovních úrazů nebo systém řízení bod 23	Ukazatel č. 1, tabulka č. 3 přílohy I		nevýznamné
ESRS S1-3 Mechanismy pro vyřizování stížností bod 32 písm. c)	Ukazatel č. 5, tabulka č. 3 přílohy I		str. 108-109
ESRS S1-14 Počet smrtelných úrazů a počet a míra pracov- ních úrazů bod 88 písm. b) a c)	Ukazatel č. 2, tabulka č. 3 přílohy I	Nařízení v přenesené pravo- moci (EU) 2020/1816, příloha II	nevýznamné
ESRS S1-14 Počet dnů pracovní neschopnosti v důsledku zranění, úrazů, smrtelných úrazů nebo onemoc- nění bod 88 písm. e)	Ukazatel č. 3, tabulka č. 3 přílohy I		nevýznamné
ESRS S1-16 Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů bod 97 písm. a)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 1 přílohy I	Nařízení v přenesené pravo- moci (EU) 2020/1816, příloha II	str. 112
ESRS S1-16 Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů bod 97 písm. b)	Ukazatel č. 8, tabulka č. 3 přílohy I		str. 112
ESRS S1-17 Případy diskriminace bod 103 písm. a)	Ukazatel č. 7, tabulka č. 3 přílohy I		str. 112
ESRS S1-17 Nedodržování obecných zásad OSN v oblas- ti podnikání a lidských práv a pokynů OECD bod 104 písm. a)	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 a ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy I	Nařízení v přenesené pravo- moci (EU) 2020/1816, příloha II; nařízení v přenesené pravo- moci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	str. 112

ESRS 2 – SBM3 – S2 Významné riziko dětské nebo nucené práce v hodnotovém řetězci bod 11 písm. b)	Ukazatele č. 12 a 13, tabulka č. 3 přílohy I		str. 112
ESRS S2-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 17	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy I		nevýznamné
ESRS S2-1 Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci bod 18	Ukazatele č. 11 a č. 4, tabulka č. 3 přílohy I		nevýznamné
ESRS S2-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 19	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	nevýznamné
ESRS S2-1 Politiky náležité péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8, bod 19		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II	nevýznamné
ESRS S2-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv související s předcházejícími a navazujícími částmi hodnotového řetězce bod 36	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy I		nevýznamné
ESRS S3-1 Závazky v rámci politiky v oblasti lidských práv bod 16	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 přílohy I a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy I		nevýznamné
ESRS S3-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv, zásad MOP nebo pokynů OECD bod 17	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	nevýznamné
ESRS S3-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 36	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy I		nevýznamné
ESRS S4-1 Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů bod 16	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy I		odloženo
ESRS S4-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 17	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	odloženo
ESRS S4-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 35	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy I		odloženo
ESRS GI-1 Úmluva OSN proti korupci odst. 10 písm. b)	Ukazatel č. 15, tabulka č. 3 přílohy I		str. 113
ESRS GI-1 Ochrana oznamovatelů bod 10 písm. d)	Ukazatel č. 6, tabulka č. 3 přílohy I		str. 114-115
ESRS GI-4 Pokuty za porušení zákonů proti úplatkářství a korupci, bod 24 písm. a)	Ukazatel č. 17, tabulka č. 3 přílohy I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II	str. 116
ESRS GI-4 Standardy týkající se boje proti korupci a úplatkářství bod 24 písm. b)	Ukazatel č. 16, tabulka č. 3 přílohy I		str. 116

Informace, které mají být zveřejněny v souvislosti s dopady, riziky a příležitostmi a které vyhodnotila jako podstatné, včetně použití prahových hodnot a/nebo způsobu, jakým uplatnila kritéria v oddíle 3.2 ESRS 1 „Podstatné záležitosti a významnost informací“, byly popsány výše v oddíle ESRS 2 IRO-1.

INFORMACE O ŽIVOTNÍM PROSTŘEDÍ

INFORMACE PODLE ČL. 8 NAŘÍZENÍ EU 2020/852

Tato část zprávy o udržitelnosti je zaměřena na popis aktivit Skupiny z hlediska toho, jakým způsobem a do jaké míry souvisí s hospodářskými činnostmi, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s nařízením EU 2020/852 (EU taxonomie, dále také jen „taxonomie“) a dalšími s ním souvisejícími regulačními dokumenty. Jedná se např. o nařízení EU 2021/2178 ve znění nařízení EU 2026/73, na jehož základě byl rozsah vykazovaných informací zkrácen a zjednodušen.

Východiska pro přípravu zveřejňovaných informací

Zveřejněné informace se vztahují k finančním a nefinančním podnikům zahrnutým v účetní konsolidaci Banky (výčet dle jednotlivých typů subjektů je uveden níže). Zveřejňování klíčových ukazatelů výkonnosti (dále jen „KPIs“) a relevantních kvalitativních informací probíhá v souladu s nařízením EU 2021/2178, přičemž pro účely reportingu informací dle tohoto nařízení jsou jednotlivé entity ve Skupině považovány za úvěrové instituce, investiční podniky, správce aktiv nebo nefinanční podniky.

V roce 2024 byly hodnoceny finanční podniky pouze z omezitelného konsolidačního celku Banky a nefinanční podniky z účetní konsolidace Banky. V roce 2025 došlo k rozšíření oblasti hodnocení u finančních podniků na celou účetní konsolidaci Banky. Tato změna však neovlivnila sestavu konsolidovaných finančních podniků zahrnutých do hodnocení.

Za úvěrové instituce (dále souhrnně jako „Úvěrové instituce“) jsou považovány následující entity (tj. k těmto subjektům se vztahují vykazovaná KPIs týkající se úvěrových institucí):

- J&T BANKA, a.s. a její dvě pobočky⁸
- J&T banka d.d.

V rámci Skupiny jsou dle definice uvedené v nařízení EU 2021/2178 investičními podniky (dále souhrnně jako „Investiční podniky“) následující subjekty (tj. k těmto subjektům se vztahují zveřejněná KPIs týkající se investičních podniků):

- ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Níže uvedené entity se pro účely zveřejnění informací dle nařízení EU 2021/2178 považují za správce aktiv (dále souhrnně jako „Správci aktiv“) – k níže uvedeným entitám se tedy vztahují vykazovaná KPIs týkající se správců aktiv⁹:

- AMISTA investiční společnost, a.s.
- J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol., a.s.

Následující entity jsou považovány za nefinanční podniky dle nařízení EU 2021/2178 (dále souhrnně jako „Nefinanční podniky“). Konkrétně se jedná o následující subjekty (k těmto entitám se vztahují vykazovaná KPIs týkající se nefinančních podniků):

- J&T IB and Capital Markets, a.s.
- J&T RFI I., s.r.o.
- J&T Leasingová společnost, a.s.
- Rustonka Development II s.r.o.

V roce 2025 byl pro finanční i nefinanční podniky vyhodnocován soulad s taxonomií vůči všem environmentálním cílům¹⁰, tj. zmírňování změny klimatu, přizpůsobování se změně klimatu, udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů, přechod na oběhové hospodářství, prevence a omezování znečištění a ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů. KPIs pro finanční podniky jsou počítány vždy nadvakrát – dle toho, zda se v případě expozic s neznámým využitím poskytnutých finančních prostředků využije pro posouzení souladu s taxonomií (resp. způsobilosti pro taxonomii¹¹) KPI protistrany pro obrát nebo kapitálové výdaje (CapEx).

Způsobilost a soulad aktivit s EU taxonomií – Úvěrové instituce

Shrnující informace o KPIs pro Úvěrové instituce jsou uvedeny v příloze EUTAX, v tabulce EUTAX 1.

Hlavní klíčový ukazatel výkonnosti je ukazatel zelených aktiv (tzv. Green asset ratio, dále jen „GAR“), který představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na tzv. celkových zahrnutých aktivech (pro metodiku výpočtu viz dále). Hodnota celkových zahrnutých aktiv v roce 2025 byla 15,76 mld. Kč (tj. 5,65 % z celkové bilance aktiv Úvěrových institucí).

8) J&T BANKA, a.s. pobočka Bratislava a J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland

9) Pod správu společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. (tj. je obhospodařovatelem) spadá J&T ORBIT SICAV, a.s. a pod J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. jsou zařazeny J&T World Private Capital OPF a J&T VENTURES I otevřený podílový fond (dříve J&T VENTURES I uzavřený podílový fond), tj. tyto entity nejsou samostatně zahrnuty ve výpočtech.

10) V roce 2024 byl pro finanční i nefinanční podniky vyhodnocován soulad s taxonomií vůči dvěma environmentálním cílům (zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu). Výjimku u finančních podniků představovala situace, kdy byly při výpočtu založeném na KPIs protistran již dostupné informace o souladu jejich činnosti s taxonomií i podle zbývajících čtyřech cílů.

11) Činnost je způsobilá pro taxonomii v případě, že je uvedena v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, tj. může být potenciálně v souladu s taxonomií (při splnění dalších kritérií). Způsobilost vůči taxonomii se posuzuje vůči technickým screeningovým kritériím uvedeným v přílohách I a II nařízení EU 2021/2139 a přílohách I – IV nařízení EU 2023/2486.

Do čitatele GAR jsou hrnuty úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a zabavená zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi vůči specifikovaným protistranám¹². Nově v roce 2025 jsou do čitatele také zahrnuty dobrovolně zařazené expozice¹³.

Hodnota GAR k 31. 12. 2025 byla 0 % při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro obrat a 0 % při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro CapEx (stavový GAR; viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 8 a EUTAX 9)¹⁴.

Nízká hodnota aktiv v souladu s taxonomií pro obrat i CapEx souvisí se skutečností, že poměrně velké množství expozic představovaly expozice vůči subjektům nepodléhajícím reportingu dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, příp. vůči subjektům věnujícím se činností mimo působnost taxonomie nebo subjektům, u kterých bylo konzervativně z důvodu nedostatku dat rozhodnuto o jejich zařazení mezi expozice v nesouladu s taxonomií (příp. nezpůsobilé pro taxonomii). Velká část aktiv, která byla označena jako způsobilá pro EU taxonomii, jsou expozice se známým použitím výnosů¹⁵. U těchto expozic nebyl však prokázán soulad s EU taxonomií z důvodu neúplných/chybějících dat pro posouzení požadavků technických screeningových kritérií. Část financování finančních a nefinančních podniků se rovněž týká právnických osob typu special purpose vehicle nebo SPV (jedná se o společnosti účelově založené pro projekty/činnosti, např. developerské projekty). Expozice v čí SPV byly posouzeny z hlediska jejich udržitelnosti v případě, že se jednalo o financování, kde protistrana měla povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (popř. jsou součástí reportující skupiny). V ostatních případech nebyl tento typ expozic zařazen do čitatele ani jmenovatele ukazatelů¹⁶.

Tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7 v příloze EUTAX upřesňují složení aktiv vůči nefinančním a finančním podnikům podléhajícím požadavkům na reportování dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU,

které jsou způsobilé / v souladu s taxonomií z hlediska ekonomické činnosti (dle NACE), ke které se vztahují.

Všechny expozice způsobilé / v souladu s taxonomií byly založeny na dostupných datech o aktivitách protistran za rok 2024 příp. 2023 (údaje za rok 2025 nebyly k dispozici).

Oproti roku 2024 také došlo ke změně regulačních požadavků z hlediska metodiky výpočtu GAR. Zásadní změna metodiky je ve výpočtu jmenovatele GAR, v roce 2025 do výpočtu již nevstupují expozice za protistranou, která nemá povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (popř. jsou součástí reportující skupiny). Došlo tak k podstatnému snížení hodnoty jmenovatele GAR. Nelze proto v tomto roce hodnotit trend vývoje GAR, ani porovnávat hodnoty GAR v letech 2024 a 2025. Další změny metodiky a způsob výpočtu jsou popsány v příslušných kapitolách dále v textu.

Úvěrové instituce nemají expozice na svých aktivech, které by souvisely s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy. Viz tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7 v příloze EUTAX.

Celkem 29,73 % celkových zahrnutých aktiv lze považovat za způsobilé¹⁷ pro taxonomii při posouzení z hlediska KPI protistran pro obrat, 22,46 % v případě využití KPI protistran pro CapEx¹⁸. V případě úvěrů byly některé expozice vyhodnoceny jako způsobilé pro taxonomii na základě účelu poskytnutých finančních prostředků¹⁹.

V průběhu roku 2025 bylo 0 % (dle KPI protistran pro obrat; 0 % dle KPI protistran pro CapEx) nově vzniklých expozic v souladu s taxonomií (tzv. tokový GAR; viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 10 a EUTAX 11) v porovnání s celkovým novým přírůstkem celkových zahrnutých aktiv²⁰.

Vzhledem k regulačním změnám ve způsobu výpočtu tokového GAR – stejně jako v případě stavového GAR – nelze jeho hodnoty porovnávat s množstvím nových expozic v souladu s taxonomií

12) Finanční podniky (úvěrové instituce, investiční podniky, správcovské společnosti, pojišťovny a zajišťovny definované v čl. 1(8) nařízení EU 2021/2178) a nefinanční podniky podléhající povinností zveřejňování informací podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU; domácnosti (vč. podrobnějšího dělení na úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi, úvěry na rekonstrukci budov a úvěry na motorová vozidla) a místní samosprávy, kterým je poskytováno financování se známým účelem využití.

13) Dobrovolně zařazené expozice jsou expozice vůči podnikům protistran, které dobrovolně splňují požadavky stanovené v článku 8 nařízení (EU) 2020/852. V roce 2025 nebyly tyto expozice v portfoliu úvěrových institucí.

14) Hodnota GAR k 31. 12. 2024 byla 0,63 % při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro obrat a 0,82 % při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro CapEx. V souladu s metodikou v roce 2024.

15) Byly hodnoceny pouze expozice se známým použitím výnosů vůči subjektům podléhajícím reportingu dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU.

16) Odst. 3 čl. 7 Nařízení 2021/2178

17) Dle nařízení EU 2021/2139 a 2023/2486.

18) Jednalo se konkrétně o tyto financované činnosti: Pořizování a vlastnictví budov (CCM 7.7, CCA 7.7), Hotely, rekreační střediska, kempy a podobná ubytování (BIO 2.1), Renovace stávajících budov (CCM 7.2/CCA 7.2/CE 3.2), Vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chladu a elektřiny z fosilních plyných paliv (CCM 4.3).

19) Jednalo se konkrétně o tyto financované činnosti: renovace stávajících budov (CCM 7.2), programování, poradenství a související činnosti (CCA 8.2) a pořizování a vlastnictví budov (CCM 7.7). Žádný z účelových úvěrů nebyl vyhodnocen jako v souladu s taxonomií.

20) V průběhu roku 2024 bylo 0,54 % (dle KPI protistran pro obrat; 0,57 % dle KPI protistran pro CapEx) nově vzniklých expozic v souladu s taxonomií v porovnání s celkovým novým přírůstkem celkových zahrnutých aktiv. V souladu s metodikou roku 2024.

za rok 2024. Oproti roku 2024 také došlo k rozšíření hodnocených aktiv o aktiva, které byly v průběhu roku 2025 poskytnuty/nakoupeny a následně splaceny/prodány před koncem téhož roku²¹.

Nulová hodnota souladu s taxonomií u nových expozic souvisí, obdobně jako u GAR, se skutečností, že poměrně velké množství nových expozic představovaly expozice vůči subjektům nepodléhajícím reportingu dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, příp. vůči subjektům věnujícím se činnostem mimo působnost taxonomie nebo subjektům, u kterých bylo konzervativně z důvodu nedostatku dat rozhodnuto o jejich zařazení mezi expozice v nesouladu s taxonomií (příp. nezpůsobilé pro taxonomii).

Nové expozice v roce 2025 nesouvisely s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy.

Celkem 0,02 % celkových zahrnutých aktiv, které vznikly v roce 2025, lze považovat za způsobilé pro taxonomii při výpočtu využívaným KPI protistran pro obrat, v případě využití KPI protistran pro CapEx se jedná o 0,00 %.

Dalším z ukazatelů Úvěrových institucí je klíčový ukazatel výkonnosti – „podrozvahové expozice“ (stav), který představuje podíl podrozvahových aktiv, které souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, na zahrnutých podrozvahových expozicích, do kterých nejsou zahrnuty vybrané typy expozic (viz metodické předpoklady níže). Tento ukazatel dále dělíme na finanční záruky a spravovaná aktiva.

K 31. 12. 2025 byla hodnota KPI pro finanční záruky 0 % dle KPIs protistran pro obrat (stejně tak dle KPIs protistran pro CapEx). Ze spravovaných aktiv bylo v souladu s EU taxonomií 8,81 % (u výpočtu založeného na KPIs protistran pro obrat), resp. 6,28 % (výpočet přes CapEx) – viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 12 a EUTAX 13.

Hodnota způsobilých finančních záruk odpovídala 30,64 % dle KPIs protistran pro obrat, 36,79 % dle KPIs protistran pro CapEx.

V případě aktiv spravovaných Úvěrovými institucemi bylo 33,06 % expozic způsobilých pro taxonomii při využití KPI protistran pro obrat, 31,86 % při využití KPI pro obrat.

Opět nelze porovnávat výsledky v roce 2024 a v roce 2025 z důvodu rozdílných metodik pro výpočet. Dle aktuálních regulatorních požadavků byly protistrany, které nemají povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, vyloučeny ze jmenovatele ukazatele – „podrozvahové expozice“. U KPI pro finanční záruky za rok 2025 jmenovatel tvořil 0,02 % z celkových finančních záruk a u KPI pro spravovaná aktiva byl 12,94 % z celkových spravova-

ných aktiv. V roce 2024 do výpočtu vstupovaly všechny podrozvahové expozice.

V souladu s taxonomií ani způsobilé pro taxonomii (v případě využití klíčového ukazatele výkonnosti protistran pro obrat i pro CapEx – viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 14 a EUTAX 15) během roku 2025 nebyly nově vytvořeny žádné podrozvahové expozice – finanční záruky.

V případě spravovaných aktiv byl podíl nově vytvořených expozic v souladu s taxonomií 0,19 % v případě výpočtu pro obrat, 0,42 % při využití KPIs protistran pro CapEx. Co se týká způsobilosti nových spravovaných aktiv, při výpočtu přes KPIs protistran pro obrat se jednalo o 2,86 %, při využití KPIs pro CapEx o 3,54 %.

Žádné finanční záruky nejsou spojeny s činnostmi souvisejícími s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy.

V případě spravovaných aktiv některé expozice souvisely s jadernou energií a fosilními plynnými palivy. V tabulce níže je uveden podíl spravovaných aktiv, které jsou způsobilé/v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny.

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií na zahrnutých spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv způsobilých pro taxonomii na zahrnutých spravovaných aktivech
Jaderná energie	3,05 %* / 0,95 %**	3,05 %* / 0,95 %**
Fosilní plyny	0,00 %* / 0,00 %**	8,10 %* / 4,77 %**

* Dle KPI pro obrat protistrany; ** Dle KPI pro CapEx protistrany

Spravovaná aktiva související s jadernou energií a fosilními plynnými palivy konkrétně představují 23,83 % ze zahrnutých spravovaných aktiv.

Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv v případě Investičních podniků představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na celkových aktivech, které Investiční podniky investují na vlastní účet, po vyloučení vybraných typů expozic ze jmenovatele (viz postup pro výpočet tohoto KPI dále). Jmenovatel daného podílu byl v roce 2025 celkem 2,74 mil. Kč (tj. 6,57 % z celkové bilance aktiv investovaných na vlastní účet Investičních podniků).

Do čitatele daného ukazatele jsou zahrnuty dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje, vůči podnikům, do nichž se investuje,

21) V roce 2024 nebyly do výpočtu zahrnuty poskytnuté a zároveň splacené úvěry v průběhu roku, příp. nakoupené a zároveň prodané cenné papíry.

a všechna ostatní aktiva, do kterých Investiční podniky investují na vlastní účet a jedná se o expozice vůči specifikovaným typům protistran.

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky dosahoval k 31. 12. 2025 0 % v případě využití KPI protistran pro obrát a 0 % u KPI protistran pro CapEx (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 17 a 18). Důvodem nulových hodnot KPIs je povaha obchodní činnosti Investičních podniků (tj. společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.), které jsou zaměřeny spíše na činnost depozitáře investičního fondu a investiční činnosti tvoří pouze malou část aktivit – jedná se o několik typů cenných papírů v rámci investování vlastním jménem, které se téměř výlučně vztahují k podnikům, které nemají povinnost reportovat podle čl. 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU.

V roce 2025 došlo ke změně regulačních požadavků z hlediska metodiky výpočtu hodnoty ukazatele zelených aktiv pro Investiční podniky, a nelze proto porovnávat hodnoty. Zásadní změna je ve výpočtu jmenovatele KPI, v roce 2025 do výpočtu nevstupují expozice za protistranou, která nemá povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (ani není součástí reportující skupiny) oproti roku 2024, kdy do výpočtu zahrnuty byly²².

Jako způsobilé pro taxonomii byly v roce 2025 klasifikovány 3,00 %, resp. 10,30 % (při využití KPI protistran pro obrát, resp. v případě výpočtu založeného na KPI protistran pro CapEx) celkových zahrnutých aktiv, které Investiční podniky investují na vlastní účet a ze kterých jsou vyloučeny vybrané typy expozic.

Vzhledem k tomu, že Investiční podniky obchodují pouze na vlastní účet, nezveřejňují KPIs týkající se výnosů, poplatků, provizí a jiných peněžních plnění v souvislosti s poskytovanými službami.

Žádné expozice Investičních podniků se netýkají činností souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy.

Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonosti je v případě Správců aktiv definován jako poměr spravovaných aktiv, která souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, k zahrnutým spravovaným aktivům po odečtení vybraných typů expozic (viz metodické předpoklady pro výpočet KPI Správců aktiv).

K 31. 12. 2025 byl jmenovatel KPI 10,08 mld. Kč, což představuje 2,64 % z celkových spravovaných aktiv Správců aktiv.

KPI pro Správce aktiv byl k 31. 12. 2025 roven 8,39 % u výpočtu založeného na KPI protistran pro obrát (z toho 8,19 % k cíli zmírňování změny klimatu), 11,14 % při použití KPI pro CapEx (z toho 11,06 % k cíli zmírňování změny klimatu), viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 19.

V roce 2025 došlo ke změně regulačních požadavků z hlediska metodiky výpočtu hodnoty ukazatele zelených aktiv pro Správce aktiv, a nelze proto porovnávat hodnoty. Zásadní změna je ve výpočtu jmenovatele KPI, v roce 2025 do výpočtu nevstupují expozice za protistranou, která nemá povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (ani není součástí reportující skupiny) oproti roku 2024, kdy do výpočtu zahrnuty byly²³. Došlo tedy k podstatnému snížení hodnoty jmenovatele GAR.

Hodnota podílu způsobilých spravovaných aktiv je rovna 33,06 % při využití KPIs protistran pro obrát, 35,52 % při použití KPIs pro CapEx. Většinově se způsobilá spravovaná aktiva týkají cíle zmírňování změny klimatu.

Z důvodu nedostatečné míry detailu některých interních dat z hlediska kategorizace spravovaných aktiv (týká se zejména spravovaných podílových listů) nebylo ve všech případech možné rozřadit expozice dle toho, zda se jedná o finanční nebo nefinanční podnik, zda sídlí v EU nebo mimo EU apod. Žádná z těchto expozic nebyla vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii.

Některé expozice Správců aktiv souvisely s jadernou energií a fosilními plynnými palivy konkrétně se jednalo o cenné papíry několika nefinančních podniků a finančních institucí, které financují tyto činnosti²⁴.

V tabulce níže je uveden podíl spravovaných aktiv, které jsou způsobilé / v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny.

22) Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky dosahoval k 31. 12. 2024 0,05 % v případě využití KPI protistran pro obrát a 0,31 % u KPI protistran pro CapEx. V souladu s metodikou v roce 2024.

23) KPI pro Správce aktiv byl k 31. 12. 2024 roven 0,24 % u výpočtu založeného na KPI protistran pro obrát, 0,57 % při využití KPI pro CapEx. V souladu s metodikou výpočtu KPI v roce 2024.

24) Jedná se o následující činnosti upřesněné v nařízení EU 2021/2139: výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (4.27), a výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28), výroba elektřiny z fosilních plynných paliv (4.29), vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chladu a energie z fosilních plynných paliv (4.30), výroba tepla/chladu z fosilních plynných paliv v systému účinného dálkového vytápění a chlazení (4.31).

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií na zahrnutých spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv způsobilých pro taxonomii na zahrnutých spravovaných aktivech
Jaderná energie	1,78 % * / 0,58 % **	1,78 % * / 0,58 % **
Fosilní plyny	0,01 % * / 0,02 % *	5,66 % * / 4,16 % **

^{*)} Dle KPI pro obrat protistrany; ^{**) Dle KPI pro CapEx protistrany}

Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Nefinanční podniky

Nefinanční podniky zveřejňují pouze dva hlavní KPIs:

- KPI pro obrat: podíl čistého obratu souvisejícího s činnostmi v souladu s taxonomií na celkovém čistém obratu;
- KPI pro kapitálové výdaje: podíl kapitálových výdajů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií na celkových kapitálových výdajích.

KPI pro provozní výdaje²⁵ byl vyhodnocen jako nevýznamný z pohledu obchodního zaměření Skupiny. Provozní výdaje byly identifikovány pouze u společnosti Rustonka Development II s.r.o.²⁶ v souvislosti s vlastnictvím nemovitosti.

Z aktivit Nefinančních podniků byla na základě popisu činností uvedeném v technických screeningových kritériích vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii činnost společnosti Rustonka Development II s.r.o. Konkrétně se jednalo o činnosti: pronájem a správu vlastních nemovitostí²⁷ a o renovaci stávajících budov²⁸. V obou případech bylo vyhodnoceno, že tyto ekonomické činnosti se vztahovaly k environmentálnímu cíli zmírňování změny klimatu.

Výše zmíněné činnosti nebyly z důvodu průkazného splnění všech kritérií pro významný přínos k cíli zmírňování změny klimatu²⁹ vyhodnoceny jako v souladu s taxonomií.

V roce 2025 bylo 48,38 % z celkového obratu klasifikováno jako způsobilých pro taxonomii.

Celkem 0 % čistého obratu bylo (z důvodů uvedených výše) vyhodnoceno jako v souladu s taxonomií.

Další informace o složení KPI pro obrat jsou uvedeny v příloze EUTAX, v tabulce EUTAX 20 a EUTAX 21.

hlediska KPI pro CapEx je celkem 84,78 % kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii, v souladu s taxonomií je 0 % kapitálových výdajů.

Další informace o klíčovém ukazateli výkonnosti pro kapitálové výdaje jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách EUTAX 20 a EUTAX 22.

KPI nefinančních podniků pro obrat i pro CapEx nesouvisí s činnostmi týkajícími se jaderné energie nebo fosilních plynů.

V roce 2024 byl KPI nefinančních podniků nulový stejně jako v roce 2025. Z celkového obratu bylo v roce 2024 klasifikováno 40,89 % jako způsobilých pro taxonomii. Z hlediska KPI pro CapEx bylo celkem 87,82 % kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii. Způsobilé ekonomické činnosti v roce 2024 souvisely stejně jako v roce 2025 se společností Rustonka Development II s.r.o.

Soulad aktivit s taxonomií – Shrnutí

Skupina dále stanovuje souhrnný klíčový ukazatel výkonnosti souladu s taxonomií na úrovni Skupiny. Jedná se o vážený průměr KPIs příslušných dané kategorii entit ve Skupině³⁰, kde vahami je podíl obratu dané kategorie na celkovém obratu Skupiny³¹. Tento ukazatel představuje 1,29 % v případě KPIs založených na KPI pro obrat protistran a 1,71 %, pokud by se jednalo o KPI pro CapEx protistran³².

Obdobně je rovněž stanoven podíl aktivit způsobilých pro taxonomii³³, který v případě uvažování KPIs protistran pro obrat představuje 30,43 % a v případě KPIs pro CapEx 25,34 %.

Lze shrnout, že KPIs poskytující informace o podílu expozic, které bylo možné považovat za environmentálně udržitelné,

25) Podíl provozních výdajů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií na celkových provozních výdajích.

26) Ve výši 0,45 mil. Kč.

27) V nařízení EU 2021/2139 spadajících do oddílu 7.7 „Pořizování a vlastnictví budov“ (v příloze I a II).

28) Dle oddílu 7.2 v nařízení EU 2021/2139 (v příloze I a II).

29) Případně k cílům přizpůsobování se změně klimatu a oběhové hospodářství.

30) Za Úvěrové instituce: GAR – stav (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 8 a EUTAX 9); za Investiční podniky: KPI týkající se aktiv stav (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 17 a EUTAX 18); za Správce aktiv: KPI týkající se spravovaných aktiv (viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 19); za Nefinanční podniky: KPI týkající se obratu a kapitálových výdajů (viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 20).

31) Váha pro Úvěrové instituce je 82,90 %, pro Investiční podniky 0,31 %, pro Správce aktiv 15,32 % a pro Nefinanční podniky 1,46 %. Uvedené hodnoty jsou zaokrouhleny na celá desetinná místa (součet uvedených čísel proto nemusí být 100 %).

32) V roce 2024 ukazatel představoval 0,62 % v případě KPIs založených na KPI pro obrat protistran a 0,81 %, pokud by se jednalo o KPI pro CapEx protistran. V souladu s metodikou v roce 2024.

33) Pouze namísto KPIs pro soulad s taxonomií se využívají ukazatele způsobilosti pro taxonomii – váhy jsou stejné.

v portfoliu jsou poměrně nízké. Toto je ovlivněno jednak strukturou portfolia³⁴ a obchodním modelem Skupiny, a dále skutečností, že většina expozic, které byly analyzovány z hlediska souladu s taxonomií, je vůči společnostem, které zatím ESG data sbíraly v omezené míře, anebo je dokonce vůbec nesbíraly, a Skupina tak bohužel nedisponuje relevantními daty, která by mohla být použita k přesnějšímu vyhodnocení. Skupina neměla pro rok 2025 nastavené konkrétní cíle týkající se zveřejňovaných KPIs. Plánuje ovšem pokračovat ve snaze získat více relevantních dat od svých stávajících i nových protistran. V rámci své obchodní a investiční strategie, při navrhování či úpravách podmínek a nabídky produktů a při spolupráci s klienty Skupina aktuálně nezohledňuje environmentálně udržitelné aktivity.

Detailnější informace vč. údajů o jednotlivých složkách KPIs (ve formě tabulek uvedených v nařízení EU 2021/2178 v aktuálním znění nařízení EU 2026/73) jsou uvedeny v příloze EUTAX. Daná příloha konkrétně obsahuje následující tabulky. Tyto tabulky jsou uvedeny v kapitole Přílohy konsolidované zprávy o udržitelnosti:

Tabulka EUTAX 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii

Tabulky EUTAX 2 a EUTAX 3, EUTAX 4 a EUTAX 5: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR)

Tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví

Tabulky EUTAX 8, EUTAX 9, EUTAX 10 a EUTAX 11: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) pro ukazatel zelených aktiv (GAR)

Tabulky EUTAX 12, EUTAX 13, EUTAX 14 a EUTAX 15: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Podrozvahové expozice“

Tabulka EUTAX 16: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají investiční podniky zveřejňovat podle článku 8 nařízení o taxonomii

Tabulky EUTAX 17 a EUTAX 18: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet

Tabulka EUTAX 19: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv

Tabulky EUTAX 20: Podíl obrátu, kapitálových výdajů a provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (shrnutí KPI)

Tabulky EUTAX 21: Podíl obrátu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (rozdělení podle činností)

Tabulky EUTAX 22: Podíl kapitálových z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (rozdělení podle činností).

Obecné metodické předpoklady

Postupy a předpoklady uvedené dále se vztahují na výpočet všech zveřejněných KPI, pokud není uvedeno jinak.

Jako podniky, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, se označují entity/skupiny, které jsou obchodní korporací, subjektem veřejného zájmu, velkou účetní jednotkou / velkou skupinou účetních jednotek (ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví či jiných implementací směrnice 2013/34/EU v národních legislativních systémech) a zároveň měli v daném roce průměrně více než 1000 zaměstnanců.

Expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, byly určeny na základě dostupných informací – Skupina se při tomto určování řídila zejména nejnovějšími dostupnými údaji o počtu zaměstnanců podniku a o tom, zda se jedná o subjekt veřejného zájmu (tedy zejména zda subjekt emitoval cenné papíry přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu)³⁵.

V případě, že protistrana sama nemá povinnost reportovat podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU³⁶, ale spadá do Skupiny, která zveřejňuje informace podle čl. 29a směrnice 2013/34/EU, je daná protistrana klasifikována jako podnik s povinností zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, tj. tyto expozice mohou být způsobilé pro taxonomii, příp. v souladu s taxonomií. Pokud je ve zprávě mateřské společnosti zveřejněno i individuální KPI dané protistrany, použije se pro výpočet toto KPI. V opačném případě je využito KPI za skupinu, v níž je daná protistrana dceřinou společností, příp. KPI pro skupinu entit³⁷, do které protistrana patří³⁸.

Při výpočtu KPIs byly využity nejaktuálnější dostupné údaje. Pokud nejsou k dispozici údaje týkající se aktuálního období nebo pokud jsou tato data pro výpočet vlastních KPI nevhodná, jsou použity poslední dostupné údaje zveřejněné v předchozím roce (příp. předchozích letech). Pokud nejsou k dispozici ani tyto údaje, příp. jsou nevhodné, nelze danou expozici považovat za způsobilou pro taxonomii / v souladu s taxonomií.

34) Většina společností jsou společnosti, které nemají povinnosti reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, tj. nemají povinnost zveřejňovat nefinanční informace.

35) Do výpočtu KPIs jsou také zahrnuta aktiva za protistranou, která nemá povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, ale tyto informace zveřejňuje dobrovolně. V roce 2025 nebyly ve výpočtu žádné společnosti, které by nefinanční informace zveřejňovaly dobrovolně.

36) Vč. podniků ze třetích zemí. Pro určení toho, zda se jedná o EU podnik nebo podnik ze třetí země, se využívá informace o sídlu protistrany.

37) Např. pokud mateřská společnost zveřejňuje kromě souhrnného KPI i KPI pro nefinanční podniky, úvěrové instituce nebo jiné skupiny entit.

38) Pokud by bylo výslovně uvedeno, že daná společnost není do KPI skupiny zahrnuta, KPI skupiny se nevyužije, tj. hodnota způsobilosti i souladu dané protistrany bude nulová.

Soulad s taxonomií, způsobilost pro taxonomii i rozřazení jednotlivých typů expozic je založeno na aktuálních znalostech a výkladu platné regulace i upřesňujících dokumentů zaměstnanci Skupiny. Konečná interpretace bere v úvahu interní odborné znalosti a zkušenosti týkající se ESG oblasti.

Obecný postup pro posouzení způsobilosti je následující:

- je-li známo použití poskytnutých finančních prostředků (např. v rámci úvěrové smlouvy nebo dle prospektu), způsobilost pro taxonomii je určena podle toho, zda financována činnost odpovídá popisu aktivity uvedené v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (při posouzení je indikativně využit NACE kód dané aktivity)³⁹; jako způsobilá pro taxonomii je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost
 - › pro rok 2025 byly všechny cenné papíry vyhodnoceny jako cenné papíry bez známého účelu, pokud nebyl jasně prokazatelný opak
- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - › je-li dostupný ukazatel způsobilosti obrátu nebo CapEx protistrany pro taxonomii (příp. u finančních podniků obdobný ukazatel způsobilosti pro taxonomii)⁴⁰, vynásobí se hodnota expozice tímto ukazatelem
 - › není-li známo žádné KPI protistrany a tato data nelze získat ani přímo komunikací s protistranou – expozice se považuje za nezpůsobilou pro taxonomii.

Obecný postup pro určení souladu expozice s taxonomií je popsán níže:

- je-li známo použití poskytnutých finančních prostředků, soulad s taxonomií je určen podle toho, zda činnost způsobilá pro taxonomii splňuje požadavky uvedené v technických screeningových kritériích (vč. nezpůsobování významné škody) a protistrana splňuje minimální záruky; jako v souladu s taxonomií je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost
- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - › je-li dostupný klíčový ukazatel výkonnosti pro soulad obrátu nebo CapEx protistrany s taxonomií (příp. u finančních podniků jiný ukazatel souladu s taxonomií), vynásobí se hodnota expozice tímto ukazatelem

- › není-li známý žádný ukazatel – expozice není v souladu s taxonomií.

Posouzení způsobilosti pro taxonomii a souladu s taxonomií u Nefinančních podniků probíhá obdobně jako v případě expozic se známým použitím výnosů. Doplňující informace jsou uvedeny v části týkající se výpočtu KPIs těchto entit.

U expozic se obecně aplikuje tzv. look-through přístup, tj. způsobilost či soulad s taxonomií jsou určeny na základě analýzy hlavního beneficenta poskytnutých finančních prostředků, příp. podkladových aktiv. Výjimka nastává v případě repo operací⁴¹ a podílových listů, kde vzhledem k nedostatku dat byly všechny expozice konzervativně kategorizovány jako nezpůsobilé pro taxonomii.

Další předpoklady a zjednodušení týkající se vyhodnocení způsobilosti pro taxonomii / souladu s taxonomií, které jsou relevantní jen pro určité typy expozic u jednotlivých kategorií entit ve Skupině, jsou uvedeny v následujících částech u popisu postupu pro výpočet KPIs daných entit.

Soulad s taxonomií i způsobilost pro taxonomii se vždy posuzují pouze vzhledem k jednomu z environmentálních cílů (s výjimkou Nefinančních podniků, viz dále). Aby se zabránilo dvojímu započítání, jen v případě, že je ta samá expozice relevantní pro dva nebo více environmentálních cílů, expozice přiřazena pouze k environmentálnímu cíli označenému jako relevantnější na základě informací od protistrany, příp. expertního posouzení.

V případě neznámého použití výnosů pochází informace o souladu činností protistran s taxonomií z různých systémů (např. Bloomberg), od klientů (např. prostřednictvím ESG dotazníku) a z veřejně dostupných zdrojů (např. výročních zpráv – z předcházejícího roku v případě, že nejsou dostupná data za rok 2025). Expozice, které byly k 31. 12. 2025 klasifikovány jako způsobilé pro taxonomii / v souladu s taxonomií, byly ve většině případů vyhodnoceny na základě informací z veřejně dostupných zdrojů.

39) V případě domácností jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsány v oddílech 6.5, 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 a 7.7 přílohy I (resp. přílohy II) nařízení EU 2021/2139 nebo oddílech 3.1 a 3.2 přílohy II nařízení EU 2023/2486.

V případě zabavených zajištění nemovitostmi jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsány v oddílu 7.7 přílohy I nařízení EU 2021/2139.

V případě spravovaných aktiv lze za způsobilé považovat pouze expozice, které se týkají kapitálových a dluhových nástrojů nebo nemovitostí.

40) Pro vyhodnocení způsobilosti i souladu je vždy využit dostupný ukazatel, který poskytuje nejrelevantnější a nejrepresentativnější pohled na skutečnou činnost protistrany, která je financována. Pokud není znám ukazatel pro danou protistranu, ale je dostupný údaj pro skupinu, do níž protistrana spadá (tj. nefinanční informace reportuje mateřská společnost), využijí se informace zveřejněné nejbližším vykazujícím mateřským podnikem.

V případě, že se protistrana zabývá více aktivitami (tj. reportuje KPIs ve vztahu k více typům podniku dle nařízení EU 2021/2178), je při výpočtu využito její vážené KPI (tj. KPI jednotlivých činností vynásobené podílem na obrátu dané protistrany).

V případě, že je protistranou finanční podnik, využije se při výpočtu ukazatel jeho způsobilosti pro taxonomii / souladu s taxonomií vypočtený v souladu s odpovědí na otázku č. 4 v Third Commission Notice.

41) Tj. např. v případě tabulky EUTAX 2 v příloze EUTAX jsou expozice vůči repo operacím zařazeny do řádku 27.

V případě známého použití výnosů (dle úvěrové dokumentace) je rozhodnutí o způsobilosti dané činnosti pro taxonomii a souladu s taxonomií založeno na informacích od protistran (získaných z veřejně dostupných zpráv, ESG dotazníku využívaného v rámci Skupiny, příp. přímého kontaktování protistrany) nebo na interním expertním posouzení v případě nedostatku nebo nespolehlivosti dat.

Některé z tabulek v příloze EUTAX dále rozdělují expozice dle toho, zda je lze charakterizovat jako:

- expozice související s podpůrnými činnostmi: jedná se o činnosti, které přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k minimálně 1 z environmentálních cílů⁴², mají s ohledem na životní cyklus pozitivní dopad na životní prostředí a zároveň neohrožují plnění dlouhodobých environmentálních cílů – tyto činnosti jsou identifikovány prostřednictvím jejich popisu v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (např. slovním spojením „činnost spadající do této kategorie je podpůrnou činností“);
- expozice související s přechodnými činnostmi: jedná se o činnosti, pro které neexistuje žádná technologicky a ekonomicky dostupná nízkouhlíková alternativa a které zároveň významně přispívají ke zmírňování změny klimatu a podporují přechod ke klimaticky neutrálnímu hospodářství⁴³ – tyto činnosti jsou identifikovány prostřednictvím jejich popisu v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (např. slovním spojením „činnost spadající do této kategorie je přechodnou činností“);
- expozice se známým použitím výnosů: jedná se o expozice, u kterých je známo použití poskytnutých finančních prostředků (např. na základě uzavřené smlouvy) – tyto expozice jsou identifikovány na základě interních zdrojů.

Údaje v tabulkách v příloze EUTAX jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě (tj. před odečtením odpisů, amortizací apod.) určené dle příslušných IFRS standardů.

Aktiva využitá při výpočtu ukazatelů představují příspěvky jednotlivých skupin entit (tj. Úvěrových institucí, Investičních podniků, Správců aktiv a Nefinančních podniků) do celkových konsolidovaných aktiv. Vnitroskupinové expozice a jiné vnitros-

kupinové operace (z hlediska účetní konsolidace) nejsou do ukazatelů zahrnuty (do číselníků ani jmenovatelů jednotlivých KPIs).

Pro přepočet stavových expozic v jiných měnách do Kč je použit měnový kurz k 31. 12. referenčního roku. V případě toku je pro výpočet hodnoty nových expozic v Kč využit směnný kurz k datu vzniku expozice.

V rámci výpočtů KPIs nejsou využity odhady.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Úvěrové instituce

GAR u Úvěrových institucí je vypočítán pomocí následujícího vzorce:

$$\text{GAR} = \frac{\text{hrubá účetní hodnota úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálových nástrojů a zabavených zajištění⁴⁴, které financují hospodářské činnosti v souladu s taxonomií}}{\text{celková zahrnutá aktiva}}$$

Do celkových zahrnutých aktiv, která představují jmenovatel GAR, jsou zahrnuty následující typy aktiv:

- protistrany, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU;
- protistrany, které patří do skupiny, kde mateřský podnik má povinnost reportovat dle 29a směrnice 2013/34/EU;
- aktiva provozovaná protistranou, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU;
- aktiva provozovaná protistranou, které patří do skupiny, kde mateřský podnik má povinnost reportovat dle 29a směrnice 2013/34/EU.

Následující položky nejsou zahrnuty v čitateli ani jmenovateli GAR (tj. není u nich posuzován soulad s taxonomií ani způsobilost pro taxonomii):

- expozice vůči ústředním vládám, nadnárodním emitentům a centrálním bankám⁴⁵;
- deriváty⁴⁶;

42) Celá definice je uvedena v čl. 16 nařízení EU 2020/852.

43) Celá definice je uvedena v čl. 10(2) nařízení EU 2020/852.

44) Do číselníků se zahrnuté následující účetní kategorie finančních aktiv, včetně úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálové nástroje a zabavených zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi:
– finanční aktiva v naběhlé hodnotě
– finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
– investice do dceřiných podniků, společných podniků a přidružených podniků
– finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a neobchodní finanční aktiva povinně oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
– zajištění nemovitostmi získanými úvěrovými institucemi převzetím výměnou za zrušení dluhů

45) Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům na investičním portfoliu jsou tvořeny zejména státními dluhopisy České republiky, Slovenské republiky a jiných států EU a pohledávkami za ČNB, NBS, HND a DBB.

46) Za expozice z derivátů neurčených k obchodování jsou považovány kladné reálné hodnoty derivátů na investičním portfoliu (tj. bez nettingu). Deriváty, které se týkají ústředních vlád, centrálních bank a nadnárodních emitentů, jsou zahrnuty na řádku u expozic vůči těmto protistranám.

- finanční aktiva určená k obchodování (tj. obchodní portfolio)⁴⁷;
- mezibankovní půjčky na vyžádání⁴⁸;
- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁴⁹ (expozice vůči domácnostem a vůči místním samosprávám se známým využitím výnosů jsou ovšem do čitatele ukazatele zahrnuty);
- hotovost a aktiva související s hotovostí⁵⁰;
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity).

KPIs pro podrozvahové expozice u Úvěrových institucí se počítají odděleně pro poskytnuté finanční záruky na podporu úvěrů a jiných pohledávek a dluhových cenných papírů a pro spravovaná aktiva. Ostatní podrozvahové expozice nejsou do KPIs zahrnuty.

V případě výpočtu KPIs pro finanční záruky a spravovaná aktiva nejsou do čitatele ani jmenovatele zahrnuty položky obdobné těm, které jsou uvedeny ve výčtu u GAR výše (tj. expozice vůči ústředním vládám, deriváty apod.).

Způsobilost pro taxonomii a soulad s taxonomií byly u Úvěrových institucí posuzovány samostatně u expozic vůči fyzickým osobám, místním samosprávám a podnikům, které vykazují nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU v investičním portfoliu.

Úvěry vůči protistranám vykazujícím informace podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU se známým použitím výnosů představovaly cca 42 % z celkového objemu úvěrů vůči protistranám vykazujícím informace podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU k 31. 12. 2025. Skupina podrobně vyhodnotila soulad s taxonomií u těchto úvěrů, přičemž žádné nebyly v souladu s taxonomií z důvodu nesplnění DNSH kritérií.

Upřesnění k zařazení některých položek:

- všechny úvěry za fyzickými osobami jsou zařazeny do řádku „Domácnosti“ (např. řádek 11 v příloze EUTAX, v tabulce EUTAX 2);
- vzhledem k charakteru protistran jsou všechny úvěry a jiné pohledávky vůči úvěrovým institucím zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků podléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 4 v příloze EUTAX, v tabulce EUTAX 2) i v případě, že u některých

protistran nebylo možné aplikovatelnost této povinnosti ověřit; žádná z těchto expozic ani její část ovšem nebyla klasifikována jako způsobilá pro taxonomii (tj. ani jako v souladu s taxonomií), a tímto zjednodušením tedy nedochází k případnému nadhodnocení zveřejňovaných KPIs;

- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči finančním podnikům jiným než úvěrové instituce (viz výše), které nemají povinnost zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 27 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2);
- všechny repo operace jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice (např. řádek 27 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2), „Domácnosti“ (řádek 11) nebo „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků mimo EU (řádek 33);
- úvěry na nákup cenných papírů jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 27 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2);
- spravovaná aktiva (např. řádek 42 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2) zahrnují kromě dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů také další typy expozic, např. směnky.

Při výpočtu hodnoty tokových ukazatelů Úvěrových institucí byly navíc využity následující zjednodušující předpoklady:

- určení, zda se jedná o novou expozici vzniklou během referenčního období, je u úvěrů a jiných pohledávek (vč. maržových obchodů, kontokorentních úvěrů atd.) založeno na datu poskytnutí; hodnota nových expozic je stanovena jako hrubá účetní hodnota k datu poskytnutí;
- u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů je za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (nákupů) a hrubé účetní hodnoty instrumentu k datu připsání daných nástrojů do bilance;
- v případě spravovaných aktiv je u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (rozíl mezi koncem stávajícího a předcházejícího referenčního období) a hrubé účetní hodnoty instrumentu ke konci referenčního období;
- vzhledem k jejich charakteru je u následujících typů expozic za nově vzniklé expozice během referenčního období považován jejich stav ke konci referenčního období:

47) Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům, které jsou součástí obchodního portfolia, jsou zahrnuty na řádku s hodnotou aktiv vůči daným protistranám. Deriváty, které jsou součástí obchodního portfolia, jsou zahrnuty na řádku s hodnotou derivátů.

48) Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovníctví a poskytování makléřských služeb.

49) V roce 2024 byly tyto expozice zahrnuty do výpočtu (jmenovatele) GAR.

50) Zahrnuje bankovky a mince v tuzemské i cizí měně, ceniny a jiné pokladní hodnoty (např. hodnoty na cestě nebo v úřední úschově, jiné drahé kovy, poštovní známky, kolký a oznámkované nebo okolkované formuláře). Nezahrnuje zlato. Hotovost u centrálních bank byla zahrnuta do expozic vůči centrálním bankám, Úvěrové instituce ovšem aktuálně takovéto expozice nemají.

- › mezibankovní půjčky na vyžádání a expozice vůči úvěrovým institucím, které nepředstavují úvěry,
- › deriváty,
- › hotovost a aktiva související s hotovostí,
- › další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity),
- › expozice v obchodním portfoliu,
- › expozice vůči centrálním bankám⁵¹.

NACE kód využitý v rámci tabulek EUTAX 6 a EUTAX 7 (viz přílohu EUTAX) se vztahuje k hlavní činnosti protistrany, která obdržela financování. NACE kód vztahující se ke konkrétní financované činnosti (při známém použití výnosů) není zohledněn. Tj. mohou nastat případy, kdy, přestože hlavní činnost protistrany spadá pod NACE kód, který není zmíněno v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, je část expozic vůči ní klasifikována jako způsobilá, resp. v souladu s taxonomií. V případě, že se expozice týká více než jednoho subjektu, je v tabulce uveden NACE kód hlavní činnosti protistrany, která byla významnější nebo rozhodující při rozhodování o poskytnutí expozice.

Některé expozice jsou vyhodnoceny jako dobrovolně zařazené expozice. Jedná se o expozice za protistranou, která nereportuje podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, ale dobrovolně vykazuje KPIs v souladu s nařízením EU 2021/2178.

U následujících typů expozic není posuzována způsobilost/soulad s taxonomií (tzv. „neposouzené expozice“)⁵²:

- Nevýznamné expozice, tj. expozice, u kterých lze upustit od posouzení způsobilosti/souladu s taxonomií, neboť se jedná o expozice se známým použitím výnosů, jejichž kumulativní hodnota je nižší než 10 % všech rozvahových aktiv, u nichž je známo použití výnosů, které jsou zahrnuty do jmenovatele.⁵³
- Nevýznamné činnosti protistran: max. 10 % kumulativního CapEX / obratu / příslušného KPI finančního podniku. U části expozice odpovídající podílu nevýznamné činnosti není tedy posuzována způsobilost/soulad s taxonomií.
- Expozice za finančními podniky, které uveřejní prohlášení v jejich výroční zprávě, že nemají žádné aktivity, které by bylo možné klasifikovat jako environmentálně udržitelné (dle čl. 7 odst. 9 nařízení EU 2021/2178).

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky se vypočítá jako podíl aktiv⁵⁴ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií v rámci celkových aktiv investovaných na vlastní účet po vyloučení vybraných typů expozic uvedených níže.

Následující položky nejsou zahrnuty v čitateli ani jmenovateli daného KPI (tj. není u nich posuzován soulad s taxonomií ani způsobilost pro taxonomii):

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁵⁵;
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům;
- deriváty;
- mezibankovní půjčky na vyžádání;
- hotovost a aktiva související s hotovostí;
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity).

Způsobilost pro taxonomii a soulad s taxonomií by měly být posuzovány samostatně pro obchodování vlastním jménem a jménem klientů – Investiční podniky aktuálně ovšem investují pouze vlastním jménem.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonnosti pro Správce aktiv představuje podíl spravovaných aktiv⁵⁶ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií vůči celkovým aktivům po vyloučení vybraných typů expozic uvedených dále.

Údaje jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě bez nettingu.

Z čitatele a jmenovatele KPI Správců aktiv byly vyloučeny následující položky (tj. tyto expozice nemohou být způsobilé pro taxonomii ani v souladu s taxonomií):

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁵⁷;

51) Vzhledem k tomu, že všechny expozice vůči ústředním vládám a nadnárodním emitentům byly tvořeny pouze dluhovými cennými papíry, zachází se s touto kategorií expozic stejně jako s dluhovými cennými papíry jiných typů protistran.

52) V roce 2025 nebyly identifikovány žádné neposouzené expozice.

53) V případě stavových i tokových ukazatelů.

54) Jedná se o všechna aktiva, které Investiční podniky investují na vlastní účet. Zahrnuje dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje vůči podnikům, do nichž se investuje, nemovitosti a všechna ostatní aktiva. Zahrnuje expozice vůči nefinančním i finančním podnikům, do kterých se investuje.

55) V roce 2024 byly tyto expozice zahrnuty do výpočtu (jmenovatele) KPI.

56) Jedná se o spravovaná aktiva daných práv, která se vztahují ke kolektivním i individuálním správě portfolií.

57) V roce 2024 byly tato expozice zahrnuty do hodnoty jmenovatele KPI Správců aktiv.

- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům;
- deriváty;
- mezibankovní půjčky na vyžádání;
- hotovost a aktiva související s hotovostí;
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity).

V případě, že jiný typ podniku ve Skupině nakoupí v rámci svých spravovaných aktiv do klientova portfolia aktiva Správců aktiv, je hodnota těchto aktiv uvedena v rámci aktiv spravovaných Správců aktiv.

Vzhledem k tomu, že v některých případech nebyla dostupná detailní data, jak již bylo zmíněno u popisu KPI pro Správce aktiv, nejsou konzervativně takovéto expozice považovány za způsobilé pro taxonomii ani v souladu s taxonomií.

Skupina se v roce 2026 plánuje dále věnovat zvýšení dostupnosti spolehlivých dat u Správců aktiv a upravit stávající postupy tak, aby byla potřebná data konzistentně zaznamenávána v interních systémech.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Nefinanční podniky

Klíčový ukazatel výkonnosti související s obratem u Nefinančních podniků se vypočítá jako podíl čistého obrátu⁵⁸ plynoucího z produktů nebo služeb (vč. nehmotných aktiv), které souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, vůči celkovému čistému obrátu.

Klíčový ukazatel výkonnosti související s CapEx je definován poměr kapitálových výdajů⁵⁹, které se týkají aktiv nebo procesů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií, na celkových kapitálových výdajích.⁶⁰

KPI související s OpEx představuje podíl provozních výdajů⁶¹, které souvisí s aktivy nebo procesy týkajícími se hospodářských činností v souladu s taxonomií, vůči celkovým provozním výdajům.

Při výpočtu KPIs pro obrat, CapEx a OpEx se u vybraných Nefinančních podniků používá konzervativní zjednodušující předpoklad, že pokud žádná z činností dané entity není v souladu s taxonomií (příp. způsobilá pro taxonomii), nebudou za v souladu s taxonomií (resp. způsobilé pro taxonomii) považovány ani její obrat, kapitálové nebo provozní výdaje.

K posouzení způsobilosti pro taxonomii i souladu s taxonomií jsou využita pouze interní data Nefinančních podniků, příp. Skupiny.

V případě, že aktivity jednoho Nefinančního podniku souvisí s více hospodářskými činnostmi, je obrat/CapEx/OpEx přiřazen určité činnosti dle konkrétní oblasti podnikání či projektu, ke kterému se obrat/CapEx/OpEx vztahují. Není-li tato informace dostupná, využije se expertní posouzení na základě účetních podkladů o dané entitě sbíraných na úrovni Skupiny – položky, které nelze věrohodně zařadit, jsou přiřazeny k činnosti nezpůsobilé pro taxonomii.

Způsobilost jednotlivých činností pro taxonomii je určena podle toho, zda daná aktivita odpovídá popisu činnosti uvedené v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria. Pouze u činností, které byly zařazeny mezi způsobilé, se následně vyhodnocuje soulad s taxonomií.

Poskytované finanční služby by byly považovány za způsobilé pouze v případě, že by se jednalo o činnosti spojené s neživotním pojištěním (konkrétně upisování rizik souvisejících s klimatem) nebo zajištěním (konkrétně krytí rizik souvisejících s klimatem).

Pro každou způsobilou činnost se na základě kritérií uvedených v technických screeningových kritériích expertně vyhodnocuje, zda daná činnost:

- významně přispívá k aspoň jednomu z environmentálních cílů a zároveň
- významně nepoškozuje některý z environmentálních cílů

58) Velikost čistého obrátu je určena v souladu s příslušnými IFRS standardy. Konkrétně se jedná o následující účetní položky: úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry, ostatní úrokové výnosy, výnosy z poplatků a provizí, čistý zisk z obchodování a investic, ostatní provozní výnosy. V případě, že je obrat určité činnosti záporný, do výpočtu ukazatele se nezapočítává (tj. započítávají se všechny kladné hodnoty po nettingu). Čistý obrat rovněž nezahrnuje obrat spojený s interní spotřebou.

59) Pod pojmem kapitálové výdaje se myslí přírůstky hmotných nebo nehmotných aktiv v roce před odpisy, amortizací a případným opětovným oceněním, spočtené v souladu s příslušnými IFRS standardy. Konkrétně se jedná o položky uvedené jako přírůstky (z akvizic) pozemků a budov, inventáře a zařízení a aktiv s právem k užívání v tabulce Dlouhodobý hmotný majetek a Dlouhodobý nehmotný majetek a goodwill a Investice do nemovitostí uvedené v konsolidované účetní závěrce. Leasingy, které nezakládají právo na použití majetku, se nepovažují za kapitálové výdaje.

60) Do čitatele by dle nařízení EU 2021/2178 bylo možné kromě CapEx/Opex souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií zahrnout také CapEx/Opex, které jsou součástí plánu kapitálových výdajů, tj. plánu na zvýšení množství činností v souladu s taxonomií (ať již v rámci nových aktivit nebo pomocí splnění kritérií pro soulad s taxonomií u činností, které jsou způsobilé pro taxonomii). Nefinanční podniky ovšem takovýto plán aktuálně netvoří. Obdobně by do čitatele mohly být zahrnuty CapEx/Opex související s nákupem výstupu činností v souladu s taxonomií a opatřeními, která umožňují snížení emisí skleníkových plynů nebo přeměnu činnosti na udržitelnou (pro kompletní definici viz kap. 1.1.2 v Příloze I nařízení EU 2021/2178), na základě dostupných dat si ovšem Nefinanční podniky nejsou takovýchto výdajů vědomy.

61) Provozní výdaje pro účely reportingu dle nařízení EU 2021/2178 zahrnují přímé nekapitalizované náklady, které jsou spojeny s výzkumem a vývojem, renovací budov, krátkodobým pronájmem, údržbou a opravami, a jakýmkoli jinými přímými výdaji souvisejícími s běžnou údržbou aktiv (budov, pozemků nebo zařízení).

Platí zásada, že pokud je činnost způsobilá pro taxonomii nebo v souladu s taxonomií dle více environmentálních cílů, je expertně určen environmentální cíl, který je považován za nejvíce relevantní, a pouze ten je započítán do výpočtu souhrnných ukazatelů (aby bylo zabráněno dvojímu započítání činnosti).

Při výpočtu KPIs pro obrat, CapEx a OpEx se z důvodu datových omezení používají následující zjednodušující konzervativní předpoklady:

- pokud je některá z hlavních činností ostatních Nefinančních podniků způsobilá pro taxonomii, může být za způsobilý prohlášen pouze odpovídající podíl jejího obratu (CapEx i OpEx jsou vždy konzervativně považovány za nezpůsobilé);
- pokud žádná z činností ostatních Nefinančních podniků není v souladu s taxonomií (příp. způsobilá pro taxonomii), nebudou za v souladu s taxonomií (resp. způsobilé pro taxonomii) považovány ani její obrat, kapitálové nebo provozní výdaje.

Splnění minimálních záruk⁶², které jsou předpokladem pro klasifikaci činností jako v souladu s taxonomií, u Nefinančních podniků není aktuálně plně prokazatelné (Skupina posuzuje splnění minimálních záruk vůči podrobnému seznamu konkrétních požadavků vyplývajících z relevantních mezinárodních standardů). Toto ovšem nemá vliv na výsledek vyhodnocení vzhledem k tomu, že nebyly identifikovány činnosti, které by splňovaly technická screeningová kritéria.

62) Tj. řízení se pravidly specifikovanými v Pokynech OECD pro nadnárodní společnosti (OECD Guidelines on Multinational Enterprises), Obecných zásadách OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Guiding Principles on Business and Human Rights), Deklaraci Mezinárodní organizace práce o zásadách a základních právech při práci (ILO Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work) a Mezinárodní listině lidských práv (UN International Bill of Human Rights).

ESRS E1: ZMĚNA KLIMATU

E1-1: Plán přechodu ke zmírňování změn klimatu

V současné době Skupina nemá zaveden plán přechodu, jak je uvedeno na ESRS E1-1. Plán bude vypracován během roku 2026.

Skupina není vyloučena z referenčních hodnot EU navázaných na Pařížskou dohodu.

SBM-3 k E1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

V rámci posouzení dvojí významnosti byla vyhodnocena skutečná a potenciální fyzická a přechodová rizika související s klimatem. Rizika související s klimatem, která jsou spojená se strategií Skupiny a obchodním modelem, se týkají našich úvěrů a investic, a jsou popsána v této části zprávy.

Byla identifikována významná rizika a příležitosti z hlediska změny klimatu, které ovlivňují různé části naší hlavní činnosti. Tato rizika jsou rovněž popsána výše.

Přístup k identifikaci dopadů z úvěrů a investic

Skupina provedla hodnocení svých dopadů a rizik plynoucích ze své úvěrové činnosti a investic s využitím pokynů a nástrojů iniciativy UNEP FI.

Finanční iniciativa Programu OSN pro životní prostředí (UNEP FI) je partnerstvím mezi Programem OSN pro životní prostředí (UNEP) a globálním finančním sektorem. Jejím cílem je podporovat udržitelné financování tím, že podporuje finanční instituce v tom, aby do svých činností začleňovaly environmentální, sociální a správní hlediska (ESG). UNEP FI spolupracuje s bankami, pojišťovnami a investory na vývoji a implementaci rámců a nástrojů, které podporují cíle udržitelného rozvoje (SDGs). Prostřednictvím různých iniciativ se UNEP FI snaží o systémové změny ve finančním odvětví, které podporují odolnější a inkluzivnější globální ekonomiku.

Jedním z klíčových nástrojů vyvinutých UNEP FI je Nástroj pro analýzu dopadů portfolia pro banky. Tento nástroj má bankám pomoci identifikovat a posoudit environmentální a sociální dopady jejich úvěrových portfolií. Funguje na základě iterativního vstupně-výstupního pracovního postupu založeného na metodice UNEP FI Holistic Impact Methodology. Banky zadávají údaje o svých portfoliích, které nástroj následně analyzuje pomocí zabudovaných map dopadů. Výstupem jsou profily dopadů podle jednotlivých oblastí podnikání, které bankám pomáhají určit jejich nejvýznamnější oblasti dopadů a stanovit priority pro rozvoj strategie a stanovení cílů.

Rozsah analýzy odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Strategie a obchodní model Skupiny byl posouzen z hlediska fyzických a přechodových rizik souvisejících s klimatem, a to jak z vlastní činnosti, tak z hlediska případných rizik v dodavatelském řetězci a rizik v rámci úvěrového a investičního portfolia.

Z hodnocení nebyla vyloučena žádná část vlastních činností ani žádná část hodnotového řetězce. Byla zohledněna všechna fyzická rizika související s klimatem a rizika z přechodu, jak je popsáno v požadavcích na uplatňování 11 a 12 ESRS E1.

Provedená analýza odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Analýza odolnosti byla provedena v posledním čtvrtletí roku 2024 a byla použita i ve stávajícím roku.

Pro účely analýzy byly v rámci hodnocení zahrnuty čtyři základní lokality: Česká republika, Slovensko, Chorvatsko a Německo.

Skupina posoudila také dodavatelský řetězec a domnívá se, že v něm neexistují žádná významná rizika související s klimatem. Většina dodavatelů je místních (tj. v rámci České republiky a Slovenska) a provádí poradenské a IT služby. Skupina neidentifikovala žádné významné závislosti ve svém dodavatelském řetězci.

V navazující části hodnotového řetězce, který zahrnuje úvěry a investice, byla vyhodnocena fyzická a přechodová rizika související s klimatem.

Výsledky analýzy odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Na základě dostupných informací o rizicích Skupiny a silné kapitálové pozice Skupiny interní expertní tým usuzuje dle interní analýzy, že strategie a obchodní model je odolný vůči významným dopadům a rizikům v krátkodobém horizontu (do roku 2030). Pro středně (do roku 2040) a dlouhodobý časový horizont (do roku 2050) nemá skupina zatím dostatek přesných informací k posouzení účinků významných rizik na svůj obchodní model a strategii.

Skupina předpokládá, že v případě potřeby bude minimálně do roku 2030 schopna zajistit trvalý přístup k financování za přijatelnou cenu kapitálu. Financování je závislé jednak na vlastním kapitálu akcionářů, ale také na vkladech a dalším financování na peněžním trhu, které bude podle předpokladů k dispozici.

Skupina nepředpokládá, že bude v rámci Skupiny v horizontu do roku 2030 muset přesouvat, modernizovat nebo vyřazovat z provozu nějaká aktiva.

E1-2: Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina nemá zavedenou politiku ke zmírňování dopadů a rizik v oblasti změny klimatu, jelikož vyhodnotila, že doposud není nutné politiku zavádět.

E1-3: Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změn klimatu

Skupina zatím nepřijala opatření týkající se změny klimatu, protože v tuto chvíli sbírá potřebná data k tomu, aby případná opatření mohla nastavit.

E1-4: Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina dosud nestanovila žádné měřitelné cíle v oblasti změny klimatu a v současnosti nesleduje účinnost politik a opatření ve vztahu k významným IRO, jelikož nemá v účinnosti plán přechodu. Systematické sledování účinnosti a stanovení cílů je plánováno v návaznosti na vypracování plánu přechodu, nejpozději v roce 2026.

E1-6: Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů

Emise skleníkových plynů

V rámci úsilí Skupiny o transparentní vykazování emisí skleníkových plynů (GHG) byly postupy sladěny s protokolem GHG a standardy Partnerství pro finanční uhlíkové účetnictví (PCAF) – metodika PCAF je začleněna do hodnocení a zveřejňování emisí spojených s úvěrovými a investičními portfolii.

Vykázané emise skleníkových plynů (GHG) jsou na úrovni organizace rozděleny do následujících skupin:

- Rámec 1: přímé emise z činnosti Skupiny.

- Rámec 2: nepřímé emise vyplývající ze spotřeby nakoupené elektřiny, páry, tepla a chladu.
- Rámec 3: nepřímé emise vznikající v celém hodnotovém řetězci Skupiny, a to jak ze strany dodavatelů, tak odběratelů, a které nejsou zahrnuty v emisích rámce 1 a 2.

Při posuzování rozsahu zveřejnění uhlíkové stopy Skupina zohlednila požadavky ESRS, GHG Protocol a metodiku PCAF. Na základě tohoto posouzení a s ohledem na dostupnost dat se Skupina rozhodla uhlíkovou stopu aktiv ve správě (AUM) v tomto reportovacím období nezveřejnit.

Skupina zahrnuje do výpočtu především tyto skleníkové plyny: oxid uhličitý (CO₂), metan (CH₄), oxid dusný (N₂O), hexafluorid síry (SF₆), trifluorid dusíku (NF₃), fluorované uhlovodíky (HFC) a perfluorované uhlovodíky (PFC). Konečný rozsah zahrnutých skleníkových plynů záleží na dostupných emisních faktorech, příp. údajích o uhlíkové stopě protistran.

Emise těchto plynů jsou vyjádřeny v ekvivalentu CO₂ (CO₂e) na základě jejich potenciálu globálního oteplování v časovém horizontu 100 let. Hodnoty potenciálu globálního oteplování (GWP) jsou odvozeny ze čtvrté, páté nebo šesté hodnotící zprávy Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC) (AR4, AR5 nebo AR6) v souladu s metodickými rozhodnutími vydavatelů emisních faktorů použitých v této zprávě.

Skupina k určení hranic emisí GHG využívá systémový organizační přístup, v rámci, něž jsou hranice uhlíkové stopy definovány principem provozní kontroly (tzv. operational control approach) a zahrnuje tedy všechny provozy nad nimiž má Skupina plnou provozní kontrolu.

Vnitroskupinové expozice nejsou do výpočtů zahrnuty, aby nedocházelo ke dvojímu započtení.

Skupina použila následující metodiky, předpoklady a emisní faktory při výpočtu emisí GHG:

Oblast	Vysvětlení	Důvod, proč se používá	Odkaz na nástroj
Použité metodiky	GHG Protocol, metodika PCAF	Mezinárodní standardy	Homepage GHG Protocol Enabling financial institutions to assess and disclose greenhouse gas emissions associated with financial activities
Významné předpoklady	Emisní faktory Odhady a extrapolace	Emise GHG byly vypočteny prostředním emisních faktorů, nikoliv přímým měřením. Emisní faktory je třeba vhodně zvolit pro každou transakci / protistranu / zákazníka a někdy jsou informace nedostatečné. V některých případech bylo nutno kvůli neúplným informacím provést odhad a extrapolaci informací, za účelem zajištění plného pokrytí.	
Použité emisní faktory	Viz níže.	Pro každou činnost Skupina vybrala nejvhodnější a nejlokálnější dostupný emisní faktor. Kromě zohlednění lokálnosti a relevance byly zohledněny i další faktory, jako je dostupnost emisních faktorů a potřeba konzistence při výběru publikací emisních faktorů v celém dokumentu.	Eora66 MRIO Factor Set AIB European Residual Mix DEFRA Eurostat PCAF IPCC
Výjimky	Některé údaje o emisích skleníkových plynů jsou vyloučeny.	Důvodem vyloučení některých kategorií rámce 3 emisí GHG je jejich zanedbatelná velikost v porovnání s celkovým množstvím emisí GHG.	

Členství v organizaci PCAF

V roce 2025 Skupina vstoupila do organizace The Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), čímž posílila svůj záva-
zek měřit a řídit financované emise skleníkových plynů v souladu
s globálně uznávaným standardem. Členství Skupině umožňu-
je používat jednotnou metodiku výpočtu financovaných emisí
podle sektorové klasifikace a typu aktiva a zároveň využívat ofi-
ciální emisní faktory z PCAF databáze, což zajišťuje konzistenci,
auditovatelnost dat a jejich srovnatelnost v čase i napříč portfo-
lii. Zveřejnění financovaných emisí nově probíhá v souladu s re-
portovacími pravidly PCAF (kategorie 15 „Investice“ je dále členěna
podle sektorové klasifikace a geografické působnosti protistran).

Emise rámce 1 a 2

Pro zefektivnění procesu výpočtu uhlíkové stopy byl na úrov-
ni Skupiny implementován softwarový nástroj IBM Envizi, který
umožňuje automatizovat sběr dat, aplikovat emisní faktory z in-
tegrované knihovny a v budoucnu monitorovat pokrok v plnění
dekarbonizačních plánů.

Emise rámce 1 pokrývají přímé emise z našich provozů včetně
spotřeby fosilních paliv ze stacionárních a mobilních zdrojů a úni-
ků chladiv a emise rámce 2 zahrnují nepřímé emise vzniklé při vý-
robě nakupované elektřiny a tepla.

V rámci sběru dat o emisích rámce 1 byly shromážděny údaje
o spotřebě fosilních paliv (zejména benzín, nafta a zemní plyn)
a objemu doplněného chladiva (zejména R134a). Na základě
těchto dat byly emise vypočítány jako CO₂e s využitím standar-
dizovaných emisních faktorů z databází DEFRA (emisní faktory
pro fosilní paliva) a IPCC (AR 6 – hodnoty GWP pro úniky chladiv),
přičemž byly zohledněny i konverzní faktory a faktory energeti-
ké

ho obsahu (NCV/GCV) pro přesné přepočty spotřebovaných pa-
liv. Emisní faktory pro jednotlivé typy dat se v interním softwaru
každoročně automaticky aktualizují.

Pro výpočet nepřímých emisí rámce 2 vyplývajících ze spotře-
by nakoupené elektřiny a byly aplikovány dva přístupy v soula-
du s metodikou GHG Protocol. Location-based přístup využívá
průměrné emisní faktory odpovídající energetickému mixu v re-
gionu, což umožňuje zohlednit rozdíly v emisní intenzitě výroby
energie, tepla a chladu na různých geografických úrovních. Mar-
ket-based přístup reflektuje specifické smluvní dohody o nákupu
energie, tepla a chlazení a zohledňuje podíl obnovitelných zdro-
jů doložených prostřednictvím certifikátů, jako jsou RECs nebo
GoOs.

Pro stanovení míry nejistoty u odhadovaných hodnot byla apliko-
vána metodika, která se zaměřuje na analýzu variability emisních
faktorů, hodnocení kvality vstupních dat a výpočet intervalů spo-
lehlivosti. Variabilita emisních faktorů je zkoumána s ohledem na
rozdíly v energetických mixech regionů, rozdílné metodiky v data-
bázích (např. DEFRA, Eora66, IPCC) a geografická specifika. Hod-
nocení kvality vstupních dat zahrnuje analýzu přesnosti měření,
úplnosti shromážděných informací a spolehlivosti zdrojů, včetně
dat z elektroměrů, kalorimetrů, plynoměrů, faktur či registrů úni-
ků z klimatizací.

Intervaly spolehlivosti jsou vypočítány pomocí statistických mo-
delů, které kvantifikují nejistoty a identifikují hlavní zdroje odchyl-
lek, jako jsou chyby měření, nepřesné přiřazení emisních faktorů
a nedostatky ve vstupních údajích. Proces validace zahrnuje
kontrolu integrity dat, ověření správnosti výpočetních postupů
a přesnosti a relevance vypočtených emisí v kontextu skutečného
provozu organizace.

Emise rámce 3

Kategorie rozsahu 3 byla vypočtena následovně:

Kategorie rámce 3	Použitá metoda výpočtu
1: Nakoupené zboží a služby	Přístup založený na výdajích
2: Kapitálové statky (investiční majetek)	Přístup založený na výdajích
3: Činnosti související s palivy a energiemi	Přístup založený na průměrných údajích
5: Odpady vzniklé v rámci provozní činnosti	Metoda specifická pro druh odpadu
6: Služební cesty	Metoda založená na vzdálenosti
7: Dojíždění zaměstnanců	Metoda založená na vzdálenosti
15: Investice	Metoda založená na zveřejněných emisích protistran, příp. dopočtu emisí přes výnosy, typ budov nebo spotřebu energií financované protistrany/nemovitosti/projektu

U kategorie 15 „Investice“ v rámci emisí skleníkových plynů rámce 3 se financované emise vypočítávají tak, že se poměrný podíl emisí skleníkových plynů z provozu a činností společnosti, do níž bylo investováno, připíše investorovi na základě jeho podílu na vlastním kapitálu a dluhu protistrany. Tento proces zahrnuje:

1. Shromažďování údajů: Shromáždění údajů o emisích od podniků, do nichž bylo investováno, a to buď přímým sběrem, zveřejněním anebo spolehlivými metodami odhadu, které jsou v souladu s uznávanými rámci, jako je například Protokol o skleníkových plynech.
2. Přisuzování emisí: Využití finančních údajů k určení podílu investora na emisích – emise z investic jsou přiřazeny na základě proporcionálního podílu Skupiny na investici v entitě/projektu, do které/terého investovala, tzv. attribution factor.
3. Normalizace: Výpočet emisí zajišťující srovnatelnost napříč portfolií s ohledem na faktory, jako je odvětví a místo provozu podniku, do něhož bylo investováno.
4. Konsolidace: Agregace těchto přiřazených emisí z každé investice za účelem vytvoření celkových financovaných emisí investora pro účely vykazování.

Postup výpočtu podílu státních dluhopisů a úvěrů na emisích skleníkových plynů Skupiny probíhal v několika fázích:

1. Shromažďování údajů: Shromáždění veřejně dostupných údajů o emisích příslušného státu, které pokrývají informace o domácích emisích ze zdrojů umístěných v dané zemi (rámec 1), emisích vzniklých v důsledku používání elektřiny, tepla, chladu a páry importovaných ze zahraničí (rámec 2) a emisích z dalších importů nezahrnutých v rámci 2 (rámec 3).
2. Přisuzování emisí: Určení podílu hodnoty expozice pomocí finančních údajů, které zohledňují výši investice v daném státu a HDP upravený o paritu kupní síly dané země.
3. Normalizace: Výpočet emisí zajišťující srovnatelnost napříč různými státy s ohledem na faktory, jako je odlišná ekonomická výkonnost a struktura trhu, které mohou ovlivnit celkové

emise skleníkových plynů.

4. Konsolidace: Agregace těchto přiřazených emisí z jednotlivých států za účelem vytvoření celkového objemu emisí ze státních dluhopisů a úvěrů pro účely vykazování.

S účinností od roku 2025 došlo ke změně metodiky výpočtu uhlíkové stopy v kategorii 15 v návaznosti na přistoupení Skupiny k iniciativě PCAF. Skupina nově aplikuje emisní faktory PCAF, které představují mezinárodně uznávaný standard pro výpočet financovaných emisí a umožňují vyšší míru srovnatelnosti výsledků napříč finančním sektorem. Současně byla v rámci zvyšování transparentnosti a kvality dat posílena práce s primárními údaji o uhlíkové stopě klientů získávanými prostřednictvím interního ESG dotazníku. Za účelem zajištění plné komparability výsledků mezi jednotlivými obdobími a omezení metodického zkreslení vyplývajícího ze změny přístupu k výpočtu byl proto zpětně aktualizován také výpočet kategorie 15 za rok 2024.

Seznam zdrojů emisních faktorů

Při přípravě této zprávy byly použity následující zdroje emisních faktorů:

Zdroj	Verze	URL
Eora66 MRIO Factor Set	2024	https://worldmrio.com/metadata.jsp
AIB European Residual Mix	2023	https://www.aib-net.org/facts/european-residual-mix
DEFRA	2024	https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2024
PCAF	2023	https://building-db.carbonaccountingfinancials.com/PCAF_emission_factor_database.php?partitionpage=Commercial+real+estate
PCAF	2019	PCAF emission factor database
IPCC	Dle verze AR	https://www.ipcc.ch/reports/

Souhrn inventarizace skleníkových plynů

Níže je uvedeno shrnutí inventury skleníkových plynů.

Emise skleníkových plynů (tCO ₂ e)	2024	2024 podle metodiky PCAF	2025 podle metodiky PCAF
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 1	395,63 t CO ₂ e	395,63 t CO ₂ e	529,67 t CO ₂ e
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 2 podle místa	1 289,21 t CO ₂ e	1 289,21 t CO ₂ e	1 144,32 t CO ₂ e
Hrubé tržní emise skleníkových plynů v rámci 2	2 407,72 t CO ₂ e	2 407,72 t CO ₂ e	1 985,75 t CO ₂ e
Celkové hrubé nepřímé emise skleníkových plynů (rámec 3)	1 975 968,22 t CO ₂ e	5 888 959,22 t CO ₂ e	3 519 256,46 t CO ₂ e
Nakoupené zboží a služby	30 289,51 t CO ₂ e	30 289,51 t CO ₂ e	21 078,23 t CO ₂ e
Kapitálové zboží	3 468,23 t CO ₂ e	3 468,23 t CO ₂ e	1 358,90 t CO ₂ e
Činnosti související s palivy a energií (nezahrnuté v rámci 1 nebo 2)	501,09 t CO ₂ e	501,09 t CO ₂ e	327,08 t CO ₂ e
Převaha a distribuce na horním toku	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Odpady vznikající při provozu	29,77 t CO ₂ e	29,77 t CO ₂ e	27,79 t CO ₂ e
Služební cesty	202,10 t CO ₂ e	202,10 t CO ₂ e	386,67 t CO ₂ e
Dojíždění zaměstnanců	480,51 t CO ₂ e	480,51 t CO ₂ e	377,79 t CO ₂ e
Pronajatý majetek na horním toku	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Následná doprava a distribuce	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Zpracování prodaných výrobků	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Použití prodaných výrobků	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Nakládání s prodanými výrobky po skončení jejich životnosti	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Následně pronajatá aktiva	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Franšízy	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Investice (půjčky a investice)	1 940 997 t CO ₂ e	5 853 988 t CO ₂ e	3 495 700 t CO ₂ e
Celkové emise skleníkových plynů (metoda založená na místě)	1 977 653,07 t CO ₂ e	5 890 644,07 t CO ₂ e	3 520 930,45 t CO ₂ e
Celkové emise skleníkových plynů (tržní metoda)	1 978 771,58 t CO ₂ e	5 891 762,58 t CO ₂ e	3 521 771,88 t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy nezahrnuté do emisí skleníkových plynů v rámci 1	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy, které nejsou zahrnuté do emisí skleníkových plynů v rámci 2.	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy, které vznikají v hodnotovém řetězci a nejsou zahrnuté do emisí skleníkových plynů v rámci 3.	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Emise z nakupovaných služeb cloud computingu a datových center (zahrnuté i v kategorii nakoupené zboží a služby)	1 919,55 t CO ₂ e	1 919,55 t CO ₂ e	1 090,92 t CO ₂ e

Výše uvedená tabulka uvádí emise skleníkových plynů pro Skupinu. Investice do společných podniků, přidružených společností a jiných nekonsolidovaných dceřiných entit, nad kterými Skupina nemá provozní kontrolu, jsou zahrnuté v kategorii 15 (Investice).

Meziroční změna celkové uhlíkové stopy je ovlivněna především aktualizací metodiky výpočtu financovaných emisí a využitím emisních faktorů dle metodiky PCAF. Současně došlo ke zpřesnění výpočtu emisí i v ostatních kategoriích, a to díky využití přesnějších emisních faktorů a dostupnosti kvalitnějších vstupních dat; například u entity J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky Bratislava, byl nově použit emisní faktor přímo od dodavatele energie. Tyto metodické úpravy mají významný dopad zejména na kategorii Investice, která představuje dominantní podíl na celkové uhlíkové stopě Skupiny.

V návaznosti na tyto metodické změny byly za účelem zajištění meziroční srovnatelnosti hodnoty emisí za rok 2024 přepočteny podle aktualizované metodiky. Tento přepočet umožňuje konzistentní srovnání emisí mezi jednotlivými obdobími a zároveň eliminuje vliv metodických změn na interpretaci vývoje emisní stopy Skupiny.

Celkem 22,52 % z celkových emisí skleníkových plynů rámce 1, 2 a 3 (tj. 792 955,63 t CO₂e z celkových 3 521 771,88 t CO₂e) bylo vypočítáno na základě aproximovaných dat. Nejvýznamnější podíl na těchto aproximacích představuje kategorie 15 rámce 3 (Investice), kde emise stanovené na základě aproximovaných dat činily 792 125,62 t CO₂e, což odpovídá 22,66 % emisí této kategorie a současně 22,49 % celkových emisí Skupiny. Další aproximace byly využity u kategorií rámce 3 souvisejících s provozní činností organizace (odpady, služební cesty a dojíždění zaměstnanců), kde celkový objem emisí vypočítaný na základě aproximovaných dat činil 484,36 t CO₂e. Významná je rovněž J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky Bratislava, kde byly aproximace použity zejména u dat souvisejících se spotřebou zemního plynu a chladiv, a to z důvodu omezené dostupnosti primárních dat. Celkem bylo na základě aproximovaných dat stanoveno 345,65 t CO₂e. Ve vztahu k celkovým emisím Skupiny představují aproximace na této pobočce 57,15 % emisí rámce 1, 0 % emisí rámce 2 a 0,00122 % emisí rámce 3. Celkově aproximace související s touto pobočkou představují 0,00981 % celkových emisí Skupiny.

Intenzita skleníkových plynů na základě čistých výnosů

Intenzita skleníkových plynů na čistý výnos	Rok 2024	Rok 2025
Celkové emise skleníkových plynů (na základě umístění) na čistý výnos (tCO ₂ e/peněžní jednotka)	0,0001548	0,0002499
Celkové emise skleníkových plynů (tržní) na čistý příjem (tCO ₂ e/peněžní jednotka)	0,0001549	0,0002500

Poměr intenzity emisí skleníkových plynů se vypočítá podle následujícího vzorce:

poměr intenzity =

$$= \frac{\begin{aligned} &(\text{Velikost emisí GHG v rámci 1 v daném roce} + \\ &\text{Velikost emisí GHG v rámci 2 v daném roce (location-based, nebo} \\ &\text{market-based metoda dle toho, která je větší)} + \\ &\text{Velikost emisí GHG v rámci 3 v daném roce}) \end{aligned}}{\text{Čistý výnos Skupiny v daném roce}}$$

kde celkové emise skleníkových plynů jsou v metrických tunách CO₂e a čistý příjem v peněžních jednotkách (např. v eurech) a prezentujte výsledky pro tržní a lokalizační metodu.

Sesouhlasení čistých příjmů s finančními výkazy

Metrika	Rok 2024	Rok 2025
Čisté příjmy použité pro výpočet intenzity emisí skleníkových plynů (mil. Kč)	12,774	14,087
Čisté příjmy (ostatní)	-	-
Čisté příjmy celkem (účetní výkazy)	12,774	14,087

ESRS E5: VYUŽÍVÁNÍ ZDROJŮ A OBĚHOVÉ HOSPODÁŘSTVÍ

Dopady na využívání zdrojů a na oběhové hospodářství souvisí s obchodním modelem, protože Skupina poskytuje financování společnostem v sektorech stavebnictví a výroby energie. Skupina využívá přechodné ustanovení podle ESRS 1, oddíl 10.2 Přechodné ustanovení týkající se kapitoly 5 Hodnotový řetězec, které umožňuje během prvních tří let vykazování neuvádět úplné údaje o oběhovém hospodářství ve svém hodnotovém řetězci. V současnosti Skupina nemá dostatečné množství dat od svých klientů v oblasti oběhového hospodářství. Skupina zvažuje, jak podniknout kroky k získání dat, přičemž cílem je postupné zlepšování úplnosti a přesnosti údajů v následujících obdobích.

E5-1: Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství

Skupina nemá politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství s ohledem na financování. Důvodem je nedostatek podrobných dat k zavedení politik.

E5-2: Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím

Skupina nepřijala žádná opatření ani nemá přidělené zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím s ohledem na financování. Důvodem je, že Skupina nemá dostatek dat k zavedení opatření.

E5-3: Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství

Skupina nemá nastaveny cíle související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím s ohledem na oblast financování, protože nemá dostatek dat k zavedení cílů.

SOCIÁLNÍ INFORMACE

ESRS S1: VLASTNÍ PRACOVNÍ SÍLA

SBM-3 k S1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

Dopady, rizika a příležitosti související s vlastní pracovní silou

Na základě hodnocení dvojí významnosti skupina identifikovala následující významné dopady v rámci vlastní pracovní síly:

- rovnost žen a mužů a stejnou odměnu za stejnou práci;
- opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti a
- rozmanitost.

Identifikované dopady se týkají všech pracovníků vlastní pracovní síly napříč všemi zeměmi, kde má Skupina provoz a jedná se o systémové dopady. Výše uvedené dopady se týkají vlastních zaměstnanců Skupiny.

Oblasti zvýšeného rizika v souvislosti s vlastní pracovní silou

Mezi skupiny, které představují vyšší riziko z pohledu rovnosti žen a mužů, patří ženy v manažerských pozicích, ženy v oblastech s nízkým zastoupením (např. IT, Odbor bezpečnosti) a ženy na mateřské/rodičovské dovolené. Tyto ženy mohou čelit předsudkům a stereotypům, které mohou narušovat jejich autoritu a rozhodovací pravomoci, nebo se potýkají s izolací v převážně mužských oborech, což zvyšuje riziko sexismu a obtěžování. Ženy na mateřské/rodičovské dovolené mohou být diskriminovány a považovány za méně angažované, což omezuje jejich kariérní příležitosti a reintegraci do pracovního kolektivu. Další ohrožené skupiny zahrnují zaměstnance na nižších pozicích, kteří mají omezenou moc a jsou vystaveni většímu riziku obtěžování, a zaměstnance v kontaktních profesích, kde se mohou setkávat s agresivním chováním ze strany klientů. Zaměstnanci z marginalizovaných skupin, jako jsou etnické a rasové menšiny nebo osoby s postižením, čelí strukturálním a institucionálním překážkám, které zhoršují jejich pracovní podmínky a kariérní vyhlídky, a mohou být vystaveni diskriminaci a stigmatizaci.

Konsekvence týkající se dopadů na vlastní pracovní sílu, které vyplynou z plánu přechodu, budou zveřejněny až poté, co dojde k sestavení plánu přechodu pro Skupinu.

Skupina neidentifikovala žádné provozní činnosti s významným rizikem případů dětské nebo nucené práce.

Vztah k vlastní pracovní síle s ohledem na strategii a obchodní model

Jedním ze základních pilířů strategie Skupiny je sehraný tým, tzn. Skupina má špičkový tým kompetentních, motivovaných, vzdělaných a otevřených lidí, kteří cítí silný pocit vlastnictví za jím svěřenou oblast. Dělá všechny kroky pro to, abych takový tým měla, tj. vzdělává, umožňuje a podporuje růst zaměstnanců, podporuje otevřenou komunikaci a možnost zaměstnanců pravidelně se vyjadřovat k fungování Skupiny (průzkumy, otevřené dveře, 1:1, zpětné vazby s vedením pro nové zaměstnance). Jako odpovědný zaměstnavatel se soustředí na rovnost žen a mužů (vždy k zaměstnanci přistupuje z pohledu znalostí, ne pohlaví), vč. rovného odměňování, zamezení násilí a obtěžování na pracovišti.

S1-1: Politiky týkající se vlastní pracovní síly

Skupinové politiky ve vztahu k vlastní pracovní síle nejsou plně v souladu s mezinárodně uznávanými nástroji, včetně obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv – především v oblasti náležité péče v rámci hodnotového řetězce. Politiky se také výslovně nezabývají obchodováním s lidmi, nucenou prací nebo povinnou prací a dětskou prací, jelikož Skupina neidentifikovala žádné významné dopady a rizika v této oblasti. Všechny politiky jsou přístupné všem zaměstnancům na intranetu Skupiny. Skupina má politiku Pravidla fyzické bezpečnosti a bezpečnosti prostředí a Organizační zabezpečení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci v J&T Bance.

Zájmy klíčových zainteresovaných stran ve vztahu k vlastní pracovní síle jsou popsány v kapitole ESRS-2-SBM-2-S1.

Politiky k rovnosti žen a mužů a stejného odměňování za odvedenou práci

Pravidla odměňování zaměstnanců

Politika pravidel odměňování zaměstnanců obsahuje ustanovení o spravedlivém a transparentním odměňování, k předcházení diskriminace na základě pohlaví. Odpovědnou osobou za implementaci a dohled nad politikou odměňování je personální ředitel. Tato politika se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny, včetně manažerů a dočasných pracovníků.

Hodnocení zaměstnanců

Politika hodnocení zaměstnanců se zaměřuje na spravedlivé a objektivní posuzování pracovního výkonu. Odpovědnou osobou za implementaci a dodržování této politiky je personální ředitel, který zajišťuje, že všechny hodnotící procesy jsou transparentní a v souladu s interními standardy a legislativou. Politika

hodnocení se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny, včetně manažerů a dočasných pracovníků.

Politiky proti násilí a obtěžování na pracovišti

Etický kodex

Etický kodex Skupiny zakazuje násilí a obtěžování na pracovišti včetně sexuálního obtěžování, nevíтанých návrhů nebo jiného slovního, fyzického, vizuálního nebo online chování sexuální povahy. Skupina požaduje, aby zaměstnanci hlásili jakékoli takové obtěžování prostřednictvím příslušných kanálů (např. Whistleblowing). Odpovědnou osobou za dodržování pravidel proti obtěžování je ředitel Compliance, který zajišťuje, že veškeré incidenty jsou řádně vyšetřovány a řešeny, a spolupracuje s personálním ředitelem. Etický kodex se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny, včetně dočasných pracovníků a stážistů.

Politiky k rozmanitosti

Skupina nemá specifickou politiku k rozmanitosti, protože existující Etický kodex již zohledňuje téma rovného zacházení. Etický kodex obsahuje zásadu rovného a nestranného jednání se všemi pracovníky a třetími stranami bez ohledu na jejich rasu, barvu pleti, náboženské vyznání, národnost, pohlaví, věk, zdravotní postižení, sexuální orientaci či jiný faktor, který by mohl naplňovat znaky přímé či nepřímé diskriminace. Uplatňování této zásady je vyžadováno i při náboru nových zaměstnanců. Etický kodex nemá specifické závazky týkající se začleňování nebo pozitivních opatření pro osoby ze skupin, které jsou obzvláště ohroženy zranitelností. Etický kodex se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny a za jeho implementaci odpovídá personální ředitel.

SI-2: Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady

Jsou zavedeny aktivity, kterými je podporována otevřená kultura v komunikaci. Každý půlrok je vyhodnocen průzkum eNPS (employee net promoter score), ve kterém se zjišťuje zpětná vazba zaměstnanců na společnost, její produkty, na týmovou spolupráci a manažery. V rámci této přímé zpětné vazby se mohou respondenti vyjádřit i k významným dopadům jako rovnost žen a mužů, násilí a obtěžování nebo k rozmanitosti ve svých týmech. Následně probíhají workshopy s týmy, jejichž výsledky skončily v minusových bodech, a jsou společně ve spolupráci se zaměstnanci nastaveny akční kroky ke zlepšení stavu. Workshopy se dělí napříč celou Skupinu, kde se nastaví akční plány včetně plnění nastavených KPIs z workshopů. KPIs jsou poté vyhodnoceny každý rok.

Další pravidelnou aktivitou, která se děje každý měsíc, je setkávání zástupce představenstva a personálního ředitele se za-

městnanci, kterým uplynulo 6 měsíců od nástupu. Na těchto setkáních se zajišťuje zpětná vazba nových zaměstnanců, kteří nabyli během prvních 6 měsíců více nestranný pohled na Skupinu, a mohou tak přinést inovativní pohledy. Další způsob pro zjišťování zpětné vazby jsou pravidelné týmové porady a 1:1 setkání v rámci jednotlivých týmů.

Důležitou součástí spolupráce s vlastními zaměstnanci je jejich zapojení do směřování a strategie firmy. Aktualizace Skupinové strategie proběhla v roce 2025 a další směřování Skupiny bylo představeno na celofiremním setkání. Následně manažeri rozpracovávali danou strategii po jednotlivých úsecích a koordinovali se navzájem tak, aby cíle byly provázané napříč Skupinou. V rámci svých týmů jsou zapojováni do rozpadu strategie všichni zaměstnanci. Skupina k tomu využívá workshopy vedené metodou Customer Delight. Zaměstnanci poté rozumí směřování firmy a chápou dopady na vlastní nastavená KPI. Odpovědnou osobou za zohlednění názorů zaměstnanců je personální ředitel, který zajišťuje, že veškeré podněty a zpětná vazba jsou pravidelně monitorovány, uchovávány a vyhodnocovány v průběhu času.

Za rok 2025 Skupina neeviduje žádné případy diskriminace, stížností nebo pokuty v souvislosti s významnými dopady.

SI-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav

Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály pro vyslovování obav vlastními pracovníky jsou ve Skupině nastaveny jednotně. Jejich detailní popis, včetně odpovědností a whistleblowing mechanismů, je uveden v kapitole GI-1 – Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury, a proto nejsou v rámci kapitoly SI-3 dále samostatně rozpracovávány.

V rámci Skupiny jsou nastaveny systémy pro identifikaci, prevenci, zmírnění a omezení dopadů na zaměstnance pro významné oblasti – rovnost žen a mužů, rozmanitost a obtěžování na pracovišti. Zaměstnanci mohou vznést obavy spojené s významnými dopady prostřednictvím několika kanálů. Kanály pro zpětnou vazbu umožňují zaměstnancům snadno a bezpečně sdělit své podněty, které jsou následně analyzovány a integrovány do procesu zlepšování pracovního prostředí.

Jak je výše popsáno, probíhají workshopy zaměřené na oblasti s větším potenciálem a jejich rozvoj. Vývoj je sledován skrz eNPS hodnocení, které je blíže popsáno výše. Skupina má kulturu otevřených dveří, vede výstupní pohovory a eviduje v interní databázi podněty vlastní pracovní síly. Na bázi této zpětné vazby ředitel lidských zdrojů konsoliduje hlavní podněty zpětné vazby, které konzultuje se zástupci představenstva. V případech, kdy vedení identifikuje potenciální negativní dopady na zaměstnance, zavazuje se, že bude neprodleně a bezod-

kladně poskytovat nápravu. Ředitelka lidských zdrojů společně se zástupcem představenstva nastavuje akční kroky na nápravu. Účinnost nápravných akčních kroků se sleduje přes nastavené KPIs, které jsou stanovené při definici akčních kroků. Existují také procesy, které zvyšují důvěryhodnost systému zpětné vazby zaměstnanců, včetně pravidelných zpráv o přijatých opatřeních a transparentních komunikacích o tom, jak byly názory zaměstnanců zohledněny při rozhodování a plánování.

Obavy týkající se výše uvedených negativních dopadů zaměstnanci Skupiny mohou oznamovat následujícími způsoby řízenými Skupinou:

- zaměstnanecké průzkumy spokojenosti;
- přímý kontakt se svým nadřízeným;
- přímý kontakt s personálním odborem;
- e-mailová schránka whistleblowing@jtfg.com;
- e-mailová schránka compliance@jtfg.com.

Skupina podporuje dostupnost těchto kanálů jejich zveřejněním na webových stránkách, na intranetu nebo v rámci nástupního školení.

Jako mechanismus na řešení problému se ve Skupině využívá:

- pravidelná zpětná vazba (eNPS – prostřednictvím třetí strany);
- je aplikováno pravidlo otevřených dveří (HR, skip level meeting apod.).

S1-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinností těchto opatření a přístupů

Opatření k rovnosti žen a mužů a stejná odměna za práci

V roce 2025 nebyla zavedena žádná nová opatření týkající se rovnosti žen a mužů a stejné odměny za práci. Skupina uplatňuje pravidelnou revizi politiky odměňování jako součást standardních HR a řídicích procesů, nejbližší revize je plánována na rok 2026 a vztahuje se na všechny zaměstnance Skupiny. Revize je běžným kontrolním mechanismem v rámci řízení odměňování. V roce 2025 nedošlo k žádným zásadním změnám politik odměňování.

Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti

V roce 2025 nebyla zavedena žádná nová preventivní opatření k prevenci násilí a obtěžování na pracovišti. Skupina má nastavené standardní pravidelné postupy pro řešení jednotlivých hlášených případů, které zahrnují podporu dotčených osob a uplatnění nápravných mechanismů v souladu s pracovněprávními předpisy (např. přístup osob k poradenským službám a mechanismům

pro nápravu jako jsou například schůzky s psychologem, ukončení pracovního poměru viníka). Tyto postupy jsou běžnou součástí řízení pracovněprávních vztahů. V roce 2025 nedošlo k žádným zásadním změnám v souvisejících postupech.

Opatření k rozmanitosti

V roce 2025 byla realizována zájmová přednáška o rozmanitosti s cílem podpořit prevenci potenciálních negativních dopadů a posílit pozitivní dopady v oblasti rozmanitosti. V případě identifikace konkrétních potřeb je zaměstnancům umožněn přístup k rozvojovým programům, externím workshopům nebo kurzům v rámci standardních rozpočtů jednotlivých týmů. Tato opatření jsou pravidelně uplatňována plošně napříč Skupinou a jejich účinnost je sledována prostřednictvím standardních HR nástrojů (např. prostřednictvím zpětné vazby zaměstnanců).

S1-5: Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí

Úspěšnost cílů bude pravidelně monitorována a vyhodnocována prostřednictvím interních auditů a průzkumů. Skupina spolupracovala se svými zaměstnanci a snažila se zohlednit zpětnou vazbu, která byla podána v rámci eNPS nebo během zpětné vazby manažerům. Na nastavení cílů spolupracoval Odbor personální, Odbor Compliance, ESG tým a člen představenstva. K řízení významných dopadů ve vlastní pracovní síle byly přiděleny především lidské a časové zdroje. Cíle jsou v souladu s politikami v oblasti S1. Cíle jsou nastaveny pro Skupinu.

Cíle k rovnosti žen a mužů a stejná odměna za práci pro rok 2026 včetně vyhodnocení pro rok 2025

- Minimálně 30% podíl žen na manažerských pozicích / managementu (B-2 bez vrcholného vedení).
 - › V roce 2025 byl tento cíl splněn.
- Minimálně jedna žena a jeden muž ve vrcholovém managementu (B-1).
 - › V roce 2025 byl tento cíl splněn.
- Nastavení podmínek tak, aby alespoň 30 % žen využilo možnosti návratu do práce po mateřské/rodičovské dovolené.
 - › V roce 2025 nebyl tento cíl splněn, jelikož návrat využilo pouze 25 % žen.

Cíle proti násilí a obtěžování na pracovišti

- › Nejsou stanoveny žádné cíle, jelikož zatím nebyly stanoveny konkrétní opatření k řešení v této oblasti.

Cíle pro oblast rozmanitosti

- › V roce 2025 proběhla zájmová přednáška o rozmanitosti.
- › Pro rok 2026 není stanoven žádný cíl, jelikož již proběhla přednáška v roce 2025.

S1-6: Charakteristika zaměstnanců podniku

Celkový počet zaměstnanců odpovídá počtu stálých zaměstnanců (tj. na hlavní pracovní poměr) a dočasných zaměstnanců (tj. na dohodu o provedení práce a dohodu o pracovní činnosti).

Pohlaví	Počet zaměstnanců k 31. 12. 2024 (počet osob)	Počet zaměstnanců k 31. 12. 2025 (počet osob)
Muži	474	505
Ženy	539	531
Ostatní	-	-
Neuvedeno	-	-
Zaměstnanci celkem	1 013	1 036

Celkový počet zaměstnanců podle počtu zaměstnanců a rozdělení podle pohlaví a podle zemí, v nichž má podnik 50 a více zaměstnanců, což představuje alespoň 10 % z celkového počtu zaměstnanců (včetně Německa, kde je méně než 50 zaměstnanců)

Země	Počet zaměstnanců k 31. 12. 2024 (počet osob)	Muži	Ženy
Česká republika	700	338	362
Slovensko	247	108	139
Chorvatsko	55	23	32
Německo	11	5	6

Země	Počet zaměstnanců k 31. 12. 2025 (počet osob)	Muži	Ženy
Česká republika	745	378	367
Slovensko	224	97	127
Chorvatsko	55	23	32
Německo	12	7	5

Statistiky dočasných zaměstnanců

Dočasní zaměstnanci Skupiny (DPP* /DPC**) k 31. 12. 2025	Muži 2024	Ženy 2024	Muži 2025	Ženy 2025
J&T BANKA, a.s.	10	20	15	24
J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky (SK)	-	6	-	6
J&T banka d.d. (HR)	-	-	-	-
J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland (DE)	-	-	-	-
AMISTA investiční společnost, a.s.	-	-	2	1
AMISTA Consulting, s.r.o.	2	1	1	1
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	2	-	2	-
J&T Leasingová společnost, a.s.	-	-	1	-
J&T IB and Capital Markets, a.s.	-	-	1	1
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	6	2	4	4
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	1	-	0	-
Celkem	21	29	26	37

^{*)} DPP – Dohoda o provedení práce
^{**)} DPC – Dohoda o provedení pracovní činnosti

	Počet zaměstnanců (počet osob) 2024	Počet zaměstnanců (počet osob) 2025
Česká republika	43	57
Slovensko	7	6
Chorvatsko	-	-
Německo	-	-
Celkem	50	63

Rok 2024 – Skupina k 31. 12. 2024

Žena	Muž	Ostatní	Nesděleno	Celkem
Počet zaměstnanců počet osob – headcount				
539	474	-	-	1 013
Počet stálých zaměstnanců počet osob – headcount				
510	453	-	-	963
Počet dočasných zaměstnanců počet osob – headcount				
29	21	-	-	50
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou počet osob – headcount				
-	-	-	-	-

Rok 2025 – Skupina k 31. 12. 2025

Žena	Muž	Ostatní	Nesděleno	Celkem
Počet zaměstnanců počet osob – headcount				
531	505	-	-	1 036
Počet stálých zaměstnanců počet osob – headcount				
494	479	-	-	973
Počet dočasných zaměstnanců počet osob – headcount				
37	26	-	-	63
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou počet osob – headcount				
-	-	-	-	-

Skupina nezaměstnává zaměstnance s nezaručenou pracovní dobou.

Počet zaměstnanců, kteří v roce 2025 opustili Skupinu, činil 111, tj. 11,4 % (v roce 2024 to bylo 113 zaměstnanců, tj. 12,5 %). Tato procentuální hodnota vyjadřuje relativní počet výstupů, tedy poměr celkových výstupů k celkovému počtu stálých zaměstnanců ke konci roku.

Cílem pro rok 2025 bylo a pro následující rok 2026 je nepřekročit fluktuaci na úrovni Skupiny ve výši 18 %. V roce 2025 dosáhla fluktuace ve Skupině 11,3 % (v roce 2024 činila 12,5 %). Fluktuace je počítána jako poměr celkových výstupů k průměrnému počtu zaměstnanců v daném roce.

Pro získání informací o počtu zaměstnanců je použit počet zaměstnanců na hlavní pracovní poměr bez zaměstnanců v mimo evidenčním stavu. Pouze do počtu stálých zaměstnanců jsou připočtení i zaměstnanci na ostatní druhy pracovních poměrů (dočasní zaměstnanci). Dočasní zaměstnanci představují zaměstnance s uzavřenou dohodou o provedení práce či dohodou o pracovní činnosti.

S1-9: Ukazatele rozmanitosti

Vrcholné vedení definujeme jako představenstvo Banky, B-1 a členy představenstva dceřiných společností Banky. Management/manažery definujeme jako úroveň B-2 bez vrcholného vedení.

Stav k 31. 12. 2024	Muži	Ženy
Vrcholné vedení – počet	32	4
Vrcholné vedení – poměr	89 %	11 %
Manažeri (B-2) – počet	45	24
Manažeri (B-2) – poměr	35 %	65 %

Stav k 31. 12. 2025	Muži	Ženy
Vrcholné vedení – počet	31	5
Vrcholné vedení – poměr	86 %	14 %
Manažeri (B-2) – počet	49	20
Manažeri (B-2) – poměr	71 %	29 %

Věková kategorie	Počet stálých zaměstnanců k 31. 12. 2024	Počet stálých zaměstnanců k 31. 12. 2025
Do 30 let	200	195
Od 30 do 50 let	672	680
Nad 50 let	141	161
Celkem	1 013	1 036

V roce 2025 využilo 25 % zaměstnanců Skupiny možnosti návratu z mateřské/rodičovské dovolené (v roce 2024 návratu využilo 52 %). Ukazatel se vztahuje k podpoře rovného zacházení žen a mužů a vyváženého pracovního a rodinného života.

S1-16: Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)

Metodika výpočtu rozdílů v odměňování (GPG) vychází z principu porovnání odměňování zaměstnanců podle typově srovnatelných pracovních pozic. Zaměstnanci byli proto nejprve rozděleni do výše uvedených kategorií tak, aby bylo možné relevantně vyhodnocovat rozdíly v odměňování mezi ženami a muži za práci stejné hodnoty. Pro stanovení celkového GPG byl použit vážený průměr dílčích kategorií, který zohledňuje počet zaměstnanců v jednotlivých kategoriích. Tento postup zajišťuje, že výsledný ukazatel odpovídá reálné struktuře pracovních míst v organizaci a přiměřeně reflektuje rozdíly v těch kategoriích, které mají na celkové odměňování největší vliv.

Rozdíl v odměňování žen a mužů v členění dle států a kategorií

Země	Kategorie	Kategorie (2024)	Kategorie (2025)	Země (2024)	Země (2025)
ČR	Administrativa	9 %	-4 %	12,60 %	7,00 %
	Back Office	15 %	8 %		
	Front Office	12 %	13 %		
	Management	19 %	-10 %		
	Vrcholový management	-20 %	-4 %		
DE	Back Office	neměřitelné*	-12 %	7,10 %	-1,40 %
	Management	20 %	9 %		
	Vrcholový management	neměřitelné*	neměřitelné*		
HR	Všichni zaměstnanci	42 %	33 %	42,50 %	32,60 %
SR	Administrativa	31 %	32 %	10,70 %	10,20 %
	Back Office	5 %	5 %		
	Front Office	22 %	20 %		
	Management	11 %	14 %		
	Vrcholový management	-58 %	-71 %		
Celkový rozdíl v odměňování				13,70 %	8,90 %

Pokud je hodnota záporná, průměrná odměna žen je vyšší než mužů.

^{*)} zastoupeno pouze jedno pohlaví.

Celkový neočištěný GPG činí 51 % (52% za rok 2024). Tento údaj má však zásadní omezení: srovnává všechny role napříč skupinou bez ohledu na to, zda jde o juniorní pozici v jedné zemi, nebo senior-ní manažerskou roli v zemi jiné. Neukazuje tedy skutečný rozdíl v odměňování za stejnou práci. Abychom získali přesnější a spravedlivější obrázek o férovosti našich mezd, používáme výše uvedený očištěný GPG. Ten porovnává mzdy výhradně mezi kolegy a kolegyněmi ve srovnatelných kategoriích.

Poměr celkové roční odměny osoby s nejvyšší odměnou a me-diánu celkové roční odměny ostatních zaměstnanců byl v roce 2025 2 924 % (v roce 2024 2 573 %). Na tento poměr má vliv rozdílná výše odměňování v jednotlivých státech. Do výpočtu jsou zahrnu-ti všichni zaměstnanci aktivní k 31.12.2025 (respektive 31.12.2024) včetně dočasných zaměstnanců.

S1-17: Incidents, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Incidents, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Datový bod	Metrika	2024	2025	Komentář – doplňující informace
Celkový počet případů diskriminace, včetně obtěžování	Číslo	-	-	
Počet stížností podaných prostřednictvím kanálů ke vznášení obav	Číslo	-	2	Obě stížnosti se týkaly pracovně-právních vztahů, obě byly vyřešeny.
Celkovou výši pokut, peněz a náhrad škod v důsledku výše uvedených incidentů a stížností a porovnání těchto zveřejněných peněžních částek s nejvýznamnější částkou uvedenou v účetní závěrce	Finanční částka	-	-	
Počet závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv souvisejících s vlastními pracovníky	Číslo	-	-	
Počet závažných problémů v oblasti lidských práv a incidentů souvisejících s vlastními zaměstnanci, které pramení z nedodržování Obecných zásad OSN a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky.	Číslo	-	-	
Výše hmotných pokut, sankcí a odškodnění za závažné problémy v oblasti lidských práv a incidenty související s vlastními zaměstnanci	Finanční částka	-	-	

INFORMACE O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ

ESRS G1: CHOVÁNÍ PODNIKŮ

G1-1: Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury

Politika ukotvující firemní kulturu – etický kodex

Firemní kultura Skupiny je postavena na vysokých standardech profesionality, transparentnosti a společenské odpovědnosti, které se odrážejí v každodenním jednání zaměstnanců. Ochrana majetku zákazníků, dodržování rovného zacházení, politická neutralita a závaznost „gentlemanských dohod“ jsou klíčovými hodnotami, které podporují důvěru a respekt v rámci vztahů s klienty i zaměstnanci. Výše uvedené hodnoty jsou zakotveny ve skupinovém Etickém kodexu. Tento vnitřní předpis obsahuje základní normy etického chování, které zahrnují zejména povinnost dodržovat právní povinnosti, ochranu majetku zákazníků, společenskou odpovědnost, rovné zacházení, politickou neutralitu a ochranu soukromí i osobních údajů jak klientů, tak pracovníků. Skupina se v Etickém kodexu také zaměřuje na prevenci kriminality a detekci podvodů, což posiluje bezpečnostní kulturu. Povinnosti pracovníků dále zahrnují ochranu dobrého jména společnosti, zajištění IT bezpečnosti a správné užívání majetku.

Odpovědnou osobou za aktuálnost textu Etického kodexu je Group HR officer. Zaměstnanci mají k Etickému kodexu přístup na intranetu, a mohou se tak kdykoliv obeznámit s jeho zásadami i zněním. Tato politika se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny, a to jak na úrovni managementu, tak na operativní úrovni.

Postupy spojené s identifikací, hlášením a vyšetřováním protiprávního jednání nebo jednání, které je v rozporu s etickým kodexem nebo podobnými interními pravidly

V případě, že se kdokoliv domnívá, že společnost ze Skupiny či její pracovníci se v souvislosti s výkonem činnosti dopustili nebo hrozí, že se dopustí neetického jednání, jímž se rozumí zejména jednání v rozporu s Etickým kodexem, politikou řízení střetu zájmů nebo dalšími zásadami Skupiny týkající se chování a podnikové kultury (s konkrétními příklady jsou zaměstnanci seznámeni prostřednictvím e-learningového školení), může tuto skutečnost oznámit jedním z následujících způsobů:

- prostřednictvím whistleblowing linky;
- prostřednictvím reklamace;
- e-mailem, který slouží k hlášení incidentů spojených s ochranou osobních údajů;
- osobně pracovníkům Compliance;
- písemně na adrese Banky, resp. příslušné společnosti ze Skupiny.

Oznámení je možné podat jak prostřednictvím pracovního nebo osobního účtu, tak anonymně. Osoba pověřená obsluhou výše uvedených kanálů je povinna se takovou informací zabývat adekvátně její závažnosti.

Výše uvedený reportovací a eskalační proces je zaměstnancům představen a připomínán v rámci pravidelných e-learningových školení. Zaměstnanci jsou nabádáni, aby se v případě pochybnosti o etickém aspektu situace, jíž jsou svědky, obraceli pro radu na svého nadřízeného, ředitele personálního odboru či pracovníky Compliance.

Základním nástrojem Banky a ostatních subjektů ze Skupiny k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost oznámení nekalého jednání prostřednictvím tzv. whistleblowing linky. Jejím účelem je umožnit nejen zaměstnancům, ale i dalším osobám důvěrně, popř. anonymně, oznámit případná protiprávní jednání, která poškozují nebo ohrožují veřejný zájem, včetně podvodů a úplatkářství. Efektivní systém oznamování funguje jak v Bance, tak dalších subjektech ze Skupiny již řadu let a napomáhá chránit pověst společnosti a bránit negativním finančním, právním i reputačním dopadům.

K využití whistleblowing linky existuje několik interních kanálů. Podání je možné učinit odesláním e-mailu na adresu whistleblowing@jtfg.com nebo prostřednictvím webových stránek dané společnosti Skupiny pod označením „Whistleblowing linka“, dále písemně na adresu sídla společnosti, popř. telefonicky či osobně.

Přijímáním a zpracováním oznámení ohledně možných protiprávních či jiných nekalých jednání je pověřen Group Compliance officer, který je povinen oznámení prošetřit a výsledky šetření předat kompetentním osobám za účelem přijetí následných opatření (viz níže).

Protikorupční a protiúplatkářské politiky

Významnou mezinárodní smlouvou, která se zaměřuje na boj proti globální korupci, je Úmluva Organizace spojených národů proti korupci z roku 2005. Skupina má zavedenou politiku boje proti korupci a úplatkářství, která odpovídá cílům této Úmluvy. Níže je uveden přehled činností, kterými společnost ze Skupiny k zamýšleným cílům Úmluvy přispívají.

- Spolupráce s orgány činnými v trestním řízení – základ spolupráce orgánů činných v trestním řízení se soukromými subjekty je založen již právními předpisy (v České republice se jedná o trestní řád), které stanovují povinnost vyhovět žádosti orgánů činných v trestním řízení při plnění jejich úkolů, ve specifických případech i tehdy, když se žádosti týkají informací, které jsou předmětem bankovního tajemství. Spolupráce s orgány činnými v trestním řízení je ve Skupině zakotvena rovněž vnitřními předpisy, které mimo jiné zavazují představenstva jednotlivých společností podat oznámení o podezření ze spáchání trestného činu v případě souvisejícího s činností společnosti.

- Prosazování tvorby standardů, včetně pravidel chování v zájmu správného, čestného a náležitého výkonu obchodních aktivit, předcházení konfliktu zájmu, eliminace korupce – v rámci předpisové základny mají společnosti ze Skupiny vytvořenu řadu vnitřních předpisů, které podrobně upravují oblast etického jednání (vnitřní předpis Etický kodex), zamezení střetu zájmů (vnitřní předpis Pravidla řízení střetu zájmů), ochrany oznamovatelů (vnitřní předpis Ochrana oznamovatelů_Whistleblowing) či trestní odpovědnosti právnických osob (vnitřní předpis Opatření k předcházení trestné činnosti) a AML problematiku (vnitřní předpis Systém vnitřních zásad k předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu). Etický kodex vydala rovněž Česká bankovní asociace (jejímž je Banka členem), který upravuje pravidla chování pracovníků Banky ve vztahu ke klientům, samotné bance i vztahy jednotlivých bank navzájem.
- Provádění vnitřních auditů s cílem předejít a odhalovat korupční jednání, audit finančních výkazů – napříč Skupinou je specializovaným a nezávislým odborem prováděn vnitřní audit nastavených procesů a činností, a to v souladu s Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu vydaným Institutem interních auditorů (The Institute of Internal Auditors, Inc.). Mezi oblasti, které jsou Odborem vnitřního auditu hodnoceny, patří i úplnost, průkaznost a správnost vedení účetnictví a dále spolehlivost a bezrozpornost účetních, statistických a dalších informací. Účetní závěrky jednotlivých společností ze Skupiny, resp. konsolidovaná účetní závěrka, jsou ověřovány externími auditory v návaznosti na požadavky národních právních předpisů; smyslem tohoto auditu je ověřit, zda účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví v souladu s právními předpisy a příslušným rámcem účetního výkaznictví.
- Opatření k prevenci praní špinavých peněz – Skupina má zavedenu celou řadu opatření a kontrolních mechanismů, které vedou k prevenci praní peněz, resp. financování terorismu. Mezi nejvýznamnější patří identifikace klientů při provádění bankovních obchodů a uchovávání údajů po stanovenou dobu, neprovedení neobvyklého obchodu a jeho oznámení příslušné instituci, zachovávání mlčenlivosti o podniknutých opatřeních a pravidelná proškolení pracovníků.
- Ochrana osob podávajících oznámení – ochrana oznamovatelů je podrobně popsána v dalších částech zprávy. Specifické povinnosti zaměstnanců platí pro hlášení podezřelých obchodů v rámci předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti; v těchto případech nejenže nepřichází v úvahu odvetná opatření proti zaměstnanci podávajícímu hlášení, ale zaměstnanci jsou naopak opakovaně upozorňováni na povinnost podezřelého obchodu hlásit AML officerovi, přičemž nesplnění této povinnosti je považováno za závažné porušení pracovních povinností.

Záruky pro oznamovatele a politiky pro ochranu oznamovatelů

Skupinový vnitřní předpis upravující whistleblowing (vnitřní předpis Ochrana oznamovatelů_whistleblowing) zaručuje ochranu oznamovatele před odvetnými opatřeními či jakýmkoliv negativními důsledky oznámení, a to i v situaci, že nekalé či protiprávní jednání není následně potvrzeno.

Zaměstnanci jsou ohledně možnosti podat hlášení prostřednictvím whistleblowing linky jednou ročně proškolení, a to v rámci širšího e-learningového školení zaměřeného na etické jednání. V rámci školení je zdůrazněno, že vůči zaměstnancům, kteří podají informace o možném porušení etických standardů, nesmějí být učiněna žádná opatření, která by mohla být považována za odvetná nebo která by mohla působit demotivačně pro případná další hlášení.

Přijímáním oznámení je pověřen Group Compliance officer, a to v souvislosti se všemi společnostmi ze Skupiny, alternativně je oznámení možné podat rovněž členovi představenstva.

Group Compliance officer je při prošetření povinen postupovat nestranně a zachovávat mlčenlivost a identitu oznamovatele, a to i po ukončení prošetřování (pokud zákon nestanoví jinak). Pokud oznámení směřuje proti některému členu představenstva společnosti ze Skupiny, je Group Compliance officer povinen informovat rovněž kontrolní orgán dané společnosti.

Anonymita oznamovatele zůstává zachována do doby, dokud oznamovatel písemně neodsouhlasí zveřejnění své totožnosti, a to jak v případě anonymních, tak neanonymních oznámení.

Jednotlivé aspekty ochrany oznamovatelů jsou uvedeny v dalších částech této výroční zprávy. Společnosti ze Skupiny jsou navíc povinny postupovat podle zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů, resp. odpovídajících slovenských (zákon č. 54/2019 Z. z. o ochrane osôb, ktoré oznamujú protiprávne konanie), německých (HinSchG) a chorvatských předpisů upravujících oznamování (Zakon o zaštiti zviždača, NN 46/2019).

Postup při vyšetřování incidentů

Rovněž závazky při vyšetřování incidentů jsou upraveny uvedeným skupinovým předpisem upravujícím whistleblowing.

Po obdržení hlášení je osobou, která hlášení přijala (Group Compliance officer), provedena analýza vzniklé situace včetně prověření důvodnosti oznámení. O výsledcích této analýzy a důvodnosti či nedůvodnosti oznámení je Group Compliance officer povinen oznamovatele písemně vyrozumět.

V případě, že je oznámení vyhodnoceno jako důvodné, je přijato odpovídající opatření k předejití nebo nápravě protiprávního stavu, o kterém je oznamovatel vyrozuměn.

Ve vztahu k oznámení, která se netýkají protiprávního jednání, ale například střetu zájmů, neetického jednání, jednání v rozporu s interními předpisy apod., Group Compliance officer provede šetření a navrhne způsob řešení interně a podá zprávu představenstvu příslušné společnosti ze Skupiny. V případě, že se jedná o oznámení se vztahem k trestnému činu, Group Compliance officer bezodkladně informuje představenstvo příslušné společnosti ze Skupiny. Představenstvo má povinnost podat oznámení o podezření ze spáchání trestného činu příslušnému orgánu činnému v trestním řízení.

O řešených oznámeních informuje Group Compliance officer přiměřeným způsobem představenstvo příslušné společnosti. Group Compliance officer je povinen uchovávat oznámení podaná prostřednictvím vnitřního oznamovacího systému a dokumenty související s oznámením po dobu 5 let ode dne přijetí oznámení. Do evidence oznámení má přístup pouze Group Compliance officer.

Školení k chování podniku

Zaměstnanci společností ze Skupiny jsou při nástupu a dále v pravidelných intervalech povinni absolvovat školení, která souvisí s chováním podniku ve smyslu jeho postoje k etickému chování, bránění korupci a úplatkářství, střetu zájmů apod. Tato školení probíhají formou e-learningových kurzů. Informace o školení jsou ukotveny v interním předpisu Benefity zaměstnanců.

Osoby nejvíce ohrožené z hlediska korupce a úplatkářství

Vyšší riziko korupčního jednání se může objevit u pracovníků, kteří přicházejí do styku s klienty či obchodními partnery, jedná se o pracovníky například na pozicích privátní bankéř, bankéř, manažer pro významné partnery či investiční specialista. Ve společnostech je proto nastavena politika týkající se přijímání i poskytování darů a jejich evidence (popsaná ve vnitřním předpisu Pravidla řízení střetu zájmů), kterou zajišťuje Odbor Compliance. Přijímání tzv. pobídek (úplaty nebo jiné výhody) obchodníkem s cennými papíry je pak regulováno zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Prevencí potenciálního korupčního jednání je rovněž důsledné řízení střetu zájmů, udržování organizačního uspořádání s oddělením neslučitelných funkcí a nastavení zásad vnitřní kontroly (zejm. nezávislost vnitřního auditu a Compliance). S ohledem na AML jednotlivé povinné osoby, které jsou součástí Skupiny vymezují útvary, resp. odbory s významným vlivem na řízení AML rizika, a zajišťují jejich speciální proškolení. Jedná se o Podporu finančních trhů, řízení kreditního rizika, správu aktivních obchodů a obchodu.

Sledování účinnosti politik a opatření

Skupina nestanovila formální kvantitativní cíle v oblasti etického chování, účinnost Etického kodexu a souvisejících politik však pravidelně sleduje. Sledování probíhá zejména prostřednictvím interních auditů, vyhodnocování hlášení whistleblowingu a případů střetu zájmů či interních dotazníkových šetření. Tyto nástroje umožňují průběžně hodnotit, zda jsou zásady etického jednání dodržovány a zda nedochází k jejich porušování.

G1-3: Prevence a odhalování korupce a úplatkářství

Skupina má zavedeny postupy spojené s prevencí, odhalováním a řešením korupce a úplatkářství.

Tyto postupy jsou popsány ve skupinovém Etickém kodexu a v Pravidlech řízení střetu zájmů. Tyto politiky zejména definují korupční jednání a střet zájmů, přičemž jakékoliv porušení povinností v těchto oblastech je považováno za závažné porušení pracovních povinností.

Zaměstnanci Skupiny jsou v této oblasti pravidelně školeni.

Základním nástrojem Skupiny k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost anonymního oznámení nekalého jednání, tzv. whistleblowing, jehož fungování, včetně případného řešení obvinění.

Dalšími nástroji, které přispívají k prevenci nežádoucího jednání, jsou zejména:

- hlášení Odboru Compliance přijetí či poskytnutí daru v celkové minimální hodnotě 10 000 Kč a více za rok;
- vyloučení pracovníka, který je považován za podjatého v určité záležitosti, z řešení této záležitosti;
- povinnost pracovníka informovat o jakémkoliv potenciálním střetu zájmů svého nadřízeného;
- povinnost členů vedoucích a kontrolních orgánů hlásit případnou podjatost orgánu, kterého jsou členem, a Group Compliance officerovi;
- nemožnost vykonávat funkce v orgánech jiných právnických osob nebo výdělečnou činnost bez souhlasu zaměstnavatele, pokud tím vznikne potenciální střet zájmů;
- monitoring podnikatelských aktivit zaměstnanců z veřejně dostupných zdrojů.

Kontrola spojená s řešením korupce a úplatkářství probíhá na třech úrovních:

- na první (nejnižší) úrovni provádí kontrolu nadřízený pracovník, a to průběžně v rámci výkonu činnosti jím řízeného odboru;
- na druhé úrovni provádí pravidelnou kontrolu Odbor Compliance, jehož činnost je zaměřena zejména na monitorování nastavených procesů a jejich výkon v praxi. Cílem těchto pre-

ventivních kontrol je včasné odhalení případných nedostatků v nastavených interních procesech Skupiny.

- nejvyšší úrovni podléhá činnost pracovníků hloubkové kontrole vnitřního auditu.

Společnosti Skupiny mají zavedeny postupy, které zajišťují nezávislost a funkční oddělení vyšetřovatelů korupčního, popř. dalšího nežádoucího jednání.

Především platí zásada, že zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích jsou nezávislí na odborech, které kontrolují. Orgánům, zaměstnancům, odborníkům a výborům je na všech řídicích a organizačních úrovních vymezena působnost a pravomoci tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

Základními kontrolními orgány v rámci Skupiny jsou Odbory vnitřního auditu a Compliance. Tyto odbory jsou organizačně nezávislé na jiných odborech společnosti, v případě Banky je jejich nezávislost a postavení zakotveno již stanovami. Osoba odpovědná za výkon funkce Compliance je v Bance jmenována a odvolávána přímo představenstvem Banky. Rovněž Odbor vnitřní kontroly je nezávislý a podřízený představenstvu. Postavení obou těchto odborů je podrobně stanoveno v samostatných vnitřních předpisech Banky, resp. v předpisech dalších společností ze Skupiny.

Hlášení výsledků vyšetřování korupce/úplatkářství

V rámci postupů týkajících se whistleblowingu je upraven rovněž způsob informování řídicích orgánů. O řešených oznámeních informuje prošetřující osoba (Group Compliance officer) přiměřeným způsobem představenstvo příslušné společnosti, například v rámci Compliance zpráv. Pokud se jedná o příslušné oznámení se vztahem k trestnému činu, má představenstvo povinnost podat trestní oznámení. V případě, že oznámení směřuje proti některému členu představenstva, informuje prošetřující osoba rovněž dozorcí radu příslušné společnosti a představenstvo mateřské společnosti Banky (tj. představenstvo společnosti J&T FINANCE GROUP SE).

Povinnost informovat představenstvo příslušné společnosti má však Odbor Compliance o každém závažném incidentu, který se týká možného korupčního jednání, bez ohledu na to, zda takové jednání vyšlo najevo v rámci hlášení prostřednictvím whistleblowing linky, či nikoliv.

Informace o závažných skutečnostech souvisejících s výkonem Compliance činnosti, včetně korupčního jednání, jsou součástí pravidelné souhrnné Compliance zprávy, která je minimálně jednou ročně (v Bance čtyřikrát ročně) předkládána představenstvu a dozorcí radě příslušné společnosti.

Komunikace protikorupčních a protiúplatkářských zásad

Komunikaci protikorupčních a protiúplatkářských zásad ve společnosti ze Skupiny především ve vztahu ke svým pracovníkům, a to prostřednictvím pravidelných školení a rovněž prostřednictvím tištěného informačního bulletinu, který noví zaměstnanci obdrží při nástupu. Komplexně jsou pak etické, protikorupční a protiúplatkářské zásady upraveny ve vnitřních předpisech jednotlivých společností (zejm. vnitřní předpisy Etický kodex a Pravidla řízení střetu zájmů), se kterými mají pracovníci povinnost se seznámit a které jsou jim trvale k dispozici na intranetu.

Navenek jsou protikorupční zásady komunikovány prostřednictvím uvádění těchto informací ve výročních zprávách některých společností ze Skupiny. Individuálně a na vyžádání mohou společnosti poskytnout informace o svých protikorupčních zásadách svým smluvním a obchodním partnerům.

Školení / vzdělávací programy k AML protikorupčním/ protiúplatkářským zásadám

Pro nové pracovníky Skupinových AML povinných osob je uspořádáno úvodní školení, kde jsou jim představeny etické a protikorupční zásady Skupiny, otázky spojené s prevencí tzv. praní špinavých peněz a rovněž úloha Odboru Compliance a Odboru AML v těchto oblastech. Zaměstnanci jsou seznámeni s pravidly evidence darů, povinností hlásit svoji mimopracovní výdělečnou činnost či investice na kapitálovém trhu. Toto školení se koná prezenčně za účasti pracovníků Odboru Compliance a Odboru AML.

Dále jsou zaměstnanci při nástupu a následně v pravidelných intervalech povinni absolvovat e-learningová školení, která obsahují informace týkající se protikorupčních a protiúplatkářských zásad. Nejvýznamnějším z této oblasti je školení Etický kodex, který představuje základní hodnoty a zásady Skupiny, požadavek na transparentní a nestranné a etické jednání a předcházení střetu zájmů. Rovněž pracovníkům připomíná možnost a povinnost hlásit jakékoliv nekalé a neetické jednání, o kterém se v souvislosti s výkonem svých pracovních povinností dozví, a to buď prostřednictvím whistleblowing linky, nebo prostřednictvím nadřízeného pracovníka či Odboru Compliance nebo Odboru personálního. Všichni zaměstnanci rovněž pravidelně absolvují školení Trestní odpovědnost právnických osob a školení o AML problematice.

Za účelem zvýšení informovanosti osob s významným vlivem na řízení AML rizika jsou nadto v Bance speciálně proškolení pracovníci některých organizačních útvarů. Banka proškoluje ohledně oblasti prevence praní peněz a procesů s ní spojených také třetí osoby, prostřednictvím kterých provádí identifikaci klienta,

popř. trvá na tom, aby tyto osoby absolvovaly školení u důvěryhodného školitele ve smyslu práva Evropské unie.

Rizikové funkce, na něž se vzdělávací programy vztahují

Společnosti ze Skupiny proškolují z hlediska zachovávání etických, protikorupčních a protiúplatkářských zásad veškeré pracovníky, tj. 100 % rizikových funkcí.

Za účelem zvýšení informovanosti osob s významným vlivem na řízení AML rizika jsou nadto v Bance speciálně proškolení pracovníci některých organizačních útvarů, konkrétně se jedná o podporu finančních trhů, řízení kreditního rizika, správu aktivních obchodů a obchodu.

Rozsah vzdělávání členů správních, řídicích a dozorčích orgánů k protikorupčním/protiúplatkářským zásadám

Společnosti ze Skupiny proškolují z hlediska zachovávání etických, protikorupčních, protiúplatkářských a AML zásad veškeré pracovníky, a to včetně členů představenstev a dozorčích rad.

G1-4: Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství

Odsouzení a pokuty za porušení protikorupčních a protiúplatkářských zákonů

Žádná ze společností ze Skupiny ani členové jejich statutárních orgánů a dozorčích rad nebyli odsouzeni za porušení protikorupčních a protiúplatkářských zákonů ani jim v této souvislosti nebyla uložena pokuta.

Opatření pro řešení porušení protikorupčních a protiúplatkářských zásad

Společnosti ze Skupiny mají zavedena opatření pro řešení porušení protikorupčních a protiúplatkářských zásad, z nichž lze jmenovat zejména následující:

- opatření v rámci whistleblowingu: Přijímáním a zpracováním oznámení ohledně možných protiprávních či jiných nekalých jednání je pověřen Group Compliance officer, který je povinen oznámení prošetřit a výsledky šetření předat kompetentním osobám za účelem přijetí následných opatření. O výsledcích šetření je informováno rovněž představenstvo.
- porušení pracovních povinností: Pokud je porušení protikorupčních a protiúplatkářských pravidel prokázáno, společnosti mají jasné postupy pro sankcionování viníků, včetně možného ukončení pracovního poměru či jiného rozvázání spolupráce.
- povinnost podat trestní oznámení: Představenstvo společnosti ze Skupiny je v případě podezření povinno podat oznámení o podezření ze spáchání trestného činu souvisejícího s činností společnosti.

Předpokladem řešení případného porušení uvedených zásad je důkladné prošetření případu, přičemž zaměstnanci mají povinnost hlásit, jsou-li svědkem jakýchkoli korupčních či jinak neetických praktik.

G1 – Kyberbezpečnost

Data a informace jsou v bankovním a finančním sektoru jedním z nejvýznamnějších aktiv. Zajištění jejich bezpečnosti je proces, který zasahuje do všech oblastí bezpečnosti, včetně kyberbezpečnosti.

Kybernetická bezpečnost je integrována do organizačního rámce řízení Skupiny prostřednictvím několika prvků. Na nejvyšší úrovni je za kybernetickou bezpečnost odpovědný výbor pro řízení kybernetické bezpečnosti, na který dohlíží správní rada. Tento výbor, který se pravidelně schází a přezkoumává všechny aspekty bezpečnostní politiky a postupů, je složen z vedoucích pracovníků různých odborů, včetně IT, právního a Compliance, což zajišťuje komplexní přístup k řízení bezpečnosti. Schůzky výboru se konají minimálně jednou za čtvrtletí, přičemž v případě potřeby mohou být svolány mimořádné schůzky. Dále je zde manažer kybernetické bezpečnosti, který je odpovědný za návrh a implementaci nápravných opatření v souladu s legislativními a regulatorními požadavky. Tento manažer také zajišťuje, že všechny bezpečnostní dokumenty jsou pravidelně revidovány a aktualizovány, a to minimálně jednou ročně nebo při významných změnách. Na operativní úrovni je kybernetická bezpečnost řízena prostřednictvím Odboru bezpečnosti, který přezkoumává veškerou dokumentaci související s informační a kybernetickou bezpečností. Tento odbor také plánuje a provádí interní audity, aby zajistil soulad s legislativními, regulatorními a organizačními požadavky.

Politiky přijaté k řízení kyberbezpečnosti

Interní politiky k řízení kyberbezpečnosti

- bezpečnostní politika;
- řízení informačních aktiv;
- řízení IS/IT rizik;
- zvládání kybernetických bezpečnostních incidentů;
- správa zranitelností;
- automatizované testování;
- program testování digitální provozní odolnosti DORA;
- disciplinární řízení při porušení pravidel definovaných v Bezpečnostní politice;
- bezpečné chování uživatelů informačních aktiv;
- bezpečnostní nastavení a klasifikace informačních aktiv;
- bezpečnostní dohled;
- bezpečnostní zásady IS/IT.

Cílem přijatých politik týkajících se bezpečnosti je zejména zajištění ochrany všech aktiv Banky. Politiky zajišťují minimalizaci rizik a přímých škod vyplývajících ze selhání interních procesů a systémů, chyb způsobených lidským faktorem nebo externími událostmi. Politiky stanovují bezpečnostní principy, zásady, pravidla a opatření, které definují cíle v oblasti bezpečnosti a vytvářejí komplexní systém zahrnující krizové plánování, ochranu dobrého jména společnosti, bezpečnost a ochranu zdraví při práci a zajištění kontinuity podnikání (Business Continuity Plan – BCP).

Za tyto politiky je odpovědný vrcholový management společnosti a za jejich platnost odpovídá ředitel odboru bezpečnosti Banky (OBE). Odpovědnost za jejich plnění nesou všichni zaměstnanci Skupiny a externí subjekty, které jsou se společností smluvně nebo jinak spojeni (např. partneři, dodavatelé).

Kyberbezpečnost je založena na všeobecně uznávaných standardech ISO/IEC 2700x, Vyhlášce o kybernetické bezpečnosti, DORA (Digital Operational Resilience Act).

Opatření a zdroje v souvislosti s kyberbezpečností

Organizace zavádí několik klíčových strategií a opatření k řízení a zmírnění rizik kybernetické bezpečnosti. Klíčovou prioritou je zajištění efektivního 24/7 bezpečnostního monitoringu, který nám umožňuje předcházet nebo zamezit vzniku rizikového chování. Nasazení moderních nástrojů nám umožňuje vyhodnocovat bezpečnost datových toků, automatizovat manuální úkony a efektivně využívat finanční i lidské zdroje. Skupina pravidelně sdílí s regulačními orgány konsolidované údaje a informace o rizicích v oblasti bezpečnosti a nových regulačních povinnostech. Pravidelně provádíme interní audity a kontroly, abychom zajistili dodržování bezpečnostních pravidel a postupů. Tyto audity nám pomáhají identifikovat případné nedostatky a přijmout nápravná opatření.

Interní audity kybernetické bezpečnosti jsou prováděny pravidelně, minimálně jednou ročně, aby se ověřilo plnění povinností podle zákona a posoudila se shoda přijatých bezpečnostních opatření s požadavky podle zákona a souvisejících předpisů.

Základním úkolem procesu řešení incidentů je rychlá reakce s cílem minimalizovat dopad incidentu, co nejrychlejší obnova všech IT služeb do normálního provozu, určení hlavních důvodů, které vedly ke vzniku incidentu a zabránění jeho opětovného výskytu. Bezpečnostní incidenty jsou evidovány a vykazovány za účelem posouzení efektivity implementovaných opatření a identifikace možností pro jejich zlepšení. Účinnost procesu je měřena prostřednictvím pravidelných školení a pravidelného hodnocení procesu.

Dle směrnice máme na odstranění zranitelností klasifikovaných critical 30 dní a high 90 dní. Sken zranitelností probíhá jednou týdně.

Průměrný čas potřebný k detekci a reakci na incidenty

Doby reakce na bezpečnostní incident jsou následující:

- kategorie I (méně významný kybernetický incident, ztráta do 10 tis. Kč) – reakce 4 HODINY – vyřešení 48 hod;
- kategorie II (významný kybernetický incident, ztráta 10–100 tis. Kč) – reakce – HODINA – vyřešení 12 hod;
- kategorie III (velmi významný kybernetický incident, ztráta nad 100 tis. Kč) – reakce – IHNED – vyřešení 3 hod.

Průměrný čas potřebný k detekci a reakci na incidenty se liší v závislosti na složitosti a závažnosti incidentu. Bezpečnostní incidenty jsou řešeny interními týmy Banky a ředitelem odboru bezpečnosti. Tyto cíle zahrnují detekci incidentů do několika minut a reakci na ně do několika hodin, aby byl minimalizován dopad na systémy a data. V roce 2024 a 2025 nebyly zaznamenány žádné incidenty v oblasti porušení dat, finanční ztráty nebo poškození reputace.

Školení bezpečnosti je prováděno u každého nově nastupujícího zaměstnance. 1× ročně je každý zaměstnanec povinen absolvovat on-line školení bezpečnosti (školení absolvuje 100 % ze všech zaměstnanců).

V rámci programu „všichnijsmebezpečnost“ absolvovali zaměstnanci v roce 2025 následující školení:

- výjimky z bezpečnosti;
- hrozby digitální identity;
- podvody v online světě;
- sociální inženýrství.

Skupina je v průběžném kontaktu s Českou národní bankou, Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost a Českou bankovní asociací.

Ostatní opatření pro rok 2026

V plánu nejen pro rok 2026 je pokračovat v modernizaci bezpečnostních technologií, aby byly v souladu s nejnovějšími standardy a osvědčenými postupy, mezi hlavní kroky patří náhrada SIEM.

Rovněž bude Skupina pokračovat v aktualizaci a zavádění nových politik kybernetické bezpečnosti, které budou reflektovat aktuální hrozby a regulační požadavky. To zahrnuje politiky zaměřené na ochranu dat, reakci na incidenty a řízení přístupu.

Ostatní opatření v roce 2025

V roce 2025 proběhla implementace pokročilých nástrojů pro detekci a prevenci hrozeb, jako jsou systémy detekce vniknutí, pokročilé firewally a technologie pro ochranu koncových bodů.

Metriky a cíle v souvislosti s kyberbezpečností

Cíle jsou nastaveny pouze pro J&T Banku, a.s.

Nedetekované phishingy (KRI)

- Limit nedetekovaných phishingových pokusů je stanoven na 30 měsíčně. Po překročení tohoto limitu je provedena revize nastavení antiphishingového filtru. Cílem je, aby nebyl limit překročen více než jednou ročně.
- V roce 2025 nebyl limit 30 měsíčně překročen.

Phishingové zprávy zachycené až po doručení uživateli

- V roce 2026 byl upraven název metriky nedetekované phishingy na počet prokliknutých phishingových zpráv zachycených až po doručení uživateli.
- Limit je na počet prokliknutých phishingových zpráv zachycených až po doručení uživateli pro rok 2026 nastaven na 3.

Počet zranitelností identifikovaných a odstraněných v určitém časovém rámci (zranitelnost je slabina v informačním systému, aplikaci, nebo infrastruktuře, která může být zneužita hrozbou k narušení důvěrnosti, integrity nebo dostupnosti informací nebo služeb)

- Cílem pro rok 2025 bylo snížit počet zranitelností na koncových stanicích o 30 % oproti roku 2024.
- Cíl byl v roce 2025 splněn, protože počet zranitelností na koncových stanicích byl v roce 2025 snížen o 68%.
- Cíl na rok 2026 je pokles zranitelností critical a high na neprodučním prostředí o 50%.

Bezpečnostní incidenty (událost, která vede k narušení bezpečnosti informací v informačních systémech, sítích nebo službách. Jinými slovy, jedná se o situaci, která skutečně způsobila škodu a ohrozila důvěrnost, dostupnost nebo integritu dat)

- Cíl pro bezpečnostní incidenty byl pro rok 2025 stanoven na 0 bezpečnostních incidentů za měsíc. Cílem Skupiny bylo pro rok 2025 nemít ani jeden bezpečnostní incident a tento cíl byl splněn.
- Pro rok 2026 je cílem mít 0 bezpečnostních incidentů.

Detekce neoprávněného nakládání s daty

- Cílem pro rok 2025 bylo detekovat 100 % pokusů o neoprávněné nakládání s daty a tento cíl byl splněn.
- › V roce 2025 byla v celé organizaci implementována jednotná sada politik Data Loss Prevention (DLP), a to napříč všemi identifikovanými zdroji potenciálního úniku dat. V rámci této

aktivity byly aktivovány a nakonfigurovány DLP mechanismy v klíčových systémech pro zpracování a sdílení dat, včetně e-mailové komunikace, souborových úložišť, koncových zařízení a cloudových služeb.

- › Cílem implementace bylo zajistit prevenci a monitorování nežádoucího nakládání s citlivými informacemi a vytvořit kontrolní rámec umožňující průběžné vyhodnocování incidentů a zlepšování bezpečnostních opatření. Aktivace DLP politik zajišťuje, že všechny relevantní datové toky organizace jsou od roku 2025 pokryty detekčními a preventivními mechanismy, které umožňují auditovatelné sledování událostí souvisejících s ochranou dat.
- S ohledem na dva výše zmíněné body pro rok 2026 není cíl nastaven a nebude nadále sledován.

Uvedené cíle jsou v souladu s příslušnými interními politikami (bezpečnostní politika, IS/IT rizika, správa zranitelností, incident management, bezpečnostní dohled). Do tvorby cílů byl zapojen ředitel odboru bezpečnosti a cíle se týkají vlastního provozu. Cíle se týkají vlastního provozu.

PŘÍLOHY KONSOLIDOVANÉ ZPRÁVY
O UDRŽITELNOSTI

Tabulka EUTAX 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii za rok 2025

Referenční datum zveřejnění 2025									
		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (v milionech Kč)		KPI (%)	KPI (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)	
		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	-	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	
Hlavní KPI	Ukazatel zelených aktiv (GAR) stav	-	-	-	-	5,65 %	-	-	-
		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (v milionech Kč)		KPI (%)	KPI (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)	
		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	-	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	
Další KPI	GAR (tok)	-	-	-	-	3,01 %	-	-	-
	Finanční záruky	-	-	-	-		-	-	-
	Spravovaná aktiva	86,16	61,43	8,81%	6,28%		-	-	-

Tabulka EUTAX 2: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění 2025																		
Stav v milionech Kč		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií										Neposouzené expozice				
				Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vyka- zujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt			
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	15 761,75	4 686,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	15 761,75	4 686,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	1 625,22	126,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	1 625,22	126,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	10 852,07	4 560,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	10 531,14	4 560,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	320,94	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	3 284,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	138,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	15 761,75													-	-	-	-
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	262 997,95																
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	36 004,62																
23	Expozice vůči centrálním bankám	87 873,25																
24	Obchodní portfolio	5 166,69																
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	114 687,20																
26	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	106 049,76																
27	Úvěry a jiné pohledávky	90 725,09																
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	31 432,32																
29	z toho úvěry na renovace budov	-																
30	Dluhové cenné papíry	2 043,24																
31	Kapitálové nástroje	13 281,43																
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	8 637,44																
33	Úvěry a jiné pohledávky	8 585,60																
34	Dluhové cenné papíry	-																
35	Kapitálové nástroje	51,84																
36	Deriváty	-																
37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	157,40																
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	169,48																
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	18 939,09																
40	Celková aktiva	278 759,70																
Podrozkahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																		
41	Finanční záruky	4 445,69	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	7 553,53	323,15	86,16	86,11	-	-	-	-	-	-	-	29,82	2,68	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	3 494,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	4 059,03	323,15	86,16	86,11	-	-	-	-	-	-	-	29,82	2,68	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 3: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění 2025																		
Stav v milionech Kč		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií										Neposouzené expozice				
				Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vyka- zujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt			
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	15 761,75	3 540,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	15 761,75	3 540,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	1 625,22	126,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	1 625,22	126,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	10 852,07	3 413,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
8	Úvěry a jiné pohledávky	10 531,14	3 413,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
10	Kapitálové nástroje	320,94	0,00	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-		-
11	Domácnosti	3 284,46	-	-	-		-		-		-	-	-	-	-	-		-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	138,45	-	-	-		-		-		-	-	-	-	-	-		-
13	z toho úvěry na renovace budov	-	-	-	-		-		-		-	-	-	-	-	-		-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-						-	-	-	-	-	-		-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
16	Financování bydlení	-	-	-	-		-		-		-	-	-	-	-	-		-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-		-		-		-	-	-	-	-	-		-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
20	GAR – aktiva celkem	15 761,75													-	-	-	-
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	262 997,95																
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	36 004,62																
23	Expozice vůči centrálním bankám	87 873,25																
24	Obchodní portfolio	5 166,69																
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	114 687,20																
26	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	106 049,76																
27	Úvěry a jiné pohledávky	90 725,09																
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	31 432,32																
29	z toho úvěry na renovace budov	-																
30	Dluhové cenné papíry	2 043,24																
31	Kapitálové nástroje	13 281,43																
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	8 637,44																
33	Úvěry a jiné pohledávky	8 585,60																
34	Dluhové cenné papíry	-																
35	Kapitálové nástroje	51,84																
36	Deriváty	-																
37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	157,40																
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	169,48																
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	18 939,09																
40	Celková aktiva	278 759,70																
Podrozhavové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																		
41	Finanční záruky	4 445,69	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	7 553,53	311,43	61,43	61,34	-	-	-	-	-	-	-	11,65	9,22	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	3 494,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	4 059,03	311,43	61,43	61,34	-	-	-	-	-	-	-	11,65	9,22	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 4: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat, nová aktiva pro účely výpočtu toku GAR)

Referenční datum zveřejnění 2025																		
Tok v milionech Kč		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií										Neposouzené expozice				
				Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné		Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt		
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	6 419,60	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	6 419,60	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	1 430,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	14,00	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	14,00	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	4 974,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	98,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	6 419,60												-	-	-	-	-
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	207 107,86																
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	11 706,70																
23	Expozice vůči centrálním bankám	87 873,25																
24	Obchodní portfolio	5 166,89																
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	83 095,04																
26	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	74 641,47																
27	Úvěry a jiné pohledávky	74 090,23																
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	16 239,42																
29	z toho úvěry na renovace budov	-																
30	Dluhové cenné papíry	500,00																
31	Kapitálové nástroje	51,24																
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	8 453,57																
33	Úvěry a jiné pohledávky	8 453,57																
34	Dluhové cenné papíry	-																
35	Kapitálové nástroje	-																
36	Deriváty	-																
37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	157,40																
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	169,48																
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	18 939,09																
40	Celková aktiva	213 527,46																
Podrozhavové expozice (tok) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																		
41	Finanční záruky	2 112,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	2 819,28	3,81	0,26	0,26	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	483,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	2 336,06	3,81	0,26	0,26	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 5: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje, nová aktiva pro účely výpočtu toku GAR)

Referenční datum zveřejnění 2025																		
Tok v milionech Kč		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií										Neposouzené expozice				
				Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné		Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vyka- zujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt		
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	6 419,60	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	6 419,60	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	1 430,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	1 430,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	14,00	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	14,00	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	4 974,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	98,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	6 419,60												-	-	-	-	-
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	207 107,86																
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	11 706,70																
23	Expozice vůči centrálním bankám	87 873,25																
24	Obchodní portfolio	5 166,89																
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	83 095,04																
26	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	74 641,47																
27	Úvěry a jiné pohledávky	74 090,23																
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	16 239,42																
29	z toho úvěry na renovace budov	-																
30	Dluhové cenné papíry	500,00																
31	Kapitálové nástroje	51,24																
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	8 453,57																
33	Úvěry a jiné pohledávky	8 453,57																
34	Dluhové cenné papíry	-																
35	Kapitálové nástroje	-																
36	Deriváty	-																
37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	157,40																
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	169,48																
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	18 939,09																
40	Celková aktiva	213 527,46																
Podrozhavové expozice (tok) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																		
41	Finanční záruky	2 112,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	2 819,28	4,71	0,57	0,57	-	-	-	-	-	-	0,47	-	-	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	483,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	2 336,06	4,71	0,57	0,57	-	-	-	-	-	-	0,47	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 6: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění 2025										
Rozdělené podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) (v milionech Kč)		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)
1	64.20 – Činnosti holdingových společností	3 196,47	312,62	-	-	-	-	-	-	-
2	93.11 – Provozování sportovních zařízení	2 797,97	857,04	-	-	-	-	-	-	-
3	68.20 – Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí	2 469,80	2 469,80	-	-	-	-	-	-	-
4	11.02 – Výroba hroznového vína	0,47	0,05	-	-	-	-	-	-	-
5	01.21 – Pěstování vinné révy	628,11	-	-	-	-	-	-	-	-
6	55.10 – Ubytování v hotelích a podobných ubytovacích zařízeních	1 121,88	788,36	-	-	-	-	-	-	-
7	69.20 – Účetnické a auditorské činnosti; daňové poradenství	461,23	182,29	-	-	-	-	-	-	-
8	46.90 – Nеспециализованý velkoobchod	27,02	2,64	-	-	-	-	-	-	-
9	25.40 – Výroba zbraní a munice	147,54	-	-	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Jaderné činnosti	-	-	-						
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	-	-	-						
13	Z toho neposouzené expozice	-								

Tabulka EUTAX 7: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění 2025										
Rozdělené podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) (v milionech Kč)		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)
1	64.20 – Činnosti holdingových společností	3 196,47	8,31	-	-	-	-	-	-	-
2	93.11 – Provozování sportovních zařízení	2 797,97	63,21	-	-	-	-	-	-	-
3	68.20 – Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí	2 469,80	2 469,80	-	-	-	-	-	-	-
4	11.02 – Výroba hroznového vína	0,47	0,00	-	-	-	-	-	-	-
5	01.21 – Pěstování vinné révy	628,11	-	-	-	-	-	-	-	-
6	55.10 – Ubytování v hotelích a podobných ubytovacích zařízeních	1 121,88	753,16	-	-	-	-	-	-	-
7	69.20 – Účetnické a auditorské činnosti; daňové poradenství	461,23	182,28	-	-	-	-	-	-	-
8	46.90 – Nеспециализованý velkoobchod	27,02	0,07	-	-	-	-	-	-	-
9	25.40 – Výroba zbraní a munice	147,54	-	-	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Jaderné činnosti	-	-	-						
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	-	-	-						
13	Z toho neposouzené expozice	-								

Tabulka EUTAX 12: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro podrozvahové expozice za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění 2025													
		Způsobilé pro taxonomii		V souladu s taxonomií									Neposouzené expozice
				Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)													
1	Finanční záruky (FinGuar KPI)	30,64 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Spravovaná aktiva (AuM KPI)	33,06 %	8,81 %	8,81 %	-	-	-	-	-	-	-	3,05 %	0,27 %

Tabulka EUTAX 13: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro podrozvahové expozice za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění 2025													
		Způsobilé pro taxonomii		V souladu s taxonomií									Neposouzené expozice
				Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)													
1	Finanční záruky (FinGuar KPI)	36,79 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Spravovaná aktiva (AuM KPI)	31,86 %	6,28 %	6,27 %	-	-	-	-	-	-	1,19 %	0,94 %	-

Tabulka EUTAX 19: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2025

Referenční datum zveřejnění 2025			
	Expozice	%	v milionech Kč
1	Celková spravovaná aktiva	100 %	381 744,17
2	Aktiva zahrnutá do klíčového ukazatele výkonnosti	2,64 %	10 087,74
	% zahrnutých aktiv	% na základě obratu	% na základě kapitálových výdajů
3	Způsobilé pro taxonomii	33,06 %	35,52 %
4	Jaderné činnosti	1,78 %	0,58 %
5	Činnosti v oblasti fosilních plynů	5,66 %	4,16 %
6	V souladu s taxonomií	8,39 %	11,14 %
7	Podniky, na něž se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU	8,39 %	11,14 %
8	Z toho nefinanční podniky	8,25 %	10,95 %
9	Z toho finanční podniky	0,14 %	0,19 %
10	Ostatní zahrnuté protistrany a nemovitý majetek	-	-
11	Dobrovolně zařazené expozice	-	-
12	Přechodné činnosti	1,80 %	1,38 %
13	Podpůrné činnosti	0,74 %	2,56 %
14	Jaderné činnosti	1,78 %	0,58 %
15	Činnosti v oblasti fosilních plynů	0,01 %	0,02 %
	V souladu s taxonomií podle cíle	% na základě obratu	% na základě kapitálových výdajů
16	Zmírňování změny klimatu (CCM)	8,19 %	11,06 %
17	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	0,20 %	0,07 %
18	Vodní a mořské zdroje (WTR)	0,00 %	0,00 %
19	Oběhové hospodářství (CE)	0,00 %	0,00 %
20	Znečištění (PPC)	0,00 %	-
21	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	-	0,00 %
22	Neposouzené expozice	-	-
23	Expozice financující neposouzené nevýznamné činnosti protistran	-	-
24	Neposouzené expozice považované vykazujícím subjektem za nevýznamné	-	-
25	Vykazování expozic vůči protistraně v souladu s čl. 7 odst. 9 tohoto nařízení	-	-
	Rozdělení zahrnutých aktiv	%	v milionech Kč
26	Podniky, na něž se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU	100,00 %	10 087,74
27	Z toho nefinanční podniky	73,78 %	7 442,54
28	Z toho finanční podniky	26,22 %	2 645,20
29	Ostatní zahrnuté protistrany a nemovitý majetek	-	-
30	Dobrovolně zařazené expozice	-	-

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 27. března 2026 vydali ke konsolidované výroční finanční zprávě připravené ve formátu XHTML.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ POSKYTUJÍCÍ OMEZENOU JISTOTU, JEJÍMŽ PŘEDMĚTEM JE KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI SPOLEČNOSTI J&T BANKA, A.S.

Akcionářům společnosti J&T BANKA, a.s.

Provedli jsme ověřovací zakázku poskytující omezenou jistotu, jejímž předmětem byla konsolidovaná zpráva o udržitelnosti společnosti J&T BANKA, a.s. (dále jen „Společnost“) k 31. prosinci 2025 a za rok končící k tomuto datu uvedené v oddílu Zpráva o udržitelnosti její výroční finanční zprávy.

Vymezení příslušných kritérií

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti byla sestavena představenstvem Společnosti v souladu s požadavky § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, které mimo jiné vyžadují:

- dodržování evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), včetně toho, že postup, který Společnost použila pro identifikaci informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti („identifikační proces“), odpovídá popisu v bodě ESRS 2 IRO-1;
- soulad zveřejněných informací uvedených v pododdílu Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, resp. nařízením EU 2026/73 („nařízení o taxonomii“).

Přirozená omezení při přípravě konsolidované zprávy o udržitelnosti

Jak je podrobněji uvedeno v konsolidované zprávě o udržitelnosti, části BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem, existují přirozená omezení spojená s měřením nebo hodnocením záležitostí týkajících se udržitelnosti podle příslušných kritérií.

V důsledku používaných kritérií, charakteru konsolidované zprávy o udržitelnosti a v důsledku toho, že zatím chybí zkušenosti s dlouhodobým uplatňováním závazných předpisů, s jejich standardní aplikací a s postupy podávání zpráv, se v praxi používají různé metodiky měření, které jsou sice přijatelné, ale mohou vést k rozdílům mezi jednotlivými subjekty. Metodika a její vývoj má vliv nejen na srovnatelnost informací o udržitelnosti vydávaných různými subjekty, ale také na meziroční srovnatelnost informací téhož subjektu.

Další oblastí nejistoty jsou výhledové informace, které je v souladu s ESRS představenstvo Společnosti povinno sestavit na základě zveřejněných předpokladů o událostech, které mohou nastat v budoucnosti, a o možných budoucích krocích Společnosti. Skutečný výsledek bude pravděpodobně jiný, protože události se mnohdy nevyvíjejí podle očekávání.

Při výběru zveřejněných informací do konsolidované zprávy o udržitelnosti interpretuje představenstvo Společnosti právní a jiné termíny, které mnohdy nejsou dostatečně definovány. Lze je vykládat různě, protože chybí právní shoda na jejich výkladu, a je s nimi tedy spojena nejistota.

Odpovědnost představenstva Společnosti, její dozorčí rady a výboru pro audit za konsolidovanou zprávu o udržitelnosti

Za návrh a implementaci procesu identifikace informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti v souladu s ESRS a za popis tohoto identifikačního procesu v bodě ESRS 2 IRO-1 této zprávy je odpovědné představenstvo Společnosti. Jeho povinností je:

- rozumět kontextu, ve kterém se uskutečňují aktivity Společnosti a její obchodní vztahy, a získávat poznatky o tom, které subjekty jsou zainteresovanými stranami Společnosti;
- identifikovat faktické i potenciální dopady (jak negativní, tak pozitivní) záležitostí týkajících se udržitelnosti a souvisejících rizik a příležitostí, které v krátkodobém, střednědobém nebo dlouhodobém výhledu ovlivňují, resp. u nichž lze důvodně očekávat, že ovlivní finanční situaci Společnosti, její finanční výkonnost, peněžní toky, přístup k financování nebo náklady na kapitál;
- prostřednictvím vhodně nastavených limitů určovat významnost (materialitu) identifikovaných dopadů záležitostí týkajících se udržitelnosti a souvisejících rizik a příležitostí;
- používat předpoklady, které jsou za daných okolností přiměřené.

Dále je představenstvo Společnosti zodpovědné za sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29(a) evropské směrnice 2013/34/EU, mimo jiné:

- za dodržování ESRS;
- za to, že vysvětlující a popisné informace uvedené v oddílu věnovaném životnímu prostředí, pododdíl Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178) konsolidované zprávy o udržitelnosti jsou v souladu s článkem 8 nařízení o taxonomii;
- za návrh, implementaci a udržování takových vnitřních kontrol, které jsou podle názoru představenstva Společnosti nutné pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti tak, aby neobsahovalo významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou;
- za výběr a uplatňování vhodných metod pro podávání zpráv o udržitelnosti a za používání předpokladů a odhadů, které jsou za daných okolností přiměřené.

Za dohled nad procesem podávání zpráv o udržitelnosti zodpovídá dozorčí rada Společnosti ve spolupráci s výborem pro audit.

Naše odpovědnost

Naši zakázku poskytující omezenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“.

Postupy provedené v rámci zakázky poskytující omezenou jistotu se liší svým charakterem i načasováním od zakázky poskytující přiměřenou jistotu. Vzhledem k tomu, že jejich rozsah je menší než u zakázky poskytující přiměřenou jistotu, je míra jistoty získaná u zakázky poskytující omezenou jistotu podstatně menší než jistota, kterou bychom získali u zakázky poskytující přiměřenou jistotu.

Naším cílem je naplánovat a provést ověřovací zakázku tak, abychom získali omezenou jistotu, že konsolidovaná zpráva o udržitelnosti neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, a vydat zprávu poskytující omezenou jistotu, která bude obsahovat náš závěr. Nesprávnosti mohou být způsobeny podvodem nebo chybou a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit rozhodnutí, která uživatelé přijmou na základě konsolidované zprávy o udržitelnosti jako celku.

Při provádění ověřovací zakázky poskytující omezenou jistotu, kterou realizujeme podle ISAE 3000 (revidované znění), uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesní skepticismus.

Naší povinností v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti ve vztahu k identifikačnímu procesu je:

- s identifikačním procesem se seznámit, ale nikoli proto, abychom vyjádřili závěr o účinnosti jeho fungování a jeho výsledcích;
- navrhnout a provést postupy, jimiž vyhodnotíme, zda identifikační proces odpovídá popisu uvedenému v bodě ESRS 2 IRO-1.

Naší povinností v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti je dále:

- seznámit se s kontrolním prostředím Společnosti a s jejími procesy a informačními systémy relevantními pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti; naší povinností ale není vyhodnocovat návrh konkrétních kontrolních činností, získávat důkazy o jejich implementaci ani testovat jejich provozní účinnost;
- identifikovat v konsolidované zprávě o udržitelnosti zveřejněné informace, ve kterých je pravděpodobný výskyt významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou;
- navrhnout a provést postupy reagující na zveřejněné informace v konsolidované zprávě o udržitelnosti, ve kterých je pravděpodobný výskyt materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Riziko, že neodhalíme materiální nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení materiální nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

Naše nezávislost a řízení kvality

Splňujeme požadavky na nezávislost a další etické požadavky stanovené zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky („Etický kodex“). Tento kodex definuje základní principy profesní etiky, tj. integritu, nestrannost, odbornou způsobilost a řádnou péči, mlčenlivost a profesionální jednání.

Naše firma se řídí mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1 „Řízení kvality u firem provádějících audity nebo prověrky účetních závěrek, ostatní ověřovací zakázky či zakázky na související služby“, a v souladu s tímto standardem zavedla komplexní systém řízení kvality, včetně interních zásad a postupů upravujících soulad s etickými požadavky, profesními standardy a příslušnými právními předpisy.

Přehled provedených prací

Součástí zakázky poskytující omezenou jistotou jsou postupy, jejichž cílem je získat o konsolidované zprávě o udržitelnosti důkazní informace.

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na našem odborném úsudku, mimo jiné na identifikaci těch zveřejněných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti, ve kterých je pravděpodobný výskyt významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při provádění zakázky poskytující omezenou jistotu jsme v souvislosti s identifikačním procesem provedli následující postupy:

- seznámili jsme se s identifikačním procesem, a to:
 - dotazováním, jehož cílem bylo seznámit se s informačními zdroji použitými vedením (např. podněty od zainteresovaných stran, ekonomické plány a dokumentace ke strategii);
 - přezkoumáním interní dokumentace Společnosti k identifikačnímu procesu;
- posoudili jsme, zda důkazní informace, které jsme o identifikačním procesu implementovaném Společností získali během našich postupů, jsou v souladu s jeho popisem uvedeným v bodě ESRS 2 IRO-1.

Při provádění zakázky poskytující omezenou jistotu jsme v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti provedli následující postupy:

- seznámili jsme se s procesem, který Společnost používá pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti, a to:
 - dotazováním, jehož cílem bylo seznámit se kontrolním prostředím Společnosti, jejími procesy a informačními systémy relevantními pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti;
- posoudili jsme, zda významné (materiální) informace zjištěné identifikačním procesem jsou v konsolidované zprávě o udržitelnosti skutečně uvedeny;
- posoudili jsme, zda je struktura a prezentace konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s ESRS;
- u vybraných zveřejněných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti jsme provedli dotazování příslušných pracovníků Společnosti a analytické postupy;
- na vzorku vybraných zveřejněných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti jsme provedli testy věcné správnosti;
- získali jsme důkazní informace o tom, jaké metody Společnost používá pro tvorbu významných (materiálních) odhadů a výhledových informací a jak tyto metody aplikuje;
- seznámili jsme se s procesem identifikace hospodářských činností způsobilých pro taxonomii a činností, které jsou v souladu s taxonomií, a se souvisejícími vysvětlujícími a popisnými informacemi v konsolidované zprávě o udržitelnosti;
- další postupy provedené na zveřejněných informacích týkajících se EU taxonomie.

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

Závěr poskytující omezenou jistotu

Na základě postupů, které jsme provedli, a na základě získaných důkazních informací jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že konsolidovaná zpráva o udržitelnosti není ve všech významných (materiálních) ohledech sestavena v souladu s § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29(a) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, včetně:

- souladu s evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS) a včetně toho, že postup, který Společnost použila pro identifikaci informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti, odpovídá popisu v bodě ESRS 2 IRO-1;

- souladu zveřejněných informací uvedených v pododdílu Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, resp. nařízením EU 2026/73.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
Evidenční č.: 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

27. března 2026
Praha, Česká republika

Díla Michala Škody byla
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.



Díla Evy Koťátkové byla
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.



39,98
mld. Kč

VLASTNÍ KAPITÁL NA
KONSOLIDOVANÉ BÁZI



Dílo Anny Hulačové bylo
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 27. března 2026 vydali ke konsolidované výroční finanční zprávě připravené ve formátu XHTML.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s.:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“ nebo „Banka“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o konsolidované finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2025 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U hlavní záležitosti auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené konsolidované účetní závěrce.

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů (dále také „ECL“) a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě činily 109 437 milionů Kč, což představuje 39 % celkových konsolidovaných aktiv k 31. prosinci 2025, a je tak významnou složkou konsolidovaných finančních výkazů. Příslušné očekávané úvěrové ztráty byly k 31. prosinci 2025 vykázány ve výši 3 773 milionů Kč.

Náš auditní přístup k testování procesů zajištění úvěrového rizika zahrnoval následující postupy.

V případě, že by očekávané úvěrové ztráty byly vykázány v nesprávné výši, mohlo by to mít na konsolidované finanční výkazy významný dopad. Stanovení výše a okamžiku vykázání opravných položek na očekávané úvěrové ztráty si od vedení Skupiny vyžaduje významný úsudek a komplexní odhady. Identifikace znehodnocení úvěru a stanovení zpětně získatelných částek jsou inherentně nejisté procesy, zahrnující různé předpoklady a faktory, jako je finanční stav protistrany, očekávané budoucí peněžní toky a předpokládané čisté hodnoty z realizace zajištění.

V souladu s IFRS 9 Finanční nástroje jsou úvěry kategorizovány do jednoho ze tří stupňů pro odhad očekávaných úvěrových ztrát. Úvěry ve stupni 1 a 2 jsou považovány za znehodnocené, přičemž úvěry ve stupni 2 vykazují významné zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování. Úvěry ve stupni 3 jsou klasifikovány jako znehodnocené a úvěrové znehodnocené. Úvěry, pro které je kalkulace očekávaných ztrát spojena s největší nejistotou, jsou obvykle takové, kde je očekávané znehodnocení založeno na odhadech budoucích peněžních toků a předpokládané čisté hodnoty z realizace zajištění, ta, která jsou nezajištěná, nebo ta, kde je zajištění potencionálně nedostatečné.

Klíčové předpoklady a úsudky při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- Aplikaci definice selhání a významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“);
- Stanovení parametrů modelu, jako je pravděpodobnost selhání („PD“), ztráta při selhání („LGD“) a expozice při selhání („EAD“);
- Aplikaci vybraných předběžných informací o budoucím dění („FLI“) na základě různých makroekonomických scénářů;
- Odhad vývoje budoucích scénářů splácení a související pravděpodobnosti, při zohlednění realizovatelné hodnoty podkladového zajištění;
- Úvěrový konverzní faktor („CCF“) pro podrozvahové expozice; a
- Úpravy očekávaných úvěrových ztrát prostřednictvím manažerských úprav (management overlays)

S ohledem na ekonomické nejistoty a rizika budoucího vývoje světové ekonomiky vyžadují odhady FLI významný úsudek. Pro zohlednění těchto nejistot musí vedení rozhodnout, zda upraví standardní proces výpočtu ECL začleněním makroekonomických proměnných do modelu výpočtu ECL, buď změnou makroekonomických parametrů nebo zahrnutím manažerských úprav.

Vzhledem k významnosti úvěrů v naběhlé hodnotě a s nimi spojené nejistoty odhadu při výpočtu ECL se jedná o hlavní záležitost auditu.

Vyhodnotili jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných kontrol nad schvalováním úvěrů a jejich zadáním do systému, jejich následným monitoringem a výpočtem očekávaných úvěrových ztrát. Vzhledem k tomu, že výpočet ECL závisí na různých IT aplikacích, jsme zapojili interní specialisty při testování IT kontrolního prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu, a IT aplikačních kontrol souvisejících s procesem.

Provedli jsme detailní analytické procedury na úrovni celého úvěrového portfolia a posoudili jeho strukturu a charakteristiky úvěrových expozic, včetně zhodnocení zaúčtovaných úvěrových ztrát, abychom porozuměli vývoji úvěrového portfolia ve srovnání s předchozím rokem a tržními daty.

Pro ECL počítané modelem jsme za pomoci našich odborníků na úvěrová rizika přezkoumali metodiku a předpoklady použité při výpočtu ECL, jako je PD, LGD, SICR a FLI. Dále jsme posoudili všechny významné manažerské úpravy, které vedení aplikovalo na ECL vypočítané na úrovni celého úvěrového portfolia.

Na vybraném vzorku úvěrových expozic jsme provedli detailní zhodnocení výpočtu ECL a souvisejících podkladových dokumentů, abychom porozuměli předpokladům, které vedení použilo při identifikaci a výpočtu úvěrových ztrát. Zhodnotili jsme, jak byly úvěrové expozice klasifikovány do příslušných stupňů a posoudili, zda Skupina konzistentně aplikovala definici selhání, SICR a kritéria do zařazení do relevantního stupně. Dále jsme posoudili předpoklady vedení ohledně očekávaných budoucích peněžních toků, včetně vyhodnocení realizovatelné hodnoty zajištění pomocí dostupných tržních informací a se zapojením interních specialistů, kdykoli to bylo nutné.

Obdrželi jsme analýzu zpětného testování připravenou vedením, a přezkoumali jsme případné významné nesrovnalosti mezi skutečnými ECL a ECL vypočítanými modelem.

Dále jsme posoudili vhodnost příslušných zveřejnění v konsolidované účetní závěrce v částech 3b) Finanční aktiva a závazky, 4 Využití odhadů a úsudku a 44 Úvěrové riziko jejich soulad s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Naplánovat a provést audit skupiny tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Zodpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatření.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 19. července 2023 určila valná hromada Společnosti na tříleté období (2024 - 2026). Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 27. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Skupině neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

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

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

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

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

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - o byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - o byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - o značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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

Závěr

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2025 obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

27. března 2026
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	6	12 723	18 308
Ostatní úrokové výnosy	6	456	405
Úrokové náklady	7	(6 223)	(10 453)
Čisté úrokové výnosy		6 956	8 260
Výnosy z poplatků a provizí	8	5 168	3 632
Náklady na poplatky a provize	9	(594)	(451)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		4 574	3 181
Čistý zisk z obchodování a investic	10	2 280	1 102
Ostatní provozní výnosy	11	277	231
Provozní výnosy		14 087	12 774
Osobní náklady	12	(2 311)	(2 057)
Odpisy a amortizace	25,26	(147)	(144)
Ostatní provozní náklady	13	(2 759)	(2 477)
Provozní náklady		(5 217)	(4 678)
Zisk před čistou změnou opravných položek, rezerv a před zdaněním		8 870	8 096
Zisk / (Ztráta) z úvěrů a ostatních pohledávek	23,35	172	(254)
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	23	(1 077)	182
Zisk před zdaněním		7 965	8 024
Daň z příjmů	14	(1 457)	(1 718)
Zisk za účetní období		6 508	6 306

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Zisk za účetní období přiřaditelný:

Akcionářům mateřské společnosti	6 498	6 307
Nekontrolní podíly	10	(1)
Zisk za účetní období	6 508	6 306

Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:

Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje

Přecenění na reálnou hodnotu	(14)	12
Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát	(67)	4
Související kurzový rozdíl	(3)	-
Související daň	17	(4)
Rozdíly z kurzových přepočtů	(73)	68

Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:

Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje

Přecenění na reálnou hodnotu	(102)	6
Související daň	21	(1)
Přecenění prodaných nástrojů	180	-

Ostatní úplný výsledek po zdanění (41) 85

Úplný výsledek za účetní období 6 467 6 391

Přiřaditelný:

Akcionářům mateřské společnosti	6 457	6 392
Nekontrolní podíly	10	(1)
Úplný výsledek za účetní období	6 467	6 391

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	88 878	118 631
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	1 414	219
Kladná reálná hodnota derivátů	18	2 424	3 345
Investiční nástroje k obchodování	19a	9 981	7 373
Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19b	14 307	10 844
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19c	8 377	10 142
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19d	35 629	29 154
z toho zastavené jako zajištění (repo operace)	20	-	4 724
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	21	109 437	110 575
Výřazované skupiny držené k prodeji	29	1 708	26
Splatná daňová pohledávka	14	554	353
Odložená daňová pohledávka	15	629	504
Investice do nemovitostí	24	516	525
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	25, 26	1 952	2 117
Goodwill	26	118	123
Ostatní aktiva	28	5 300	23 759
Aktiva celkem		281 224	317 690
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	30	22 691	7 711
Záporná reálná hodnota derivátů	18	2 686	1 618
Vklady od klientů	31	188 290	227 730
Emitované investiční nástroje	32	7 739	3 353
Podřízený dluh	33	4 612	4 619
Závazky spojené s výřazovanými skupinami drženými k prodeji	29	1 409	-
Splatný daňový závazek	14	208	118
Odložený daňový závazek	15	2	2
Rezervy	35	2 108	1 928
Ostatní závazky	34	11 502	29 628
Závazky celkem		241 247	276 707
Základní kapitál	36	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	36	23 053	22 874
Ostatní kapitálové nástroje	36	6 271	7 293
Vlastní kapitál		39 962	40 805
Nekontrolní podíly	37	15	178
Vlastní kapitál celkem		39 977	40 983
Vlastní kapitál a závazky celkem		281 224	317 690

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 1. lednu 2025	10 638	19 882
Úplný výsledek za účetní období celkem		
Zisk za účetní období	-	6 498
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát	-	-
Související kurzový rozdíl	-	-
Související daň	-	-
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Související daň	-	-
Přecenění prodaných nástrojů	-	-
Ostatní úplný výsledek celkem	-	-
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	6 498
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu		
Výplata dividend	-	(5 800)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	-	-
Přesun emisního ážia do kapitálových fondů	-	-
Splacení investičních certifikátů	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z investičních certifikátů	-	(519)
Efekt změny podílů a nových společností ve Skupině	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2025	10 638	20 061

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 36.

Kapitálové fondy	Účelový fond Perpetuita	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
2 913	347	(268)	7 293	40 805	178	40 983
-	-	-	-	6 498	10	6 508
-	-	(14)	-	(14)	-	(14)
-	-	(67)	-	(67)	-	(67)
-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
-	-	17	-	17	-	17
-	-	(73)	-	(73)	-	(73)
-	-	(102)	-	(102)	-	(102)
-	-	21	-	21	-	21
-	-	180	-	180	-	180
-	-	(41)	-	(41)	-	(41)
-	-	(41)	-	6 457	10	6 467
-	-	-	-	(5 800)	(1)	(5 801)
-	(500)	-	-	(500)	-	(500)
22	-	-	(22)	-	-	-
-	-	-	(1 000)	(1 000)	-	(1 000)
-	519	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(172)	(172)
2 935	366	(309)	6 271	39 962	15	39 977

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 1. lednu 2024	10 638	18 564
Úplný výsledek za účetní období celkem		
Zisk za účetní období	-	6 307
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-
Související daň	-	-
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Související daň	-	-
Ostatní úplný výsledek celkem	-	-
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	6 307
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu		
Výplata dividend	-	(4 300)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	-	-
Splacení investičních certifikátů	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z investičních certifikátů	-	(670)
Přírůstek z přecenění	-	(16)
Efekt změny podílů a nových společností ve Skupině	-	(3)
Zůstatek k 31. prosinci 2024	10 638	19 882

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Kapitálové fondy	Účelový fond Perpetuita	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
2 910	321	(353)	8 868	40 948	9	40 957
-	-	-	-	6 307	(1)	6 306
-	-	12	-	12	-	12
-	-	4	-	4	-	4
-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
-	-	68	-	68	-	68
-	-	6	-	6	-	6
-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
-	-	85	-	85	-	85
-	-	85	-	6 392	(1)	6 391
-	-	-	-	(4 300)	(2)	(4 302)
-	(644)	-	-	(644)	-	(644)
-	-	-	(1 575)	(1 575)	-	(1 575)
-	670	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(16)	-	(16)
3	-	-	-	-	172	172
2 913	347	(268)	7 293	40 805	178	40 983

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		7 965	8 024
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	25,26	147	144
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	23,35	(250)	254
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	23	1 077	(182)
Změna stavu ostatních rezerv		389	83
Změna v přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(1 247)	(203)
Ztráta z prodeje dceřiných společností	51	-	114
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		1 740	(357)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	(1 195)	(21)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(2 614)	(9 306)
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(5 066)	(2 119)
Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a dlouhodobého hmotného majetku	25	(43)	13
Vyřazované skupiny držené k prodeji		-	442
Ostatní aktiva a naběhlý úrok		18 757	(13 621)
Zvýšení / (snížení) provozních závazků			
Vklady a úvěry od bank		15 284	(1 251)
Vklady od klientů	31	(36 865)	9 893
Ostatní závazky a naběhlý úrok		(18 603)	14 489
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů	18	1 989	675
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů		(1 655)	(2 954)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(20 190)	4 117

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(89)	(38)
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		20	104
Čistý peněžní tok v důsledku změn v konsolidačním celku		183	-
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – prodeje		4 556	-
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – nákupy		(11 500)	(24 484)
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – prodeje		2 307	3 994
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – nákupy		(1 007)	(2 772)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(5 530)	(23 196)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjem z emitovaných investičních nástrojů	38	7 524	24
Splacení emitovaných investičních nástrojů	38	(3 011)	(12)
Výplata dividend	36	(5 801)	(4 302)
Výplata výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	36	(500)	(644)
Splacení investičních certifikátů	36	(1 000)	(1 575)
Příjem z emise podřízeného dluhu	38	74	3 371
Splátky emise podřízeného dluhu	38	(186)	(22)
Splátky závazků z leasingu	38	(51)	(51)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(2 951)	(3 211)
Zvýšení / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(28 671)	(22 290)
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(390)	150
Reklasifikace peněz a peněžních ekvivalentů na aktiva držena k prodeji		(692)	-
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	16	118 631	140 771
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	16	88 878	118 631
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		13 043	17 373
Zaplacené úroky		(5 597)	(7 654)
Zaplacené úroky – závazky z leasingu		(5)	(3)
Přijaté dividendy		12	60

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 27. března 2026.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva



Ing. Jan Kotek
člen představenstva

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

1. OBECNÉ INFORMACE

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

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence. Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

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

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

Banka, včetně svých dceřiných společností, uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2025 v průměru 938 zaměstnanců (2024: 889). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Německu.

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

Německá pobočka Banky byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706. Pobočka v Německu zahájila své bankovní aktivity v roce 2023. Německá pobočka Banky působí od 27. února 2023 pod značkou J&T Direktbank, jako plně digitální banka.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejíž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J&T BANKA, a.s. se následující společnosti staly dceřinými společnostmi.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2025 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl %	Metoda konsolidace	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638	Mateřská společnost		Bankovní činnost
AMISTA consulting, s.r.o.	ČR	0,70	80	plná	Poradenská činnost
AMISTA investiční společnost, a.s.	ČR	9	80	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	38	100	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	HR	1 053	100	plná*	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100	plná	Poradenská činnost
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	5,95	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100	plná	Investiční činnost
J&T World Private Capital otevřený podílový fond	ČR	-	34,85	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	SR	3	100	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100	plná	Finanční činnost
J&T ORBIT SICAV, a.s.	ČR	-	89,76	plná	Investiční činnost
J&T RFI I., s.r.o.	ČR	0,20	100	plná	Poradenská činnost
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	94,05	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,09	100	plná	Investice do nemovitostí

^{*)} společnost je klasifikována jako držená k prodeji dle IFRS 5 (viz bod 29)

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 5.

Dne 6. února 2025 Skupina navýšila svůj podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. prostřednictvím vkladu mimo základní kapitál v celkové nominální hodnotě 30 mil. Kč.

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečnými odkupy podílu ze strany fondu. Výše podílu Skupiny ve fondu se snížila z 92,33 % na 89,76 %.

Během roku 2025 Skupina nabyla kontrolu nad fondem J&T World Private Capital otevřený podílový fond skrze držený podíl 34,85 % a fond začala plně konsolidovat.

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu, který držela Skupina ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond ve výši 24,95 % k 31. prosinci 2024. V důsledku snížení celkové ekonomické účasti ve fondu již Skupina nadále nevykonává kontrolu nad fondem a fond nadále nekonsoliduje.

Skupina aktivně projednává podmínky kapitálového vstupu třetí strany do dceřiné společnosti J&T banka d.d. čímž by Skupina ztratila kontrolu nad touto společností. Společnost je ve stavu umožňující okamžitý prodej a dokončení transakce je z pohledu IFRS kritérií vysoce pravděpodobné. Z tohoto důvodu je dceřiná společnost J&T banka d.d. k 31. prosinci 2025 klasifikována jako vyřazované skupiny držené k prodeji. Realizace transakce se očekává v průběhu roku 2026.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2024 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Základní kapitál	Podíl %	Metoda konsolidace	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638	Mateřská společnost		Bankovní činnost
AMISTA consulting, s.r.o.	ČR	0,70	80	plná	Poradenská činnost
AMISTA investiční společnost, a.s.	ČR	9	80	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	38	100	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	HR	1 093	100	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100	plná	Poradenská činnost
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	5,95	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100	plná	Investiční činnost
J&T NextGen otevřený podílový fond	ČR	-	24,95	plná	Investiční činnost
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol., a.s.	SR	3	100	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100	plná	Finanční činnost
J&T ORBIT SICAV, a.s.	ČR	-	92,33	plná	Investiční činnost
J&T RFI I., s.r.o.	ČR	0,20	100	plná	Poradenská činnost
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	ČR	-	94,05	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,10	100	plná	Investice do nemovitostí

S účinností ke dni 1. prosince 2024 přešla vyčleněná část jmění společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. na existující nástupnickou společnost Rentalit, s.r.o. Vyčleněná část jmění přešla se zpětným rozhodným dnem v souladu se zákonem o přeměnách ke dni 1. ledna 2024. Společnost Rentalit, s.r.o. byla pro J&T Leasingová společnost, a.s. dceřiná společnost. Společnost byla konsolidovaná nepřímou skrz konsolidaci společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. Dne 30. prosince 2024 Skupina prodala společnost Rentalit s.r.o. jakožto dceřinou společnost J&T Leasingová společnost, a.s. Celkový dopad prodeje byl vykázan jako „Ztráta z prodeje dceřiných společností“.

Dne 31. prosince 2024 Skupina navýšila podíl ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. na 24,95 %. Zároveň Skupina splnila kritéria kontroly nad tímto fondem a začala jej konsolidovat.

Během roku 2025 a 2024 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem v EU.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za členy Skupiny a byla zpracována v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“) pro účetní období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 („účetní období“).

(b) Východiska pro přípravu

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

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

Uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této konsolidované účetní závěrce.

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

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

Standardy, úpravy standardů a interpretace poprvé účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2025, které byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost

Novela je účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později.

Úpravy specifikují podmínky, za kterých je daná měna směnitelná a jak určit měnový kurz, pokud měna směnitelná není.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2025, neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Nové standardy, novely standardů a interpretace dosud neúčinné či dosud neschválené EU pro rok končící 31. prosince 2025, které při sestavování této účetní závěrky nebyly použity

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití novel je povoleno.

Novely klarifikují, že finanční závazek je odúčtován k „datu vypořádání“, kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

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

Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11

Proces týkající se ročního zdokonalení účetních standardů dle IASB se zabývá nenaléhavými, ale nezbytnými vysvětleními a úpravami IFRS. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotka je zavázána implementovat tyto změny od řádného účetního období počínajícího 1. ledna 2026 nebo později.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11 obsahuje úpravy IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Tyto změny mají za cíl vyjasnit formulace, napravit drobné nezamýšlené důsledky, opomenutí nebo rozpory mezi požadavky ve standardech.

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

IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisků a ztrát. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie „provozní zisk nebo ztráta“, „zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu“ a „zisk nebo ztráta“. Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných „rolí“ v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů.

Skupina vyhodnocuje dopady IFRS 18 na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Očekává se vliv zejména na prezentaci a rozsah zveřejnění.

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Není-li stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

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

IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

Novely vyžadují převod z ne-hyperinflační funkční měny do hyperinflační měny vykazování závěrečným kurzem. Pokud je funkční měnou účetní jednotky měna ne-hyperinflační ekonomiky, avšak její měnou vykazování je měna hyperinflační ekonomiky, finanční výkonnost a finanční pozice účetní jednotky se přepočtou do měny vykazování tak, že se veškeré hodnoty (tj. aktiva, závazky, položky vlastního kapitálu, výnosy a náklady) a veškeré srovnávací údaje přepočtou závěrečným kurzem k datu nejnovějšího výkazu o finanční pozici. Účetní jednotka, jejíž funkční měna i měna vykazování jsou měnou hyperinflační ekonomiky, přepracuje srovnávací údaje zahraniční jednotky, jejíž funkční měna je měnou ne-hyperinflační ekonomiky, použitím všeobecného cenového indexu na srovnávací údaje této zahraniční jednotky. Novelty také zavádějí dodatečné požadavky na zveřejnění informací. Dosud nebyly schváleny k použití v EU.

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

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem

V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. EU tento standard dosud neschválila.

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkajícími se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novel je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu.

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

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

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční situaci. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

(c) Měna

Konsolidovaná účetní závěrka je vykazána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny. Česká koruna je funkční měnou Banky a měnou vykazování Skupiny.

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže a jsou aplikované napříč celou Skupinou.

(a) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolovány Skupinou. Skupina ovládá subjekt, do něhož investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Skupina pravidelně posuzuje, zda trvá její ovládání subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládání. Skupina také působí jako správce fondů pro řadu investičních fondů. Posouzení, zda Skupina ovládá investiční či podílový fond, se zaměřuje na vyhodnocení celkových ekonomických zájmů Skupiny ve fondu a práva investorů odvolat správce fondu. Finanční výkazy dceřiných společností včetně ovládaných fondů jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

(ii) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidované účetní závěrky.

(iii) Ztráta kontroly

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

(iv) Sjednocení účetních postupů

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

(b) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv Skupiny je založena na:

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

Obchodní modely Skupiny posuzují, zda peněžní toky plynou z držby finančních aktiv, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Skupiny jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě (AC; z anglického *amortised cost*);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI; z anglického *fair value through other comprehensive income*);
- Jiné obchodní modely:
 - › „Obchodovat“ – finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*);
 - › „Reálná hodnota neobchodovaných aktiv“ – finanční aktiva oceňovaná povinně v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVTPL);
 - › „Reálná hodnota určená dobrovolně“ – finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva mohou být oceňována v naběhlé hodnotě, pokud splňují kritéria stanovená tzv. SPPI testem. Test je splněn, pokud smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům v podobě splátek jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

V naběhlé hodnotě jsou oceňována finanční aktiva Skupiny, která drží dle strategie „Držet a inkasovat“ a zároveň splňuje kritéria dle SPPI testu. Příklady takových finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje v naběhlé hodnotě či pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak se jedná o aktivum:

- dluhový nástroj držený dle strategie „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je inkasování smluvních peněžních toků z jeho držby, ale také i z jeho případného prodeje a zároveň splňuje kritéria stanovené SPPI testem;
- kapitálový nástroj, který sice nesplňuje kritéria stanovené SPPI testem, ale není držen za účelem obchodování a Skupina si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva, která Skupina drží dle strategie „Obchodovat“ jsou aktivně obchodována na finančních trzích a Skupina je oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Taková typická finanční aktiva jsou investiční nástroje k obchodování a deriváty.

Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou oceňovány také kapitálové nástroje, které nejsou drženy k obchodování a nebyla zvolena možnost ocenění reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, a také finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet, inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nesplnila SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Všechna tato aktiva řadíme do modelu „Reálná hodnota neobchodovaných aktiv“.

Mimo to si Skupina může při prvotním vykazání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě. Jde o strategii obchodního modelu „Reálná hodnota určená dobrovolně“.

Finanční závazky

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

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční závazky neodvolatelně zařazené do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Prvotní zaúčtování

Prvotní zaúčtování finančních aktiv/závazků v naběhlé hodnotě Skupina uskuteční ke dni vypořádání obchodu v reálné hodnotě. Reálná hodnota je upravena o transakční náklady přímo spojené s pořízením nebo vydáním finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech (vyjma kurzových rozdílů) plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do zisků a ztrát. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se účtují přímo do zisku nebo ztráty.

O finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Skupina účtuje ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění aktiv a závazků, vyjma kurzového přecenění dluhových finančních nástrojů vykazovaného do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při pořízení je upravená o transakční náklady týkající se pořízení těchto finančních aktiv.

Následné přecenění

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě se po prvotním zaúčtování oceňují naběhlou hodnotou po odečtení očekávané úvěrové ztráty (ECL; z anglického expected credit loss).

Všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření se po prvotním zaúčtování oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4.

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou účtovány do zisku a ztráty jako součást Čistého zisku z obchodování a investic. Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (vyjma kurzových rozdílů z dluhových nástrojů, které jsou účtovány do zisku a ztráty) jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění aktiv a závazků.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování finančního aktiva v naběhlé hodnotě se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Pro dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se do zisku nebo ztráty proúčtují kumulované zisky nebo ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření. V případě kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nedochází při odúčtování těchto aktiv k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku do zisků a ztrát.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá.

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

Reklasifikace

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

Snížení hodnoty

Skupina aplikuje model očekávaných úvěrových ztrát. Model znehodnocení 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.

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. Následné přearazování do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika, resp. pravděpodobnosti selhání aktiva od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12měsíční 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 konsolidované účetní závěrky oproti smluvním peněžním tokům finančního aktiva;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko od prvotního vykazání finančního aktiva významně zvýší, 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

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

Nízké úvěrové riziko

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

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

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Skupina používá interní rating s 12 stupni a přechodovou matici, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jako selhání. Skupina používá přechodovou matici, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
 - › ratingy 1–3, které spadají pod investiční grade považuje Skupina za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
 - › u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
 - › v souladu s doporučením regulace používá, Skupina nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, že hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 nebude pro žádnou ratingovou třídu vyšší, než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
 - › zároveň se mezní hodnoty zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

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

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nesplňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců;
- Skupina jedná s dlužníkem o restrukturalizaci dluhu (na základě žádosti dlužníka nebo Skupiny);
- negativní informace o dlužníkovi z externích zdrojů;
- významné nepříznivé změny v obchodních, finančních a/nebo ekonomických podmínkách, ve kterých dlužník působí;
- významná změna hodnoty zajištění, u které se očekává zvýšení rizika nesplácení.

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

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

- situace, kdy Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil, anebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů:
 - › úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako „v selhání“ na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.
 - absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je definována jako ekvivalent 100 EUR v případě retailového klienta, resp. ekvivalent 500 EUR v případě ostatních klientů.
 - relativní složka je vyjádřena jako procentní podíl odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové částce všech rozvahových expozic vůči dotyčnému dlužníkovi instituce, jejího mateřského podniku nebo kteréhokoli jejího dceřiného podniku, kromě akciových expozic. Tento podíl je nastaven na 1%.
- situace, kdy při nucené restrukturalizaci dojde ke snížení finanční povinnosti o více než 1 % hodnoty dané pohledávky nebo méně, přičemž:
 - › dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
 - › dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

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

Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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

Ztráta v případě selhání

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

Pro expozice převyšující hladinu určenou Skupinou je ztráta v případě selhání stanovena na individuálním základě. V opačném případě je využit portfoliový způsob výpočtu, pokud Skupina již pro danou entitu nevyužila individuální kalkulaci, např. pro úvěrovou analýzu nebo výpočet úvěrového ratingu.

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

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

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

Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje dle následujících pravidel:

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

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

- výpočet jednoročních PD za uplynulý rok, který vychází z TTC PD upravených o makroekonomický vývoj;
- výpočet kumulativních víceročních PD, v rámci kterého se aplikuje násobení jednoročních přechodových matic, upravených dle makroekonomických předpovědí pro příslušný rok.

Pravděpodobnost selhání pro výchozí ratingový stupeň se na zvoleném horizontu vypočítá pomocí anualizovaných migračních matic. Migrační matice jsou čtvercové stochastické matice, které popisují Markovův proces migrace mezi ratingovými stupni. Pravděpodobnosti selhání na horizontech, které neodpovídají celým rokům, jsou spočteny interpolací, která využívá odhad stochastického kořene migrační matice pro příslušný rok.

Pro účely konsolidované účetní závěrky, Skupina rozděluje interní ratingy do následujících kategorií rizik, které mají i svůj externí ratingový ekvivalent na základě intervalů PD z výročních zpráv Moody's.

PD od	Mid PD Moody's	PD do	Interní rating	Externí rating ekvivalent	Riziková kategorie
0,0000 %	0,0591 %	0,0974 %	1	A / A2	Nízké riziko
0,0974 %	0,1605 %	0,2066 %	2	BBB / Baa2	Nízké riziko
0,2066 %	0,2658 %	0,3715 %	3	BBB- / Baa3	Nízké riziko
0,3715 %	0,5191 %	0,6239 %	4	BB+ / Ba1	Střední riziko
0,6239 %	0,7496 %	1,0084 %	5	BB / Ba2	Střední riziko
1,0084 %	1,3552 %	1,6173 %	6	BB- / Ba3	Střední riziko
1,6173 %	1,9291 %	2,4108 %	7	B+ / B1	Střední riziko
2,4108 %	3,0090 %	3,7682 %	8	B / B2	Střední riziko
3,7682 %	4,7097 %	4,9434 %	9	B- / B3	Střední riziko
4,9434 %	5,1880 %	6,1679 %	10	CCC+ / Caa1	Vysoké riziko
6,1679 %	7,3187 %	11,6350 %	11	CCC / Caa2	Vysoké riziko
11,6350 %	18,0026 %	99,9999 %	12	CCC- / Caa3	Vysoké riziko
100,0000 %	100,0000 %	100,0000 %	13	D	Selhání

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

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

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

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

Expozice v okamžiku selhání (EAD)

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

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

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

Předběžné informace o budoucím dění

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

Skupina přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování ECL ve finančních výkazech:

- ve výkazu o finanční situaci:
 - pro finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
 - u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodečítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již přeceněna na reálnou hodnotu. Opravná položka je však vykazována jako snížení rezervy z přecenění v OCI;
 - pro přísliby a záruky jako rezervy;
- ve výkazu zisku a ztrát jsou očekávané úvěrové ztráty prezentovány jako čistá změna opravných položek k finančním nástrojům.

Citlivostní analýza

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát (ECL) má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráta ze znehodnocení (LGD). Proto Skupina sestavuje optimistický a pesimistický scénář, který reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 %. Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje (FLI; z anglického *forward-looking indicator*). Proto Skupina analyzuje také vliv na hodnotu očekávaných úvěrových ztrát změnou projekce HDP o +/- 1 %.

Modifikace finančních aktiv

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

Změna je klasifikována jako významná na základě kvantitativního faktoru, tj. pokud se rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva za nových podmínek při použití původní efektivní úrokové míry a původní účetní hodnotou aktiva liší nejméně o 10 % v porovnání s původní účetní hodnotou aktiva nebo na základě kvalitativního faktoru, jakou je změna měny úvěru, změna typu úroku z fixního na variabilní a naopak, změna dlužníka v případě fúze apod.

Rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou finančního aktiva před změnou smluvních podmínek a současnou hodnotou upravených peněžních toků po změně se účtuje do zisku nebo ztráty jako dopad z modifikace aktiv.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Skupina přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umocňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

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

Pokladniční poukázky

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

Emitované investiční nástroje

Emitované investiční nástroje zahrnují převážně dluhopisy započítávané do minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL), jsou oceňovány v naběhlé hodnotě.

Podřízený dluh

Podřízený dluh má podobu podřízených termínovaných vkladů a podřízených vydaných dluhopisů, oceňovaných v naběhlé hodnotě. Podřízený dluh v případě úpadku Skupiny bude uspokojen až po uspokojení všech ostatních, nepodřízených dluhů.

Deriváty

Deriváty zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě.

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

(c) Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty a separátně vykázány ve výkazu o finanční situaci a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. U těchto cenných papírů nedochází ke změně způsobu oceňování a klasifikace v důsledku repo operace. Zůstávají nadále ve stejné kategorii oceňování. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční situaci zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako peněžní ekvivalent či poskytnutý úvěr dle splatnosti finančního aktiva. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(d) Dlouhodobý nehmotný majetek

Goodwill a dlouhodobý nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabyté dceřiné nebo přidružené společnosti k datu akvizice včetně nekontrolních podílů. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje samostatně jako součást nehmotných aktiv. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky.

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

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných částek goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál (WACC) každé peněžotvorné jednotky.

Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Software

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

(e) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek představuje pozemky, budovy a zařízení. Je účtován v pořizovacích cenách snížených o odpisy a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30–50 let
Dopravní prostředky	5 let
Kancelářské zařízení, trezory	3–10 let
Inventář	3–5 let
Prostředky výpočetní techniky (hardware)	3 roky
Právo k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány.

Nedokončený majetek se neodepisuje.

Technické zhodnocení

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

Dlouhodobý majetek Skupiny je pravidelně ke dni účetní závěrky testován na znehodnocení. Znehodnocení majetku je vykázáno ve výkazu zisku a ztrát v ostatních provozních nákladech.

(f) Leasingy

Skupina jako pronajímatel

Leasingy, při kterých Skupina dle leasingové smlouvy převádí všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Pohledávky z finančního leasingu jsou prezentovány jako úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně a jsou oceněny ve výši současné hodnoty minimálních leasingových splátek a nezajištěné zbytkové hodnoty. Leasingové platby jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry leasingu. Finanční výnosy odrážejí konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

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

Platby z leasingů, které jsou klasifikovány jako operativní leasingy, jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu nájmu, konkrétně jako součást položky ostatních provozních nákladů.

Skupina jako nájemce

Skupina aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užité identifikané aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Skupina posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu a přehodnotí charakter smlouvy pouze pokud dojde k změně smluvních podmínek.

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

Skupina aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč).

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

Ke dni zahájení leasingu ocení Skupina aktivum z práva k užívání pořizovací cenou, která zahrnuje prvotní ocenění závazku z leasingu, veškeré vedlejší pořizovací přímo vynaložené nebo odhadované náklady na uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem a leasingové pobídky.

Po dni zahájení ocení Skupina aktivum modelem oceňování pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocení Skupina závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Skupiny.

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

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

(g) Investice do nemovitostí

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

Investice do nemovitostí jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou a následně reálnou hodnotou, přičemž jakákoliv změna je účtována do ostatních provozních výnosů nebo nákladů. Reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou určeny nezávislým znalcem na základě modelů DCF, přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu, nebo na základě kombinace DCF modelu.

(h) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkaze zisků a ztrát v období, kdy vzniknou, v řádku „Čistý zisk z obchodování a investic“. Kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku jako součást fondu z přepočtu cizích měn a přecenění.

(i) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do zisků a ztrát pomocí metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny související poplatky, transakční náklady, slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry v souladu s IFRS 9. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

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

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z finančních aktiv k obchodování, leasingových pohledávek a dluhopisů oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty jsou vykázány jako ostatní úrokové výnosy.

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

Poplatky a provize, které netvoří nedílnou součástí EIR, Skupina účtuje v souladu s IFRS 15, jehož hlavním principem je vykázání výnosu v momentu převodu příslibného plnění v částce, která odráží protihodnotu, na niž Skupina má nárok výměnou za toto plnění. Dosáhnutí tohoto základního principu a rozhodnutí, kdy a v jaké výšce se mají výnosy účtovat, používá Skupina pěti-krokový model vykázání výnosů v souladu s IFRS 15.

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

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

(j) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát dle příslušných národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné (nebo schválené) daňové sazby ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky.

(k) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(l) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční situaci vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a výši je možné spolehlivě odhadnout. Výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku. Skupina v rezervách vykazuje také ECL k podrozvahovým položkám ve formě poskytnutých příslibů a záruk. Změnu rezerv vykazuje Skupina ve výkazu zisků a ztrát dle povahy položky finančního nástroje, kterého se tvorba nebo rozpuštění týká (tj. v osobních nákladech, ostatních provozních nákladech, nebo jako ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek, čistá změna opravných položek k finančním nástrojům).

(m) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(n) Vykazování podle segmentů

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

Na úrovni Skupiny vedení sleduje konsolidovaný celek napříč dceřinými společnostmi Skupiny, z toho důvodu vychází členění na segmenty z předmětu činnosti jednotlivých společností. Vedení Skupiny tím získává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Skupina strukturuje své činnosti dle požadavku IFRS 8 do následujících obchodních segmentů:

- korporátní a investiční bankovníctví;
 - › zahrnuje komplexní finanční služby korporátním klientům, posouzení vhodného způsobu financování od akvizičního, přes projektové financování, realitní financování, emise investičních nástrojů či jiné formy financování dle potřeb klientů;
- privátní bankovníctví a správa aktiv;
 - › představuje zhodnocování a ochranu majetku právnických i fyzických osob, s důrazem na individuální přístup, investice, správu portfolia i specializované investiční produkty a příležitosti;
- ostatní.

(o) Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané společností se vykazují v jejich reálných hodnotách k datu akvizice. Alokace celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování konsolidované účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců. Oceňovací analýza vychází z historických a očekávaných informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení. Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku. Goodwill představuje částku, o kterou náklady na akvizici převyšují reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabyté dceřiné/přidružené společnosti k datu akvizice.

(p) Vyřazované skupiny držené k prodeji

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

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, když je klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

(q) Dividendy

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

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

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

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou dividendy vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“, s výjimkou případů, kdy tyto dividendy jednoznačně představují zpětné získání části pořizovacích nákladů této investice.

(r) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

(s) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátů Skupina postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Skupina může Certifikáty splatit po schválení ČNB. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Skupiny jakožto emitenta.

Skupina se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Skupiny. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Skupiny,
- z nerozděleného zisku minulých období,
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Skupina nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1. Toto zahrnutí podléhá schválení ČNB.

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Skupiny úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Uvedené zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik napříč celou Skupinou.

4. 1. Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, poskytnuté záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(b).

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Skupina v roce 2025 provedla standardní aktualizace v oblasti PD, LGD, FLI (FLI, indikátory budoucího vývoje z anglického *forward-looking indicators*) a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. V září 2025 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2024 (Annual default study).

FLI model

Pro odvození PIT (z anglického *point in time*) a TTC (z anglického *through the cycle*) matic využívá Skupina migrační matice uvedené ve veřejně dostupných materiálech společnosti Moody's (pokrývající období od 1983–2023), a to zejména z důvodu nedostatečné granularity portfolia a časové délky vlastních napozorovaných dat. Skupina používá postup, který je založený na Mertonově jednofaktorovém modelu. Makroekonomický vliv v modelu zastupuje Z-komponenta. Pro nalezení funkčního vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentou je využívána maximalizace pravděpodobnosti.

Pro odhad závislosti mezi Z-komponentou a makroekonomickým vývojem je modelován vztah Z-komponenty a růstu reálného HDP (roční změna v procentech). Na základě historické zkušenosti se jedná o nejvíce vypovídající proměnnou; jiné proměnné nejsou uvažovány, aby byla zachována robustnost modelu, k jehož odhadu je možné použít pouze omezené množství pozorování.

Pomocí odhadnutého vývoje změny reálného HDP a vztahu mezi Z-komponentou a touto makroekonomickou veličinou jsou následně na základě odhadnutého vývoje Z-komponenty spočteny odpovídající point-in-time forward-looking (PIT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponentu. Na tyto odhady je použit mimo modelu pro Z-komponentu také model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě, také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě (od příslušné centrální banky) či projekci globálního makroekonomického vývoje Mezinárodního měnového fondu včetně jejich pozorované predikční schopnosti. PIT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD

Standardní PD: Nově jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25 %.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2025 má Skupina v ČR (53 %) a na Slovensku (11 %). Uvádíme vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Centrální banka	Projekce centrální banky	Výstup modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2025	ČNB	2,31	1,07	1,5	1,91	2,49
CZE	2026	ČNB	2,45	(1,59)	(0,6)	0,42	1,79
CZE	2027	ČNB	2,81	(2,29)	(1,15)	(0,04)	1,48
CZE	2028	ČNB		(3,28)	(1,64)	(0,24)	1,7
CZE	2029	ČNB		(3,13)	(1,73)	(0,26)	1,77
SVK	2025	NBS	0,8	(1,17)	(0,35)	0,45	1,53
SVK	2026	NBS	0,5	(2,71)	(1,66)	(0,63)	0,79
SVK	2027	NBS	2,1	(2,14)	(1,15)	(0,18)	1,16
SVK	2028	NBS		(3,11)	(1,46)	0,28	2,73
SVK	2029	NBS		(3,2)	(1,4)	0,25	2,73

Zdroje dat:

Země	Centrální banka	Zdroj dat
CZE	Česká národní banka (ČNB)	Zpráva o měnové politice
SVK	Národná banka Slovenska (NBS)	Ekonomický a menový vývoj

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně v situaci, kdy dojde ke změně projekce HDP (národních bank).

Manažerské úpravy ECL modelu („management overlays“)

Manažerské úpravy provádí Skupina prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi níže popsány negativní vlivy na PD model.

Konzervativní přístup Skupiny k výhledu ekonomického vývoje vychází z kombinace zvýšené makroekonomické nejistoty a přetrvávajících geopolitických rizik, která mohou mít nepřímý, avšak významný dopad na finanční situaci klientů. Skupina zohledňuje zejména riziko zpomalení ekonomické aktivity, zvýšené volatility klíčových makroekonomických proměnných a možnost zhoršení podnikatelského prostředí v důsledku geopolitického napětí, narušení dodavatelských řetězců a nejistého vývoje zahraniční poptávky.

První úpravou je volba čtyř rovnoměrně převážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Skupiny na budoucí ekonomický vývoj.

Další významnou manažerskou úpravou je rozdělení odvětví do skupin, a to na odvětví (standardní PD), kde očekáváme, že vývoj v daném odvětví bude odpovídat očekávanému vývoji HDP, a odvětví (crisis PD), kde je vývoj ohrožen vlivem aktuálních rizikových faktorů na trhu. U těchto odvětví Skupina identifikuje zejména zvýšenou zranitelnost vůči přetrvávajícím vysokým úrokovým sazbám, inflačním tlakům, volatilitě cen energií, narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců a omezené schopnosti promítnout rostoucí náklady do konečných cen. Tyto faktory mohou vést k tlaku na marže, zhoršení cash-flow a následně ke zvýšení pravděpodobnosti selhání, což odůvodňuje přísnější nastavení PD u krizových odvětví. Rozdělení odvětví bylo schváleno příslušným výborem Skupiny.

K původním sadám PD (Standardní a Crisis) byla doplněna sada Mild Crisis. Je využita pro sektory, kde došlo nebo je očekáváno zlepšení rizikových faktorů a Skupina již nepovažuje za nutné držet tyto sektory mezi krizovými. Sada je využita i pro sektory, kde byly dosud aplikovány standardní PD, ale došlo ke zhoršení rizikových faktorů, případně je zhoršení očekáváno.

Mild Crisis PD odpovídá 1 % kvantilu pro první dva roky, následně pak Z-komponentě rovné -2 (odpovídá cca kvantilu 2 %) pro ostatní tři roky a 1,5násobku na systematické riziko.

Rozdělení sektorů na Standardní, Crisis a Mild Crisis je určeno na základě:

- čtyř datových řad s přidělenými váhami:
 - › Moody's default rate: 2024 (za poslední rok),
 - › Moody's default rate: 10letý průměr,
 - › Moody's default rate: 20letý průměr,
 - › skupina expertů,
- určení intervalů frekvence výskytů defaultů v ekonomických sektorech na časové řadě společnosti Moody's,
- přidělení hodnot 1–3 (určení rizikovitosti) pro objemy defaultů v časových řadách společnosti Moody's pro jednotlivé ekonomické sektory na základě určených intervalů,
- váženého průměru z datových řad pro určení rizikovitosti jednotlivých sektorů.

Sektory jsou na základě popsaného přístupu rozděleny do tří kategorií podle rizikovitosti a pro každou kategorii je použita příslušná sada PD. Rekalibrace probíhá minimálně jednou ročně na základě aktuálních dat společnosti Moody's a aktualizace expertního posouzení sektorů. V případě změn na trhu může představenstvo Skupiny a ředitel divize řízení kreditních rizik vyzvat k aktualizaci expertního posouzení sektorů.

Manažerskou úpravu aplikuje Skupina také při použití minimálního LGD. Historicky bylo při výpočtu ECL aplikováno minimálně LGD pro třetí LGD scénář. V rámci úpravy je aplikováno finální LGD, tj. pokud výsledné LGD vypočtené ze tří LGD scénářů nedosahuje výše minimálního LGD, je aplikována výše minimálního LGD.

V roce 2025 Skupina zavedla rozšířenou manažerskou úpravu pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát, která reflektuje dlouhodobě mírně vyšší rizikovitost jejího portfolia oproti průměru trhu. Toto nastavení je plně v souladu s rizikovým apetitem Skupiny, jenž připouští vyšší míru tolerance vůči úvěrovému riziku, a zároveň respektuje principy obezřetného bankovníctví, požadavky mezinárodních účetních standardů (IFRS 9) i očekávání regulatorních orgánů. Zavedení rozšířené manažerské úpravy souvisí v současné době s nižší hodnotou poměru úvěrů v selhání ve srovnání s tržním průměrem v ČR.

Úprava vychází z analýzy historických dat, na jejichž základě si Skupina stanovila následující očekávání:

- poměr úvěrů v selhání (NPL ratio) přibližně o 1 p. b. nad tržním průměrem v ČR, což odpovídá dlouhodobé historické odchylce portfolia Skupiny;
- ukazatel krytí (coverage ratio) na úrovni 50 %, vycházející z historického vývoje tohoto ukazatele v rámci portfolia Skupiny.

Hodnota této nové manažerské úpravy je vypočtena jako:

- vyčíslení rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů;
- dopočítání výše úpravy jako součin velikosti portfolia Skupiny, rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů a očekávaného coverage ratia.

Tato manažerská úprava podporuje strategické zaměření Skupiny na dlouhodobou stabilitu, transparentnost a odpovědné řízení rizik. Umožňuje pružně reagovat na vývoj ekonomického a geopolitického prostředí, předvídat potenciální rizika a včas k nim alokovat odpovídající očekávané úvěrové ztráty. Současně posiluje schopnost Skupiny absorbovat případné ztráty, aniž by došlo k negativnímu dopadu na její kapitálovou pozici, reputaci nebo schopnost plnit regulatorní limity.

Skupina pravidelně stanoví výši této úpravy a přiřadí ji k jednotlivým úvěrovým pohledávkám ve Stupni 1 a 2. Ke konci účetního období byla výše této úpravy aktualizována a přepočtena na základě tehdy dostupných relevantních dat a informací.

Dopad manažerských úprav, které Skupina aplikuje ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát je následující:

31. 12. 2025	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	2 222	36
Dopad původních manažerských úprav	878	1
Dopad nově zavedené manažerské úpravy	876	-
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	3 976	37

31. 12. 2024	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	2 736	56
Dopad manažerských úprav	817	49
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	3 553	105

Stanovení rezerv

Částky vykázané jako rezervy vycházejí z úsudku vedení, v některých případech podpořenými správami právního oddělení Skupiny nebo zprávami od nezávislých expertů, externích právníků. Výše rezerv představuje nejlepší odhad výdajů potřebných k vyrovnání závazku s nejistým načasováním nebo v nejisté výši. Účetní hodnota rezerv představuje současnou hodnotu očekávaných peněžních toků potřebných na úhradu odhadovaného závazku. Diskontování na současnou hodnotu Skupina provádí použitím diskontního faktoru vycházejícího z tržních úrokových sazeb, zohledňujíc měnu, v které se rezerva tvoří a také očekávanou dobu trvání závazku.

Stanovení reálné hodnoty

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

Skupina pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- **Úroveň 1:** vstupy na Úrovní 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění;
- **Úroveň 2:** vstupy na Úrovní 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
 - › kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - › kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní;
 - › vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné;
 - › tržně podpořené vstupy;
- **Úroveň 3:** vstupy na Úrovní 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek. Daná aktiva či závazky nejsou obchodovaná na aktivních trzích.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko, změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny diskontních sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota nakoupených i emitovaných investičních nástrojů vychází ze vstupů platných ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky dle hierarchického systému pro oceňování finančních nástrojů definovaných standardem IFRS 13.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a podřízené vklady: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni účetní závěrky. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Vydané podřízené dluhopisy: Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Skupinou vychází ze vstupů platných ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky dle hierarchického systému pro oceňování finančních nástrojů definovaných standardem IFRS 13.

V převážné většině případů je odhad reálné hodnoty investičních nástrojů a poskytnutých úvěrů na Úrovní 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pochází z obchodního plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Diskontní sazby jsou stanoveny na základě specifik odvětví a státu, relevantními pro daný instrument. Hlavními předpoklady použitými při oceňování jsou očekávané peněžní toky a diskontní sazby. Nepozorovatelné vstupy při ocenění na Úrovní 3 instrumentu, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou prezentovány a kvantifikovány v bodě 19.

Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou od zisku nebo ztráty a jsou zařazeny do Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví nezávislí znalci na základě modelů DCF, přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu, nebo na základě kombinace DCF modelu. Nepozorovatelné vstupy při ocenění investic do nemovitostí na reálnou hodnotu, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou prezentovány v bodě 24.

4. 2. Posouzení kontroly nad investičními a podílovými fondy

Skupina použije svůj úsudek k rozhodnutí, zda má kontrolu nad investičním fondem (zahrnujícím veškeré podíly a očekávané poplatky za správu), či nikoliv. V rámci posuzování povinnosti konsolidace fondů Skupina vyhodnocuje kritéria kontroly, kterými jsou:

- moc
 - právo na řízení činnosti fondu je zpravidla definováno ve statutu fondu;
 - investor, který má právo a schopnost řídit relevantní činnosti fondu, nad fondem nezískává moc, pokud nabytí a udržení těchto práv může ovlivnit třetí strana – jinými slovy, pokud ho třetí strana dokáže těchto práv zbavit či je omezit;
- expozice vůči variabilním výnosům
 - vzniká z důvodu vlastnictví podílových listů nebo investičních akcií fondů. V tomto případě je variabilita odvozena od změny hodnoty podílového listu nebo investiční akcie reflektující změny ve výkonnosti fondu a nároku na odměnu za obhospodařování fondu, tj. úplatu obhospodařovateli („management fee“) stanovenou ve formě fixní částky nebo vyjádřenou jako podíl na určitém finančním ukazateli, a výkonnostní poplatek („performance fee“) připadající obhospodařovateli při dosažení stanovené výkonnosti fondu;
 - zhodnocení variability těchto výnosů se stanoví v poměru k celkové variabilitě výnosů fondu, do něhož bylo investováno. Toto hodnocení se učiní především na základě očekávaných výnosů z činností jednotky, do níž bylo investováno;
- schopnost ovlivňovat výnosy pomocí moci

Investor má kontrolu nad jednotkou pouze tehdy, jsou-li splněna všechna uvedená kritéria kontroly. Skupina může také nabývat kontrolu nad fondy skrze investice v dceřiných společnostech, které řídí, obhospodařují nebo investují do fondů.

Povinnost konsolidace fondu jednotkou vzniká v případě vzniku kontroly nad fondem – vyhodnoceno na základě výše uvedených kritérií kontroly, jejichž součástí je i analýza, zda je skupina v pozici principál nebo agenta:

- principál = konsolidovat;
- agent = nekonsolidovat.

Výsledkem této analýzy je, že Skupina zahrnuje do svého konsolidačního celku k 31. prosinci 2025 následující fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.;
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.;
- J&T World Private Capital otevřený podílový fond – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

K 31. prosinci 2024 Skupina zahrnovala do svého konsolidačního celku fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.;
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.;
- J&T NextGen otevřený podílový fond – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Klimatická rizika jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována odborem řízení rizik Banky v kooperaci s Výborem pro udržitelnost, informace k řízení rizik jsou uvedeny v bodě 43.

Geopolitická situace

Současná geopolitická situace ve světě přispívá k nárůstu nejistoty a je zdrojem zvýšené volatility na finančních trzích. Celní politika USA, vývoj války na Ukrajině, napětí na Středním východě kolem Izraele, Iránu, vztahy Číny k Taiwanu a blízkému okolí představují hlavní geopolitická rizika. Všechny tyto nejistoty a faktory mohou mít dopad na úroková rizika, měnový vývoj (kurzová rizika) a kreditní rizika včetně cen rizikových aktiv, které současně tvoří hlavní rizika a potenciál v hospodaření Skupiny v následujícím období. Skupina tyto rizika neustále sleduje, vyhodnocuje jejich dopady na svou činnost, zohledňuje je v odhadech a úsudcích při oceňování aktiv a pasiv Skupiny, a také při hodnocení finančních výsledků či sestavování finančních plánů.

5. INFORMACE O SEGMENTECH

(a) Obchodní segmenty

Informace k dělení na obchodní segmenty jsou uvedeny v části 3 (n).

Položky obchodních segmentů jsou vedení Skupiny prezentovány v ocenění shodném s konsolidovanou účetní závěrkou, tj. vychází z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a z konsolidovaného výkazu o finanční pozici.

Úrokové výnosy i náklady, výnosy i náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány v čisté výši. Na čisté bázi jsou tyto ukazatele pravidelně reportované rovněž vedení Skupiny. Představenstvo posuzuje výkonnost segmentů a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentům přiděleny, především na základě čistého úrokového výnosu dosaženého jednotlivými segmenty.

Informace o provozních nákladech, změně opravných položek a dani z příjmů jsou vedení poskytovány pouze pro vybrané segmenty. Jeli-kož nejsou prezentovány konzistentně pro všechny uváděné segmenty, nejsou tyto položky součástí analýzy obchodních segmentů.

Skupina nemá žádného klienta, spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, se kterými by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % celkových výnosů Skupiny.

Transakce mezi segmenty v rámci Skupiny jsou nevýznamné kromě pozice Čisté výnosy z poplatků a provizí, ve které jsou výnosy a sou-visející náklady mezi segmenty Korporátní a investiční bankovníctví a Privátní bankovníctví a správa aktiv v hodnotě 915 mil. Kč (2024: 699 mil. Kč).

Veškeré transakce s obchodními segmenty byly realizovány za standardních tržních podmínek.

V roce 2025 Skupina provedla revizi a zpřesnění názvů obchodních segmentů, podle nichž strukturuje a vykazuje své činnosti v souladu se standardem IFRS 8. Segmentové informace za rok 2024 byly upraveny tak, aby odpovídaly aktualizované struktuře.

31. 12. 2025	Korporátní a investiční bankovníctví	Privátní bankovníctví a správa aktiv	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	6 986	8	(38)	6 956
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 421	3 153	–	4 574
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic	2 281	3	(4)	2 280
Ostatní provozní výnosy	136	(12)	153	277
Provozní výnosy	10 824	3 152	111	14 087
Segment aktiv	275 455	3 335	2 434	281 224
Segment závazků	238 544	1 672	1 031	241 247

31. 12. 2024	Korporátní a investiční bankovníctví	Privátní bankovníctví a správa aktiv	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	8 262	14	(16)	8 260
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 260	1 922	(1)	3 181
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic	1 067	30	5	1 102
Ostatní provozní výnosy	98	(13)	146	231
Provozní výnosy	10 687	1 953	134	12 774
Segment aktiv	312 940	2 205	2 545	317 690
Segment závazků	275 273	343	1 091	276 707

Základní ukazatele organizačních jednotek v rámci Skupiny:

31. 12. 2025	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk / (ztráta) před daní	Daň
AMISTA investiční společnost, a.s.	59	140	225	33	18
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	17	115	67	7	(2)
J&T BANKA, a.s. (pobočka SR)	202	35 361	1 845	206	(88)
J&T BANKA, a.s. (pobočka DE)	11	22 270	735	8	-
J&T banka d.d.*	53	1 704	83	(40)	-
J&T IB and Capital Markets, a.s.	5	535	171	63	(21)
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	9	120	149	42	(9)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	55	2 469	2 840	1 601	(341)
J&T Leasingová společnost, a.s.	-	-	-	-	-
J&T ORBIT SICAV, a.s.	-	892	1	1	(1)
J&T RFI I., s.r.o.	-	27	2	(11)	-
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	-	75	-	-	-
J&T World Private Capital otevřený podílový fond	-	1 145	-	-	-
Rustonka Development II s.r.o.	-	2 433	153	51	(14)

* společnost je klasifikována jako držená k prodeji dle IFRS 5 (viz bod 29)

Žádná ze společností v rámci Skupiny nedisponuje žádnými veřejnými podporami.

Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

31. 12. 2024	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk / (ztráta) před daní	Daň
AMISTA investiční společnost, a.s.	56	102	177	25	(31)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	8	115	46	21	(4)
J&T BANKA, a.s. (pobočka SR)	195	44 896	2 576	739	(228)
J&T BANKA, a.s. (pobočka DE)	10	26 236	1 199	3	(3)
J&T banka d.d.	51	1 618	106	19	-
J&T IB and Capital Markets, a.s.	5	751	164	109	(12)
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	8	79	111	23	(5)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	49	1 056	1 648	778	(166)
J&T NextGen otevřený podílový fond	-	232	49	10	(1)
J&T Leasingová společnost, a.s.	3	-	-	-	-
J&T ORBIT SICAV, a.s.	-	1 108	9	(21)	-
J&T RFI I., s.r.o.	-	42	9	1	-
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	-	90	1	1	-
Rustonka Development II s.r.o.	-	2 521	142	19	(5)

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. Výnosy jednotlivých geografických segmentů plynou především z úrokových marží na úvěrech, z poplatků za správu aktiv klientů a obchodování s finančními nástroji. Náklady tvoří především osobní náklady a náklady na IT outsourcing.

Výkaz o finanční situaci

31. 12. 2025	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	75 549	12 891	406	32	88 878
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	26	193	1 195	-	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	438	-	1 986	-	2 424
Investiční nástroje	43 857	14 131	10 228	78	68 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	46 497	8 240	46 276	8 424*	109 437
Vyřazované skupiny držené k prodeji	25	-	1 683	-	1 708
Celkem	166 392	35 455	61 774	8 534	272 155
Vklady a úvěry od bank	1 104	65	21 506	16	22 691
Záporná reálná hodnota derivátů	442	1	2 243	-	2 686
Vklady od klientů	115 857	34 517	37 044	872	188 290
Emitované investiční nástroje	7 739	-	-	-	7 739
Podřízený dluh	4 602	10	-	-	4 612
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami drženými k prodeji	-	-	1 409	-	1 409
Celkem	129 744	34 593	62 202	888	227 427

*) Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku a Velké Británii.

31. 12. 2024	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	110 146	7 695	775	15	118 631
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	202	-	-	219
Kladná reálná hodnota derivátů	705	-	2 640	-	3 345
Investiční nástroje	34 843	12 740	9 820	110	57 513
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 478	13 050	46 851	8 196*	110 575
Celkem	188 189	33 687	60 086	8 321	290 283
Vklady a úvěry od bank	1 244	700	5 751	16	7 711
Záporná reálná hodnota derivátů	570	2	1 046	-	1 618
Vklady od klientů	141 355	44 968	40 521	886	227 730
Emitované investiční nástroje	3 353	-	-	-	3 353
Podřízený dluh	4 556	63	-	-	4 619
Celkem	151 078	45 733	47 318	902	245 031

*) Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku a Velké Británii.

Výkaz zisků a ztrát

31. 12. 2025	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	4 065	83	2 184*	624	6 956
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 638	505	424	7	4 574
Čistý zisk z obchodování a investic	(134)	1 313	1 575**	(474)	2 280
Ostatní provozní výnosy	262	-	16	(1)	277
Provozní výnosy	7 831	1 901	4 199	156	14 087
Osobní náklady	(1 823)	(370)	(118)	-	(2 311)
Odpisy a amortizace	(91)	(37)	(19)	-	(147)
Ostatní provozní náklady	(2 286)	(348)	(95)	(30)	(2 759)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	3 631	1 146	3 967	126	8 870
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	-	-	174	(2)	172
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	(200)	24	(933)	32	(1 077)
Zisk před zdaněním	3 431	1 170	3 208	156	7 965

*⁹⁾ Položka zahrnuje především pozici vůči Kypru a Lucembursku.

**⁹⁾ Položka zahrnuje především pozici vůči Německu a Lucembursku.

31. 12. 2024	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	5 664	(161)	2 021	736	8 260
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 407	493	253	28	3 181
Čistý zisk z obchodování a investic	1 918	(323)	(612)	119	1 102
Ostatní provozní výnosy	128	76	27	-	231
Provozní výnosy	10 117	85	1 689	883	12 774
Osobní náklady	(1 598)	(349)	(110)	-	(2 057)
Odpisy a amortizace	(89)	(36)	(19)	-	(144)
Ostatní provozní náklady a ztráty z prodeje dceřiných společností	(2 010)	(323)	(117)	(27)	(2 477)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	6 420	(623)	1 443	856	8 096
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	-	-	(254)	-	(254)
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	21	170	241	(250)	182
Zisk před zdaněním	6 441	(453)	1 430	606	8 024

6. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy z:		
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	7 616	8 850
reverzních repo operací	3 259	7 957
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	2 032	1 539
pohledávek vůči finančním institucím	272	367
Celkem	13 179	18 713

Položka úrokových výnosů z „úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 153 mil. Kč (2024: 115 mil. Kč), vypočtené dle metody efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
investičních nástrojů	422	618
finančních aktiv v naběhlé hodnotě		
investičních nástrojů	1 154	525
reverzních repo operací a pohledávek vůči finančním institucím	3 532	8 324
úvěrů a ostatních pohledávek	7 615	8 841
z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	78	184
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	8	16
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	12 723	18 308
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:		
investičních nástrojů k obchodování	456	395
pohledávky z finančního leasingu	-	10
Ostatní úrokové výnosy	456	405
Celkem	13 179	18 713

7. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové náklady z / ze:		
závazků ke klientům	(5 120)	(9 291)
emitovaných investičních nástrojů	(384)	(258)
podřízeného dluhu	(307)	(155)
repo operací	(300)	(561)
závazků k finančním institucím	(99)	(175)
závazků z leasingu	(13)	(13)
Celkem	(6 223)	(10 453)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(6 223)	(10 453)
Celkem	(6 223)	(10 453)

8. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Následující přehled představuje členění výnosů z poplatků a provizí dle obchodních segmentů Skupiny:

31. 12. 2025	Korporátní a investiční bankovnictví	Privátní bankovnictví a správa aktiv	Celkem
Výnosy z poplatků a provizí z/ze:			
obhospodařování a správy klientského majetku	-	3 444	3 444
emisí a administrace cenných papírů	899	-	899
obchodování s finančními nástroji	371	-	371
správy, úschovy a uložení hodnot	78	61	139
úvěrové činnosti	213	-	213
ostatní	39	63	102
Celkem	1 600	3 568	5 168

31. 12. 2024	Korporátní a investiční bankovnictví	Privátní bankovnictví a správa aktiv	Celkem
Výnosy z poplatků a provizí z/ze:			
obhospodařování a správy klientského majetku	-	2 094	2 094
emisí a administrace cenných papírů	814	-	814
obchodování s finančními nástroji	304	-	304
správy, úschovy a uložení hodnot	77	42	119
úvěrové činnosti	221	-	221
ostatní	38	42	80
Celkem	1 454	2 178	3 632

Všechny výnosy z poplatků a provizí jsou zachycené v souladu s požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

9. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2025	2024
Náklady na poplatky a provize z/ze:		
obhospodařování a správy klientského majetku	(397)	(255)
emisí a administrace cenných papírů	(24)	(23)
obchodování s finančními nástroji	(75)	(58)
správy, úschovy a uložení hodnot	(49)	(40)
úvěrové činnosti	(7)	(22)
ostatní	(42)	(53)
Celkem	(594)	(451)

10. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ A INVESTIC

v mil. Kč	2025	2024
Realizovaný a nerealizovaný zisk z cenných papírů	1 336	708
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	2 292	(177)
Čistá ztráta z finančních závazků v reálné hodnotě	-	(3)
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(1 361)	514
Dividendové výnosy	13	60
Celkem	2 280	1 102

Meziroční nárůst pozice je způsoben zejména přeceněním derivátových kontraktů Skupiny, které z velké části kryje dopad z přepočtu cizoměnových pozic Skupiny reflektující nepříznivé měnové pohyby v průběhu roku, volatilitou trhů, která vedla k nárůstu realizovaného zisku z transakcí s cennými papíry, a také zvýšením reálné hodnoty investičních nástrojů oceňovaných povinně v reálné hodnotě, které odráží růst čisté současné hodnoty podkladových aktiv.

v mil. Kč	2025	2024
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
investiční nástroje k obchodování	2 308	(24)
investiční nástroje povinně v reálné hodnotě	1 279	557
finanční závazky v reálné hodnotě	-	(3)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		
investiční nástroje	54	58
Kurzové rozdíly	(1 361)	514
Celkem	2 280	1 102

11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2025	2024
Výnosy ze služeb a poradenství	117	114
Zisk z částečného odkupu podílu ve fondu (bod 1)	28	-
Výnosy projektové kanceláře	27	24
Zisk z přecenění zlatých slitků	23	11
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	18	19
Přecenění investic do nemovitostí	11	-
Ostatní výnosy	53	63
Celkem	277	231

Ostatní výnosy zahrnují výnosy z outsourcingu ve výši 10 mil. Kč (2024: 9 mil. Kč) a velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

12. OSOBNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2025	2024
Mzdy a platy	(1 556)	(1 384)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(215)	(170)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(433)	(401)
Ostatní sociální náklady	(107)	(102)
Celkem	(2 311)	(2 057)
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu roku	938	889

K 31. prosinci 2025 mělo představenstvo mateřské společnosti Skupiny 7 členů (2024: 6).

13. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2025	2024
Náklady na outsourcing	(1 513)	(1 098)
Náklady na reklamu a reprezentace	(277)	(264)
Náklady na nájemné	(177)	(183)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
nájem aktiv nízkých hodnot	(57)	(64)
krátkodobé nájem	(39)	(40)
Sponzorství a dary	(131)	(124)
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	(124)	(157)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(102)	(83)
Audit, právní a daňové poradenství	(99)	(83)
auditní a účetní služby	(35)	(38)
daňové poradenství	(6)	(6)
jiné neauditní služby	(58)	(39)
Náklady na poradenství	(49)	(67)
Náklady na komunikaci	(32)	(29)
Náklady na drobné výdaje	(17)	(16)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(19)	(19)
Náklady související s pronajatými prostory	(9)	(12)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	–	(18)
Ztráta z prodeje dceřiných společností	–	(114)
Jiné provozní náklady	(210)	(210)
Celkem	(2 759)	(2 477)

Meziroční nárůst nákladů na outsourcing odráží zejména jednorázové efekty vyplývající z přehodnocení vybraných dlouhodobých smluvních vztahů, jakož i zvýšené náklady související s provozem a modernizací IT prostředí. Po vyloučení těchto jednorázových vlivů je meziroční vývoj nákladů na outsourcing v souladu s dlouhodobým provozním trendem Skupiny.

Jiné provozní náklady ve výši 210 mil. Kč (2024: 210 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku činily 51 mil. Kč (2024: 51 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku pak 13 mil. Kč (2024: 13 mil. Kč).

Ztráta z prodeje dceřiných společností v roce 2024 představuje celkový dopad prodeje společnosti Rentalit s.r.o.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2025 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 21 % (2024: 21 %). Očekáváme, že sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2026 bude činit 21 %.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 24 % (2024: 21 %). V roce 2026 očekáváme, že sazba bude činit 24 %. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

Německá pobočka platí daň v souladu s německými daňovými předpisy. Sazba daně z příjmu v Německu činí 15 %, včetně solidární přírůžky 15,83 %. V roce 2026 zůstávají v Německu sazby daně z příjmu právnických osob na stejné úrovni. Příjmy a související výdaje zdaněné pobočkou v Německu jsou ze zdanění v ČR vyloučeny.

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázán v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“.

Vedení Skupiny se domnívá, že v této konsolidované účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2025	2024
Zisk před zdaněním	7 965	8 024
Sazba daně z příjmů	21 %	21 %
Daň z příjmu	1 673	1 685
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	9	-
Nezdanitelné příjmy	(297)	(205)
Dopad změny daňové sazby	-	(7)
Daňově neuznatelné náklady	31	78
Bankovní daň – SR	41	169
Ostatní	-	(2)
Daň z příjmů celkem	1 457	1 718
Efektivní daňová sazba	18,3 %	21,4 %
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	(95)	180
Daň z příjmů – splatná	1 552	1 538

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku před zdaněním se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se při-
čítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek
k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména výnosy ze státních dluhopisů,
rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

15. ODLOŽENÁ DAŇ

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v mil. Kč	Odložená daňová pohledávka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	29	39
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	55	31
Investice do nemovitostí	6	8
Závazek z leasingu	(38)	(49)
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	151	136
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	326	296
Ostatní	98	41
Čistá odložená daňová pohledávka	627	502

Celková částka odložené daně 627 mil. Kč (2024: 502 mil. Kč) se skládá z čistého odloženého daňového závazku 2 mil. Kč (2024: 2 mil. Kč)
a z čistých odložených daňových pohledávek 629 mil. Kč (2024: 504 mil. Kč) vznikajících na úrovni Banky a ostatních společností ve Skupině.

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2026, tj. 21 % pro centrálu
Banky a dceřiné společnosti v ČR a 24 % pro slovenskou pobočku Banky (2024: 21 % a 24 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky:

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Čistá odložená daňová pohledávka na začátku období	502	686
Náklad/ (výnos) z titulu odložené daně za období (bod 14)	95	(180)
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	33	(5)
Kurzový rozdíl	(3)	1
Čistá odložená daňová pohledávka na konci období	627	502

Skupina neeviduje odloženou daňovou pohledávku k převodu nevyužitých daňových ztrát ke konci roku 2025 a ani ke konci roku 2024.

16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	71 587	106 225
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	12 967	8 230
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	3 593	3 669
Běžné účty u bank	534	274
Běžné účty u centrálních bank	27	17
Pokladní hotovost	170	216
Celkem	88 878	118 631

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky a J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland podle pravidel příslušných regulatorních orgánů.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T BANKA, a.s. se vypočítají jako 4 % z primárních vkladů se splatností kratší než dva roky. Úročení povinných minimálních rezerv v České republice bylo zrušeno s platností od 5. října 2023 na základě rozhodnutí Bankovní rady České národní banky.

Povinné minimální rezervy společností na Slovensku a v Německu se vypočítají jako 1 % z primárních vkladů se splatností kratší než 2 roky. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

Skupina musí udržovat povinné minimální rezervy na účtech u příslušných centrálních bank.

Všechny expozice klasifikované jako peníze, peněžní ekvivalenty a zůstatky s centrálními bankami jsou klasifikovány v naběhlé hodnotě a zařazeny ve Stupni 1, finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem.

17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	194	202
Ostatní pohledávky za bankami	1 221	18
Očekávané úvěrové ztráty (bod 23)	(1)	(1)
Celkem	1 414	219

Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným stranám. Všechny pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou zařazeny do Stupně 1.

K 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

18. DERIVÁTY

31. 12. 2025	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	174 558	(174 211)	2 290	(2 656)
Úrokové swapy	20 586	(20 586)	131	(30)
Ostatní deriváty	3	-	3	-
Celkem	195 147	(194 797)	2 424	(2 686)

31. 12. 2024	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	206 053	(203 767)	2 996	(1 498)
Křížové měnové deriváty	1 737	(1 737)	71	(70)
Úrokové swapy	58 410	(58 410)	275	(50)
Ostatní deriváty	3	-	3	-
Celkem	266 203	(263 914)	3 345	(1 618)

Veškeré deriváty jsou klasifikovány jako Úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Kladná a záporná reálná hodnota derivátů vykázaných v rozvaze představuje zároveň i hrubou hodnotu a není předmětem započtení.

Měnové deriváty, obecně ve formě forwardových obchodů jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

K 31. prosinci 2025 vykazuje Skupina přijatý peněžní kolaterál pro derivátové obchody ve výši 1 084 mil. Kč (2024: 1 781 mil. Kč).

Přestože všechny tyto deriváty představují formu ekonomického zajištění, jsou vykázaný v kategorii „k obchodování“.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu a prodeje měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	GBP	USD	Ostatní
31. 12. 2025	45 %	37 %	1 %	11 %	6 %
31. 12. 2024	41 %	44 %	2 %	10 %	3 %
Prodej	CZK	EUR	GBP	USD	Ostatní
31. 12. 2025	30 %	50 %	3 %	11 %	6 %
31. 12. 2024	31 %	51 %	3 %	12 %	3 %

19. INVESTIČNÍ NÁSTROJE

(a) Investiční nástroje k obchodování

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie		
domácí	169	309
zahraniční	78	116
Dluhopisy		
domácí	5 898	5 573
zahraniční	3 472	1 328
Podílové listy		
domácí	347	42
zahraniční	17	5
Celkem	9 981	7 373
Akcie		
kótované	247	425
Dluhopisy		
kótované	9 370	6 901
Podílové listy		
kótované	347	42
nekótované	17	5
Celkem	9 981	7 373
Akcie		
finanční instituce	53	187
korporátní	190	238
pojišťovny	4	-
Dluhopisy		
státní	6 962	5 123
finanční instituce	1 569	1 074
korporátní	839	704
Podílové listy		
finanční instituce	364	47
Celkem	9 981	7 373
Akcie		
Úroveň 1	242	424
Úroveň 2	4	-
Úroveň 3	1	1
Dluhopisy		
Úroveň 1	7 365	5 798
Úroveň 2	1 482	901
Úroveň 3	523	202
Podílové listy		
Úroveň 1	178	18
Úroveň 2	186	29
Celkem	9 981	7 373

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2025 zahrnovaly korporátní dluhopisy a dluhopisy finančních institucí ve výši 1 453 mil. Kč (2024: 1 032 mil. Kč), šlo o společnosti zejména ze států Slovensko ve výši 981 mil. Kč (2024: 828 mil. Kč) a Malta ve výši 472 mil. Kč (2024: 179 mil. Kč).

(b) Investiční nástroje povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie		
zahraniční	1	-
Podílové listy		
domácí	10 219	7 383
zahraniční	4 087	3 461
Celkem	14 307	10 844
Akcie		
nekótované	1	-
Podílové listy		
nekótované	14 306	10 844
Celkem	14 307	10 844
Akcie		
finanční instituce	1	-
Podílové listy		
finanční instituce	14 306	10 844
Celkem	14 307	10 844
Akcie		
Úroveň 3	1	-
Podílové listy		
Úroveň 1	-	172
Úroveň 2	1 836	2 006
Úroveň 3	12 470	8 666
Celkem	14 307	10 844

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 3 052 mil. Kč (2024: 2 541 mil. Kč) a lucemburské podílové listy ve výši 1 035 mil. Kč (2024: 920 mil. Kč).

U investičních nástrojů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nedošlo k 31. prosinci 2025 k přesunům mezi Úrovněmi 1 a 2.

(c) Investiční nástroje vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie a ostatní kapitálové nástroje		
domácí	219	752
zahraniční	225	310
Dluhopisy		
domácí	6 497	7 385
zahraniční	1 436	1 695
Celkem	8 377	10 142
Akcie a ostatní kapitálové nástroje		
kótované	371	947
nekótované	73	115
Dluhopisy		
kótované	7 933	8 736
nekótované	-	344
Celkem	8 377	10 142
Akcie a ostatní kapitálové nástroje		
finanční instituce	1	24
korporátní	443	1 038
Dluhopisy		
státní	5 890	6 299
finanční instituce	1 943	1 391
korporátní	100	1 390
Celkem	8 377	10 142
Akcie a ostatní kapitálové nástroje		
Úroveň 1	199	759
Úroveň 2	172	188
Úroveň 3	73	115
Dluhopisy		
Úroveň 1	5 890	6 397
Úroveň 2	2 043	1 391
Úroveň 3	-	1 292
Celkem	8 377	10 142

Zahraniční akcie a ostatní kapitálové nástroje v portfoliu k 31. prosinci 2025 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 172 mil. Kč (2024: 196 mil. Kč) a akcie švýcarských společností ve výši 51 mil. Kč (2024: 49 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy v portfoliu k 31. prosinci 2025 zahrnují dluhopisy slovenských společností ve výši 799 mil. Kč (2024: 877 mil. Kč) a dluhopisy maltských společností ve výši 637 mil. Kč (2024: 564 mil. Kč).

U investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku došlo v průběhu roku 2025 k přesunu dluhopisu v hodnotě 100 mil. Kč z Úrovně 1 do Úrovně 2 (2024: přesun akcií v hodnotě 49 mil. Kč z Úrovně 2 do Úrovně 1).

Výrazný podíl na celkových akciích a ostatních kapitálových nástrojích v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Skupiny měly tyto kapitálové nástroje od společností v následujících odvětvích:

v mil. Kč	2025		2024	
	Reálná hodnota	Přijaté dividendy	Reálná hodnota	Přijaté dividendy
Cestovní ruch	172	-	188	-
Obranný průmysl	147	5	396	15
IS/IT	72	-	82	-
Energetika a zpracovatelský průmysl	52	1	363	16
Ostatní	1	1	34	1
Celkem	444	7	1 063	32

V roce 2025 byly prodány ostatní kapitálové nástroje ve výši 708 mil. Kč (2024: 7 mil. Kč) z tohoto portfolia finančních aktiv Skupiny. Kumulativní dopad do ostatního úplného výsledku hospodaření z těchto prodaných nástrojů byl ve výši 184 mil. Kč (zisk, 2024: ztráta 14 mil. Kč).

Skupina zařazuje dluhopisy vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

Riziková kategorie	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Selhání	Celkem
Stupeň 1	-	6 788	1 145	-	7 933
Celkem 31. 12. 2025	-	6 788	1 145	-	7 933
Stupeň 1	6 298	827	1 955	-	9 080
Celkem 31. 12. 2024	6 298	827	1 955	-	9 080

Skupina od roku 2025 již nepoužívá kategorii Velmi nízké riziko a nově vyazuje dluhopisy s nejnižším rizikem podle interních ratingových skupin v kategorii Nízké riziko.

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě jsou uvedeny v bodě 22 a 23.

(d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
Dluhopisy						
domácí/kótované/státní	20 514	(6)	-	-	-	20 508
zahraniční/kótované/státní	15 138	(17)	-	-	-	15 121
Celkem 31. 12. 2025	35 652	(23)	-	-	-	35 629
Dluhopisy						
domácí/kótované/státní	13 402	(3)	-	-	-	13 399
zahraniční/kótované/státní	15 773	(18)	-	-	-	15 755
Celkem 31. 12. 2024	29 175	(21)	-	-	-	29 154

Domácí státní dluhopisy v hrubé hodnotě 20 154 mil. Kč (2024: 13 402 mil. Kč) mají splatnost v rozmezí let 2028–2036.

Zahraniční dluhopisy představují státní dluhopisy Slovenska v hrubé hodnotě 10 130 mil. Kč (2024: 10 539 mil. Kč) a státní dluhopisy Rumunska v hrubé hodnotě 5 009 mil. Kč (2024: 5 234 mil. Kč) a mají splatnost mezi lety 2028–2035.

Odhadovaná reálná hodnota investičních nástrojů v naběhlé hodnotě je uvedena v bodě 42.

Skupina zařazuje dluhopisy v naběhlé hodnotě do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

Riziková kategorie	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Selhání	Celkem
Stupeň 1	-	35 629	-	35 629
Celkem 31. 12. 2025	-	35 629	-	35 629
Stupeň 1	23 933	5 221	-	29 154
Celkem 31. 12. 2024	23 933	5 221	-	29 154

Skupina od roku 2025 již nepoužívá kategorii Velmi nízké riziko a nově vykazuje dluhopisy s nejnižším rizikem podle interních ratingových skupin v kategorii Nízké riziko.

(e) Investiční nástroje oceněné na Úrovní 3

Skupina pravidelně sleduje zařazení investičních nástrojů do úrovně hierarchie reálných hodnot. Skupina posuzuje vždy jednotlivé ISIN kódy investičních instrumentů dle frekvence a objemu obchodů, takže může nastat situace, že v případě jednoho emitenta může být jeden cenný papír zařazen do Úrovně 1 a druhý do Úrovně 2 nebo 3, v návaznosti na kritéria uvedená v rámci interního rozhodovacího stro-
mu.

Následující tabulka představuje přehled rekondiliace počáteční a závěrečné balance investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do Úrovně 3:

v mil. Kč	01. 01. 2025	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 3	Přírůstek	Úbytek*	Úrokový výnos	31. 12. 2025
Investiční nástroje k obchodování								
akcie	1	-	-	-	-	-	-	1
dluhopisy	202	-	(13)	213	362	(252)	11	523
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty								
akcie	-	-	-	-	1	-	-	1
podílové listy	8 666	-	967	(3)	3 446	(606)	-	12 470
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku								
akcie a ostatní kapitálové nástroje	115	(18)	-	-	-	(24)	-	73
dluhopisy	1 292	(26)	-	-	-	(1 275)	9	-
Celkem	10 276	(44)	954	210	3 809	(2 157)	20	13 068

*⁹⁾ úbytky dluhopisů představují prodeje nebo zesplatnění

Nerealizované zisky (ztráty) vztahující se k investičním nástrojům oceněným na Úrovní 3 ke konci roku 2025 činí 932 mil. Kč (2024: 219 mil. Kč). Realizovaná ztráta z prodeje podílových listů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty za rok 2025 činí 76 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč). Realizovaný zisk z prodeje dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku za rok 2025 činí 54 mil. Kč (2024: 19 mil. Kč).

v mil. Kč	01. 01. 2024	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 3	Přírůstek	Úbytek	Reklasi- fikace	Úrokový výnos	31. 12. 2024
Investiční nástroje k obchodování									
akcie	1	-	-	-	-	-	-	-	1
dluhopisy	833	-	(21)	(504)	152	(260)	-	2	202
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
akcie	798	-	13	-	-	-	(811)	-	-
podílové listy	7 138	-	266	(399)	2 967	(2 117)	811	-	8 666
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
akcie a ostatní kapitálové nástroje	132	(21)	-	-	4	-	-	-	115
dluhopisy	3 085	1	-	(1 315)	2 395	(2 886)	-	12	1 292
Celkem	11 987	(20)	258	(2 218)	5 518	(5 263)	-	14	10 276

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2025 pro ocenění investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31. 12. 2025	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	kreditní spread bezriziková sazba	523	0,5 % – 1,7 % 1,9 % – 3,7 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
akcie	diskontované CF/ historická cena	diskontní sazby	75	8,8 % – 17 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
		koeficient růstu EBITDA		2 % – 4,1 %	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
	na základě IPEV metodiky oceňováno dle ceny z posledního investičního kola	cena ze strany externích investorů v dalším investičním kole		hodnota investice	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu a naopak
podílové listy	hodnota NAV fondu	n/a	12 470	hodnota investice	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2024 pro ocenění investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31. 12. 2024	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	kreditní spread bezriziková sazba	1 494	0,6 % – 2,3 % 2,17 % – 4 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
akcie	diskontované CF/ historická cena	diskontní sazby	116	8,9 % – 16,6 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
		koeficient růstu EBITDA		2 % – 4,1 %	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
	na základě IPEV metodiky oceňováno dle ceny z posledního investičního kola	cena ze strany externích investorů v dalším investičním kole		hodnota investice	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu a naopak
podílové listy	hodnota NAV fondu	n/a	8 666	hodnota investice	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Reálná hodnota dluhových investičních nástrojů Úrovně 3 vychází z úrokových měr přiřazených jednotlivým dluhopisům. Pro analýzu citlivosti na změnu úrokových měr byly použity úrokové sazby CZK SWAP 6M a EUR SWAP 6M.

Reálná hodnota podílových listů Úrovně 3 vychází primárně z neupravených hodnot NAV vykazovaných od třetích stran, proto nejsou významné nepozorovatelné vstupy specificky kvantifikovány. Podkladová aktiva fondů tvoří zejména nemovitosti, developerské projekty nebo účasti ve společnostech.

Následující tabulka znázorňuje dopad přecenění reálné hodnoty investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu úrokové míry o 1 a 200 bazických bodů použitých při výpočtu reálných hodnot investičních nástrojů k 31. prosinci 2025:

v mil. Kč	+ 1 b.b.	– 1 b.b.	+ 200 b.b.	– 200 b.b.
Fixní dluhopisy	(0,06)	0,06	(20,04)	7,10
Variabilní dluhopisy	-	-	(0,38)	0,37
Bezкупónové dluhopisy	(0,02)	0,02	(4,06)	4,34
Dluhopisy celkem	(0,08)	0,08	(24,48)	11,81

Dopad změny úrokové míry na výpočet reálných hodnot investičních nástrojů k 31. prosinci 2024 ukazuje následující tabulka:

v mil. Kč	+ 1 b.b.	- 1 b.b.	+ 200 b.b.	- 200 b.b.
Fixní dluhopisy	(0,05)	0,05	(11,80)	9,23
Variabilní dluhopisy	(0,05)	0,05	(9,65)	9,04
Bezкупónové dluhopisy	-	-	(0,86)	0,92
Dluhopisy celkem	(0,10)	0,10	(22,31)	19,19

Dopad přecenění reálné hodnoty investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého z nepozorovatelných vstupů použitých při výpočtu reálných hodnot investičních nástrojů znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztráty		Dopad do OCI	
	Nárůst	Pokles*	Nárůst	Pokles*
Dluhopisy 2025				
změna bezrizikových sazeb o 1 b.b.	-	-	-	-
změna bezrizikových sazeb o 200 b.b.	(24)	12	-	-
změna kreditních přírážek o 100 b.b.	(12)	-	-	-
Akcie 2025				
změna diskontních sazeb o 1 p.b.	(1)	1	-	-
změna EBITDA o 5 p.b.	-	-	-	-
změna ceny ze strany externích investorů v dalším investičním kole o 5 p.b.	-	-	4	(4)
Dluhopisy 2024				
změna bezrizikových sazeb o 1 b.b.	-	-	-	-
změna bezrizikových sazeb o 200 b.b.	(6)	3	(16)	16
změna kreditních přírážek o 100 b.b.	(2)	-	(44)	-
Akcie 2024				
změna diskontních sazeb o 1 p.b.	(1)	2	-	-
změna EBITDA o 5 p.b.	1	(1)	-	-
změna ceny ze strany externích investorů v dalším investičním kole o 5 p.b.	-	-	6	(6)

^{*) Dopad poklesu kreditních přírážek o 100 bazických bodů Skupina nesleduje}

20. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

(a) Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům sloužícím jako zajištění se převádí ze subjektu poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2025 a 2024 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 16)	70 230	71 587	do 1 měsíce	71 637
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	97	49	do 1 měsíce	58
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	8 007	1 535	do 3 měsíců	1 554
Celkem 31. prosince 2025	78 334	73 171		73 249

Hrubá částka vykázaných reverzních repo operací odpovídá čisté částce vykázané ve výkazu o finanční situaci. Z celkové reálné hodnoty aktiv přijatých jako zajištění v rámci reverzních repo operací byla k 31. prosinci 2025 část ve výši 22 000 mil. Kč dále použita jako poskytnuté zajištění v rámci repo operací (bod 20b).

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 16)	104 020	106 225	do 1 měsíce	106 338
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	4 231	943	do 1 měsíce	947
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	1 340	883	do 3 měsíců	698
Celkem 31. prosince 2024	109 591	108 051		107 983

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům sloužícím jako zajištění se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze Skupiny a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 30)	10 544	10 011	do 1 měsíce	10 025
Půjčky od bank (bod 30)	11 456	10 501	do 3 měsíců	10 547
Celkem 31. prosince 2025	22 000	20 512		20 572
Půjčky od bank (bod 30)	378	365	do 1 měsíce	365
Půjčky od bank (bod 30)	4 346	3 845	do 3 měsíců	3 850
Celkem 31. prosince 2024	4 724	4 210		4 215

21. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI V NABĚHLÉ HODNOTĚ

31. 12. 2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	90 217	8 249	2 498	229	101 193
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 584	-	-	-	1 584
Debety obchodníka	10 232	-	-	-	10 232
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	-	-	174	-	174
Ostatní pohledávky vůči klientům	-	1	24	2	27
Hrubá účetní hodnota	102 033	8 250	2 696	231	113 210
ECL	(1 586)	(440)	(1 780)	33	(3 773)
Čistá účetní hodnota	100 447	7 810	916	264	109 437

31. 12. 2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	84 201	10 230	3 156	250	97 837
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 826	-	-	-	1 826
Debety obchodníka	13 002	-	-	-	13 002
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	-	-	174	-	174
Ostatní pohledávky vůči klientům	637	472	17	-	1 126
Hrubá účetní hodnota	99 666	10 702	3 347	250	113 965
ECL	(853)	(388)	(2 182)	33	(3 390)
Čistá účetní hodnota	98 813	10 314	1 165	283	110 575

Detailní pohyb hrubé účetní hodnoty úvěrů a pohyb ECL za rok 2025 a 2024 je uveden v bodech 22 a 23.

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 44.

22. HRUBÁ ÚČETNÍ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV

(a) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	99 666	10 702	3 347	250	113 965
Převody:					
převody do Stupně 1	24	(24)	-	-	-
převody do Stupně 2	(1 819)	1 819	-	-	-
převody do Stupně 3	(964)	(27)	991	-	-
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (-/+)	3	(758)	(12)	(13)	(780)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(107)	5	(3)	-	(105)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	45 185	-	-	3	45 188
Úbytky z důvodu odúčtování	(37 711)	(3 135)	(911)	-	(41 757)
Odpisy a prodej pohledávek	-	-	(546)	-	(546)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	84	22	(14)	-	92
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(499)	(29)	(107)	-	(635)
Změny směnných kurzů	(1 829)	(325)	(49)	(9)	(2 212)
Celkem k 31. prosinci 2025	102 033	8 250	2 696	231	113 210

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	93 325	7 163	4 281	354	105 123
Převody:					
převody do Stupně 2	(8 881)	8 881	-	-	-
převody do Stupně 3	(194)	(752)	946	-	-
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (-/+)	(1 794)	(455)	372	(11)	(1 888)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	342	(5)	12	-	349
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	41 773	-	-	-	41 773
Úbytky z důvodu odúčtování	(25 834)	(4 151)	(2 041)	(91)	(32 117)
Odpisy a prodej pohledávek	(2)	-	(160)	(2)	(164)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	62	19	-	(6)	75
Úbytky dceřiných společností	(261)	(119)	(91)	-	(471)
Změny směnných kurzů	1 130	121	28	6	1 285
Celkem k 31. prosinci 2024	99 666	10 702	3 347	250	113 965

(b) Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	9 080	-	-	-	9 080
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	62	-	-	-	62
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	1 006	-	-	-	1 006
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 773)	-	-	-	(1 773)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	85	-	-	-	85
Vyřazované skupiny držené k prodeji	(352)	-	-	-	(352)
Změny směnných kurzů	(175)	-	-	-	(175)
Celkem k 31. prosinci 2025	7 933	-	-	-	7 933

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	9 241	1 077	-	-	10 318
Převody:					
převody do Stupně 2	(1 083)	1 083	-	-	-
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (-/+)	(67)	-	-	-	(67)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(13)	7	-	-	(6)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	2 669	-	-	-	2 669
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 670)	(2 182)	-	-	(3 852)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	(71)	(9)	-	-	(80)
Změny směnných kurzů	74	24	-	-	98
Celkem k 31. prosinci 2024	9 080	-	-	-	9 080

(c) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	29 176	-	-	-	29 176
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(203)	-	-	-	(203)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	12 501	-	-	-	12 501
Úbytky z důvodu odúčtování	(5 236)	-	-	-	(5 236)
Změny směnných kurzů	(586)	-	-	-	(586)
Celkem k 31. prosinci 2025	35 652	-	-	-	35 652

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	4 540	-	-	-	4 540
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	118	-	-	-	118
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	24 505	-	-	-	24 505
Změny směnných kurzů	13	-	-	-	13
Celkem k 31. prosinci 2024	29 176	-	-	-	29 176

23. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	1	-	-	-	1
Celkem k 31. prosinci 2025	1	-	-	-	1

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	3	-	-	-	3
Čistá změna úvěrového rizika	(2)	-	-	-	(2)
Celkem k 31. prosinci 2024	1	-	-	-	1

(b) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	853	388	2 182	(33)	3 390
Převody:					
převody do Stupně 2	(51)	51	-	-	-
převody do Stupně 3	(18)	(27)	45	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(225)	(1)	922	(1)	695
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	91	22	(14)	-	99
Změny v důsledku aktualizace modelu	693	96	-	-	789
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	438	-	-	-	438
Korekce úroků	-	-	(14)	-	(14)
Úbytky z důvodu odúčtování	(161)	(65)	(694)	-	(920)
Použití opravné položky	-	-	(546)	-	(546)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(5)	(2)	(50)	-	(57)
Změny směnných kurzů	(29)	(22)	(51)	1	(101)
Celkem k 31. prosinci 2025	1 586	440	1 780	(33)	3 773

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	837	304	2 546	(20)	3 667
Převody:					
převody do Stupně 1	7	(7)	-	-	-
převody do Stupně 2	(83)	83	-	-	-
převody do Stupně 3	(9)	(25)	34	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(132)	239	343	(25)	425
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	62	19	-	(6)	75
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	276	-	-	-	276
Korekce úroků	-	-	(5)	(1)	(6)
Úbytky z důvodu odúčtování	(115)	(191)	(536)	(8)	(850)
Použití opravné položky	(2)	-	(160)	28	(134)
Úbytky dceřiných společností	(2)	(45)	(78)	-	(125)
Změny směnných kurzů	14	11	38	(1)	62
Celkem k 31. prosinci 2024	853	388	2 182	(33)	3 390

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2025 v celkové výši 546 mil. Kč (2024: 134 mil. Kč) zahrnuje použití opravné položky na krytí ztráty z prodaných pohledávek ve výši 546 mil. Kč (2024: 162 mil. Kč).

(c) Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	84	-	-	-	84
Čistá změna úvěrového rizika	(44)	-	-	-	(44)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	12	-	-	-	12
Úbytky z důvodu odúčtování	(35)	-	-	-	(35)
Změny směnných kurzů	(4)	-	-	-	(4)
Celkem k 31. prosinci 2025	13	-	-	-	13

Zůstatek 13 mil. Kč je očištěn o efekt odložené daně ve výši 3 mil. Kč, bod 15.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	56	25	-	-	81
Čistá změna úvěrového rizika	6	10	-	-	16
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	30	-	-	-	30
Úbytky z důvodu odúčtování	(8)	(35)	-	-	(43)
Celkem k 31. prosinci 2024	84	-	-	-	84

Zůstatek 84 mil. Kč je očištěn o efekt odložené daně ve výši 18 mil. Kč, bod 15.

(d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	21	-	-	-	21
Čistá změna úvěrového rizika	2	-	-	-	2
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1	-	-	-	1
Změny směnných kurzů	(1)	-	-	-	(1)
Celkem k 31. prosinci 2025	23	-	-	-	23

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	-	-	-	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	4	-	-	-	4
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	17	-	-	-	17
Celkem k 31. prosinci 2024	21	-	-	-	21

(e) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	34	38	75	15	162
Převody					
převody do Stupně 2	(1)	1	-	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(123)	(6)	(16)	-	(145)
Změny v důsledku aktualizace modelu	74	10	-	-	84
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	169	-	-	2	171
Úbytky z důvodu odúčtování	(3)	(3)	(53)	-	(59)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(1)	-	-	-	(1)
Změny směnných kurzů	(2)	(2)	(6)	-	(10)
Celkem k 31. prosinci 2025	147	38	-	17	202

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	70	8	140	3	221
Převody					
převody do Stupně 2	(25)	25	-	-	-
převody do Stupně 3	(6)	-	6	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(78)	9	(25)	(3)	(97)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	74	-	-	16	90
Úbytky z důvodu odúčtování	(2)	(4)	(50)	(1)	(57)
Změny směnných kurzů	1	-	4	-	5
Celkem k 31. prosinci 2024	34	38	75	15	162

(f) Ostatní aktiva

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	-	3	23	-	26
Převody					
převody do Stupně 3	-	(31)	31	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	-	-	(3)	-	(3)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	31	-	-	31
Odpisy a použití opravné položky	-	-	(29)	-	(29)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	-	(2)	-	-	(2)
Celkem k 31. prosinci 2025	-	1	22	-	23

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	-	2	6	-	8
Převody					
převody do Stupně 3	-	(19)	19	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	-	-	(2)	-	(2)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	20	-	-	20
Celkem k 31. prosinci 2024	-	3	23	-	26

24. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2025 zahrnují budovu společnosti Rustonka Development II s.r.o. ve výši 516 mil. Kč (2024: Rustonka Development II s.r.o. 524 mil. Kč). V roce 2025 a 2024, Skupina upravila podíl investic do nemovitostí ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. z důvodů změny pronajímaných prostor mimo Skupinu.

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých pro ocenění aktiv zařazených do Úrovně 3:

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31. 12. 2025	Odhadovaná cena	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	výnosová porovnávací	cena za metr čtvereční	516	118 942 Kč/m ²	významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31. 12. 2024	Odhadovaná cena	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	výnosová porovnávací	cena za metr čtvereční	525	120 694 Kč/m ²	významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu

Očekávaný dopad změn nepozorovatelných vstupů nemá významný dopad na reálnou hodnotu investic do nemovitosti.

v mil. Kč	2025	2024
Celkem k 1. lednu	525	601
Přesun do dlouhodobého hmotného majetku	-	(70)
Přírůstek	1	1
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(1)	-
Přecenění (bod 13)	11	(18)
Vliv změn devizových kurzů	(20)	11
Celkem k 31. prosinci	516	525

K 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 18 mil. Kč (2024: 19 mil. Kč) byly vykázány v položce „Ostatní provozní výnosy“. Provozní náklady na administraci investic do nemovitostí ve výši 2 mil. Kč (2024: 2 mil. Kč) byly vykázány v položce „Ostatní provozní náklady“.

25. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání		Celkem
			Pozemky a budovy	Zařízení – auta	
Pořizovací cena					
1. ledna 2024	1 816	268	428	22	2 534
Přírůstky	2	13	3	1	19
Úbytky	-	(23)	-	(10)	(33)
Přesun z investičního majetku	73	-	-	-	73
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	-	-	14	10	24
Přírůstek z přecenění	(19)	-	-	-	(19)
Vliv změn devizových kurzů	34	4	6	-	44
31. prosince 2024	1 906	262	451	23	2 642
Oprávkvy					
1. ledna 2024	128	124	178	13	443
Přírůstky	36	33	50	8	127
Úbytky	-	(6)	-	(10)	(16)
Přírůstek z přecenění	3	-	-	-	3
Vliv změn devizových kurzů	3	2	2	-	7
Použití	-	(2)	-	-	(2)
31. prosince 2024	170	151	230	11	562
Pořizovací cena					
1. ledna 2025	1 906	262	451	23	2 642
Přírůstky	5	31	16	3	55
Úbytky	(1)	(7)	(8)	(4)	(20)
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	-	-	34	2	36
Vliv změn devizových kurzů	(70)	(7)	(14)	-	(91)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(4)	(10)	(51)	(10)	(75)
31. prosince 2025	1 836	269	428	14	2 547
Oprávkvy					
1. ledna 2025	170	151	230	11	562
Přírůstky	37	33	51	4	125
Úbytky	-	(2)	(5)	(5)	(12)
Vliv změn devizových kurzů	(6)	(5)	(6)	-	(17)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(5)	(4)	(14)	-	(23)
31. prosince 2025	196	173	256	10	635
Zůstatková cena					
31. prosince 2024	1 736	111	221	12	2 080
31. prosince 2025	1 640	96	172	4	1 912

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

26. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK A GOODWILL

v mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2024	208	149	291	648
Přírůstky	16	2	-	18
Úbytek v důsledku prodeje dceřiných společností	(4)	-	(3)	(7)
Úbytky	(90)	-	-	(90)
Vliv změn devizových kurzů	2	2	-	4
31. prosince 2024	132	153	288	573
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2024	93	144	168	405
Přírůstky	14	3	-	17
Úbytek v důsledku prodeje dceřiných společností	(4)	-	-	(4)
Úbytky	(3)	-	-	(3)
Odpis	-	-	(3)	(3)
Vliv změn devizových kurzů	1	-	-	1
31. prosince 2024	101	147	165	413
Pořizovací cena				
1. ledna 2025	132	153	288	573
Přírůstky	22	5	-	27
Úbytky	(4)	-	-	(4)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	-	-	(2)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(34)	(5)	(5)	(44)
31. prosince 2025	114	153	283	550
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2025	101	147	165	413
Přírůstky	16	6	-	22
Úbytky	(2)	-	-	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	-	-	(2)
Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji	(34)	(5)	-	(39)
31. prosince 2025	79	148	165	392
Účetní hodnota				
31. prosince 2024	31	6	123	160
31. prosince 2025	35	5	118	158

27. LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Skupina postupuje dle IFRS 16 v oblasti nájmu.

(b) Nájem na straně pronajímatele**Operativní leasing**

Skupina eviduje zejména z nájemních smluv souvisejících s budovou Rustonka, která patří společnosti Rustonka Development II s.r.o., jež je součástí Skupiny od prosince 2020. Společnost Rustonka Development II s.r.o. má uzavřenu nájemní smlouvu se svou sesterskou společností mimo Skupinu, která dále uzavřela podnájemní smlouvu s obdobnými parametry se společnostmi ve Skupině. Vedení Skupiny je toho názoru, že je mezi společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku právně přípustný zápočet pohledávek/závazků z nájmu a také souvisejících výnosů a nákladů z nájmu i přesto, že jsou nájemní smlouvy vedeny přes sesterskou společnost mimo Skupinu. Z toho důvodu ke konci roku 2025 a 2024 Skupina realizuje zápočet na úrovni bilance v rámci nákladů a výnosů příštích období, kde společnosti na individuální úrovni vykazují náklady/výnosy vynaložené na realizované specifické úpravy na budově ve smyslu požadavků mateřské společnosti Skupiny, a které byly hrazené na začátku nájemního vztahu.

Očekávané pohledávky z plateb nájmů ve formě operativního leasingu (nezahrnující z výše uvedených důvodů nájemní v budově Rustonka) byly nulové ke konci roku 2025 i 2024.

Finanční leasing

Skupina poskytuje svým klientům finanční leasing, jehož předmětem jsou různá aktiva (např. auta, stroje, přístroje, zařízení apod.). Očekávané leasingové platby jsou uvedené v následující tabulce.

v mil. Kč	31. 12. 2025
Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu	
Do jednoho roku	174
Celkem	174
Nerealizovaný výnos	–
Současná hodnota budoucích leasingových plateb	174
Očekávané úvěrové ztráty	(174)

v mil. Kč	31. 12. 2024
Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu	
Do jednoho roku	174
Celkem	174
Nerealizovaný výnos	–
Současná hodnota budoucích leasingových plateb	174
Očekávané úvěrové ztráty	(174)

28. OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	1 550	20 936
Zálohové platby – ostatní	1 946	1 232
Náklady a příjmy příštích období	1 152	816
Ostatní obchodní pohledávky	576	708
Zlato	57	45
Ostatní pohledávky	42	24
Vázaná hotovost	–	24
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům	(23)	(26)
Celkem	5 300	23 759

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry klesly ke konci roku 2025 v důsledku nižšího objemů klientských obchodů přes konec roku. Pohyb opravných položek k ostatním aktivům je uveden v bodě 23.

29. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Peníze a peněžní ekvivalenty	692	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	352	-
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	578	-
Goodwill	5	-
Investice do nemovitostí	1	-
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	50	-
Vyřazované skupiny držené k prodeji	26	26
Ostatní aktiva	4	-
Celkem	1 708	26
Vklady a úvěry od bank	304	-
Vklady od klientů	1 046	-
Rezervy	9	-
Ostatní závazky	50	-
Celkem	1 409	-
Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou připadající akcionářům mateřské společnosti	299	-
Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou celkem	299	26
Rezerva z přecenění finančních aktiv ve FVOCI	25	-
Rezervy připadající na vyřazovanou skupinu drženou k prodeji	25	-

Skupina je v procesu přípravy vstupu strategického partnera do společnosti J&T banka d.d., který bude mít za následek pokles podílu Skupiny na 50 % a ztrátu výhradní kontroly nad touto dceřinou společností. K 31. prosinci 2025 Skupina v souladu s požadavky IFRS vykázala společnost J&T banka d.d. jako vyřazovanou skupinu určenou k prodeji, neboť společnost je ve stavu umožňující okamžitý prodej a dokončení transakce je z pohledu IFRS kritérií vysoce pravděpodobné. Transakce podléhá souhlasu příslušných regulatorních orgánů, které byly o tomto záměru informovány. Realizace transakce se očekává v průběhu roku 2026. Společnost J&T banka d.d. je vykazována v rámci obchodního segmentu „Korporátní a investiční bankovníctví“, nepředstavuje separátně významný obor podnikání Skupiny a nebyla proto klasifikována jako ukončovaná činnost.

Bezprostředně před klasifikací společnosti J&T banka d.d. jako vyřazovaná skupina určená k prodeji byla odhadnuta zůstatková hodnota pro významné položky majetku, zařízení a vybavení a nebyla identifikována ztráta ze snížení hodnoty, neboť účetní hodnota nepřevyšovala reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. K 31. prosinci 2025 nebylo identifikováno dodatečné snížení hodnoty, protože účetní hodnota vyřazované skupiny neklesla pod její reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej.

30. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Půjčky od bank – repo operace (bod 20)	20 512	4 210
Závazky vůči bankám	2 179	3 501
Celkem	22 691	7 711

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

31. VKLADY OD KLIENTŮ

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	150 221	189 903
Běžné účty	38 069	37 807
Ostatní závazky	-	20
Celkem	188 290	227 730

32. EMITOVANÉ INVESTIČNÍ NÁSTROJE

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	7 721	3 340
Emitované investiční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	18	13
Celkem	7 739	3 353

Dne 28. května 2025 Banka vydala 300 000 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 000 EUR za kus, ISIN XS3044417981. Jedná se o eurodluhopisy v rámci mezinárodního emisního programu Banky v objemu 300 mil. EUR splatných v 28. května 2031 s kupónem 4,5 % p.a. Banka má možnost předčasného splacení 28. května 2030. Vydané dluhopisy jsou součástí tzv. způsobilých závazků Banky.

V průběhu roku 2025 Banka předčasně splatila eurodluhopisy v objemu 120 mil. EUR, ISIN XS2705065188.

Detail odhadované reálné hodnoty emitovaných investičních nástrojů je popsán v bodě 42.

33. PODŘÍZENÝ DLUH

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Podřízené termínované vklady	2 105	2 107
Podřízené vydané dluhopisy	2 507	2 512
Celkem	4 612	4 619

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	307	155
z toho zaplacené úroky	202	143

Banka emitovala dne 4. prosince 2024 podřízené desetileté dluhopisy s označením J&T BANKA VAR/34 (ISIN: CZ0003709339) v objemu 2 500 mil. Kč a s nominální hodnotou 10 000 Kč. Dluhopisy nesou prvních 5 let fixní úrok ve výši 6,25 % p.a. vyplácený jednou ročně, následujících 5 let pak bude výnos variabilní ve výši 6m PRIBOR +2,75 % vyplácený pololetně. Dluhopisy jsou obchodovány na regulovaném trhu pražské burzy.

Podřízené termínované vklady byly schváleny ČNB jako součást kapitálu pro regulatorní účely.

34. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	7 901	27 136
Výdaje a výnosy příštích období	1 574	1 448
Závazky z obchodních vztahů	264	66
Závazky k zaměstnancům	72	76
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	33	34
Závazky z leasingu	183	238
do roku	53	66
nad rok	130	172
Ostatní daňové závazky	213	310
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	717	82
Ostatní závazky	545	238
Celkem	11 502	29 628

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry poklesly ke konci roku 2025 v důsledku nižšího objemu klientských obchodů přes konec roku.

Výdaje a výnosy příštích období představují zejména položky za outsourcing IT služeb ve výši 1 109 mil. Kč (2024: 863 mil. Kč).

35. REZERVY

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 573	1 419
Rezerva na podrozvahové položky (úvěrové přísliby a záruky)	202	162
Stupeň 1	147	34
Stupeň 2	38	37
Stupeň 3	-	75
POCI	17	16
Rezerva na nevybranou dovolenou	112	82
Ostatní rezervy	221	265
Celkem	2 108	1 928

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Skupiny. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Skupinou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy s odloženou splatností. Odměňovací politika v rámci Skupiny je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Skupina vytvořila v roce 2025 ostatní rezervy ve výši 210 mil. Kč z titulu nevýhodných smluv.

Skupina vytvořila v roce 2024 dlouhodobou rezervu ve výši 252 mil. Kč z důvodu potenciálního rizika vyplývajícího z eventuálního sporu souvisejícího s úvěrovou expozicí Skupiny. Tuto rezervu Skupina vykazovala jako součást ostatních rezerv. Během roku 2025 došlo k realizaci plnění. Částka ve výši 75 mil. Kč byla použita na úhradu plnění, zbylá část rezervy byla rozpuštěna.

v mil. Kč	Stav k 1. 1. 2025	Tvorba	Použití	Změny v důsledku aktualizace modelu	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2025
Zaměstnanecké bonusy	1 419	1 654	(1 486)	-	(14)	1 573
Podrozvahové položky	162	171	(205)	84	(10)	202
Nevybraná dovolená	82	83	(52)	-	(1)	112
Ostatní rezervy	265	215	(255)	-	(4)	221
Celkem	1 928	2 123	(1 998)	84	(29)	2 108

v mil. Kč	Stav k 1. 1. 2024	Tvorba	Použití	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2024
Zaměstnanecké bonusy	1 310	1 185	(1 079)	3	1 419
Podrozvahové položky	221	90	(57)	(92)	162
Věrnostní systém klienti	27	-	(27)	-	-
Nevybraná dovolená	81	64	(63)	-	82
Věrnostní systém zaměstnanci	5	5	(10)	-	-
Ostatní rezervy	8	259	(2)	-	265
Celkem	1 652	1 603	(1 238)	(89)	1 928

36. VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	31. 12. 2025	31. 12. 2024
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1	1
Celkem	10 638	10 638

Veškeré akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné. S akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč je spojeno 1 000 hlasů, s akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč je spojeno 1,43 hlasů.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanovením zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a stanovami Banky. Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu, má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích. Akcionář má přednostní právo na upsání těch akcií, které v souladu s uvedeným zákonem neupsal jiný akcionář.

Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno zákonem o obchodních korporacích a stanovami Banky.

(b) Nerozdělený zisk a ostatní fondy

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2025 nerozdělený zisk činil 20 061 mil. Kč (2024: 19 882 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Dividendy

Skupina nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možnosti a potřeb Skupiny i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Skupiny. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti, dalších regulatorních požadavků a také zájmy akcionářů.

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Jediný akcionář rozhodl na valné hromadě dne 12. května 2025 o výplatě dividend z nerozděleného zisku v celkové výši 5 800 mil. Kč. Dividendy byly vyplaceny ve výši 545,2088 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,7796 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč. ((2024: dividendy 2 800 mil. Kč ve výši 263,2042 Kč na akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,3764 Kč na akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč; dividendy 1 500 mil. Kč ve výši 141,0023 Kč na akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,2016 Kč na akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč).

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada, a to na návrh představenstva Skupiny. Skupina předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou ostatními kapitálovými fondy tvořenými ze zisku nebo získanými příplatkem do ostatních kapitálových fondů od jediného akcionáře Banky, a také účelovým fondem Perpetuita určeným pro výplatu výnosu z podřízených nezajištěných výnosových certifikátů.

Příplatek do ostatních kapitálových fondů

K 31. prosinci 2025 činila výše prostředků ve formě příplatku do ostatních kapitálových fondů 2 935 mil. Kč (2024: 2 913 mil. Kč).

Účelový fond Perpetuita

Představenstvo Skupiny schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplatu výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Skupina tento fond vytvořila z nerozděleného zisku. V roce 2025 převedla do tohoto fondu dalších 519 mil. Kč (2024: 670 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2024. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Skupiny jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2025 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 500 mil. Kč (2024: 644 mil. Kč). K 31. prosinci 2025 činila výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplatu výnosů z certifikátů 366 mil. Kč (2024: 347 mil. Kč).

Detailní informace o podřízených nezajištěných výnosových certifikátech jsou uvedeny v odstavci v části „Ostatní kapitálové nástroje“.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací.

K 31. prosinci 2025 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 309 mil. Kč (2024: záporná ve výši 268 mil. Kč).

(c) Ostatní kapitálové nástroje

K 31. prosinci 2025 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 6 271 mil. Kč (2024: 7 293 mil. Kč).

Skupina emitovala následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“).

Certifikáty k 31. 12. 2025

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23. 08. 2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29. 06. 2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

Dne 30. června 2025 udělila ČNB Bance dle článku 78 nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce (dále jen „nařízení“), souhlas se splacením kapitálových nástrojů ISIN: CZ0003704413, v celkovém objemu 1 000 mil. Kč, a také souhlas s vyřazením emisního ážia ve výši 17 mil. Kč pro ISINy CZ0003704421 a CZ0003704249. Souhlas byl vydán na základě žádosti Banky dle článku 77 odst. 1 nařízení ke splacení vybraných kapitálových nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu Tier 1. Certifikáty s ISINem CZ0003704413 byly splaceny 30. září 2025 ve výši 1 000 mil. Kč.

Certifikáty k 31. 12. 2024

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21. 09. 2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK	1 000 mil. Kč
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23. 08. 2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29. 06. 2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

Certifikáty s ISINem CZ0003704421 byly splaceny dne 22. června 2024 ve výši 575 mil. Kč denominované v EUR v objemu 21 mil. EUR. Certifikáty s ISINem CZ0003704249 byly splaceny 15. července 2024 ve výši 1 000 mil. Kč.

37. NEKONTROLNÍ PODÍLY

v mil. Kč	2025	2024
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	-	172
AMISTA investiční společnost, a.s.	15	6
Celkem	15	178

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond držený skrze J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a Skupina tento fond dekonsolidovala. Ostatní nekontrolní podíly k 31. prosinci 2025 k 31. prosinci 2024 byly nevýznamné.

38. ANALÝZA ZMĚN ZÁVAZKŮ Z FINANČNÍCH PENĚŽNÍCH TOKŮ

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu	Emitované investiční nástroje
Zůstatek k 1. lednu 2024	1 256	260	3 287
<i>Změny z finančních peněžních toků</i>			
Splátky z emise podřízeného dluhu	(22)	-	(12)
Vydání dluhu	3 371	-	24
Splátky závazků z leasingu	-	(51)	-
Celkem změny z finančních peněžních toků	3 349	(51)	12
Kurzové rozdíly	-	4	1
Ostatní změny	2	25	7
<i>Související změny</i>			
Úrokové náklady	155	13	258
Zaplacené úroky	(143)	(13)	(216)
Související změny celkem	12	-	42
Zůstatek k 31. prosinci 2024	4 619	238	3 349

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu	Emitované investiční nástroje
Zůstatek k 1. lednu 2025	4 619	238	3 349
<i>Změny z finančních peněžních toků</i>			
Splátky z emise podřízeného dluhu	(186)	-	(3 011)
Vydání dluhu	74	-	7 524
Splátky závazků z leasingu	-	(51)	-
Celkem změny z finančních peněžních toků	(112)	(51)	4 513
Kurzové rozdíly	-	(8)	(247)
Ostatní změny	-	4	2
<i>Související změny</i>			
Úrokové náklady	307	13	384
Zaplacené úroky	(202)	(13)	(262)
Související změny celkem	105	-	122
Zůstatek k 31. prosinci 2025	4 612	183	7 739

Ostatní změny u závazků z leasingu zachycují nové nájemní smlouvy (bod 27) a dopady z úprav nájemných smluv.

39. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými Skupinou. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran a jsou uvedeny ve výši možného budoucího závazku.

Maximální míra úvěrového rizika finančních příslibů a poskytnutých záruk:

2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nečerpané úvěrové linky	5 961	229	-	3	6 193
Poskytnuté záruky	3 476	656	-	23	4 155
2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nečerpané úvěrové linky	7 167	341	167	-	7 675
Poskytnuté záruky	3 921	973	53	24	4 971

40. SPRAVOVANÝ MAJETEK

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obhospodařovaný majetek		
Majetek ve vlastních fondech	381 744	247 433
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	5 780	4 734
Majetek ve správě		
Hodnoty převzaté do správy	256 191	240 348
Celkem	643 715	492 515
<i>Z toho Majetek předaný do správy třetím stranám</i>	<i>64 216</i>	<i>61 226</i>

Meziroční nárůst hodnoty spravovaného majetku souvisí se strategií Skupiny, která je zaměřená na kontinuální růst spravovaného majetku. Majetek pod správou u kótovaných finančních nástrojů je oceněn v reálné hodnotě. Pokud nejsou kótovány, dluhové a akciové finanční nástroje se oceňují pomocí běžných oceňovacích technik (např. oceňovacích modelů s tržními vstupy, pokud jsou dostupné).

41. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

I.	Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
II.	Většinoví vlastníci J&T FINANCE GROUP SE a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
III.	Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
IV.	Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
V.	Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Rozvahové, podrozvahové a výsledkové položky

K 31. 12. 2025	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	3 180	117	4 437	240	2 287	10 261
Závazky	62	218	3 331	1	1 276	4 888
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	45	45
Přijaté záruky	-	-	1 212	-	237	1 449
Poskytnuté přísliby	106	48	15	-	153	322
Přijatá zajištění	-	24	717	-	495	1 236
Výsledkové položky						
Náklady	(1 112)	(4)	(1 557)	-	(292)	(2 965)
Výnosy	1 000	6	332	17	376	1 731

K 31. 12. 2024	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	7	32	3 784	-	2 800	6 623
Závazky	1 752	261	3 569	4	742	6 328
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	46	46
Přijaté záruky	-	-	85	-	247	332
Poskytnuté přísliby	1 486	7	716	-	154	2 363
Přijatá zajištění	-	1	13	-	1 206	1 220
Výsledkové položky						
Náklady	(1 647)	(9)	(1 607)	-	(239)	(3 502)
Výnosy	1 470	10	681	33	362	2 556

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry. Opravná položka k pohledávkám za spřízněnými stranami není uváděna samostatně vzhledem k její nemateriální hodnotě. Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady. Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku nebo ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky

v mil. Kč	2025	2024
Poskytnuté úvěry	278	477
Přijatá depozita	69	250

Členové představenstva, dozorčí rady, úvěrového výboru, výboru pro investiční nástroje, „risk taker“ a vlastníci jediného akcionáře představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2025 činila 594 mil. Kč (2024: 549 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

42. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou jsou popsány v bodě 4.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

31. 12. 2025	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	88 878	-	88 878	88 878
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	1 413	-	1 413	1 414
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	-	-	110 415	110 415	109 437
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	35 599	-	-	35 599	35 629
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	22 690	-	22 690	22 691
Vklady od klientů	-	188 224	-	188 224	188 290
Emitované investiční nástroje	7 538	-	321	7 859	7 739
Podřízený dluh	-	4 601	-	4 601	4 612

31. 12. 2024	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	118 630	-	118 630	118 631
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	219	-	219	219
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	-	-	111 398	111 398	110 575
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	29 259	-	-	29 259	29 155
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	7 645	-	7 645	7 711
Vklady od klientů	-	227 043	-	227 043	227 730
Emitované investiční nástroje	-	-	3 476	3 476	3 353
Podřízený dluh	2 486	2 040	-	4 526	4 619

43. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Skupiny řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- s ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Skupiny a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Skupina přijme příslušná nápravná opatření.
- Skupina stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Skupiny. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Skupiny.

Environmentální udržitelnost, sociální odpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Skupina řídí ESG rizika na základě integrovaného rámce, který vychází z interního předpisu Řízení ESG rizik a z požadavků evropské regulace, zejména pokynů EBA/GL/2025/01. Skupina ESG faktory začleňuje do všech klíčových procesů řízení rizik — identifikace, měření, vyhodnocování i monitoringu.

Klimatická rizika jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována oddělením řízení nefinančních rizik Skupiny v kooperaci s Výborem pro udržitelnost, Odborem řízení rizik a Odborem řízení kreditních rizik.

Skupina identifikuje a hodnotí ESG rizika podle interních metodik, které zahrnují:

- každoroční vyhodnocení významnosti environmentálních, sociálních a governance rizik;
- posouzení dopadu ESG rizik prostřednictvím tradičních finančních rizik;
- práci s klimatickými scénáři NGFS, např. Zpožděný přechod.

Nejvýznamnějším dopadovým kanálem je kreditní riziko, u kterého Skupina hodnotí např. expozice v emisně náročných odvětvích či rizika plynoucí z přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku nebo expozice s vysokým fyzickým rizikem.

Skupina sbírá a vyhodnocuje ESG data pro řízení rizik i nefinanční reporting – využívá ESG dotazníky a externí ESG skóre.; pravidelně monitoruje ESG profily klientů, sektory s vysokým klimatickým dopadem (NACE) a expozice, které čelí vysokým fyzickým rizikům.

Skupina identifikovala významná klimatická rizika z přechodu pouze ve středně (2029 – 2036) a dlouhodobém časovém horizontu (2036 a dále). K řízení a mitigaci rizik z přechodu připravuje Skupina plán přechodu. Cíle pro snižování financovaných emisí Scope 3 (kategorie 15) budou nastaveny dle dostupnosti dat protistran Skupiny a z toho důvodu Skupina očekává, že cíle na snížení financovaných emisí bude schopna nastavit nejdříve okolo roku 2030. Skupina dále sleduje míru fyzických rizik pomocí dat od externího zprostředkovatele a tyto data používá pro řízení fyzických rizik.

ESG rizika budou součástí scénářového (stress) testování, které bude zohledňovat fyzická i přechodová klimatická rizika. Stresové testy budou zohledňovat dlouhodobý časový horizont minimálně 10 let pomocí NGFS scénářů.

44. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční situaci. Mimo to je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a garancí v podrozvaze. Pro investiční nástroje jsou detailnější informace z pohledu úvěrového rizika prezentovány v bodě 19. Pro ostatní rozvahové položky Skupiny je úvěrové riziko nevýznamné.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

(a) Expozice s úlevou

Skupina sleduje kvalitu úvěrů a ostatních pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendá-

ře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou. Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné i nevýkonné expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykazované také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20 % celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 90 dní, Skupina zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Skupina rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

K 31. 12. 2025	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	110 511	(1 992)	108 519
z toho výkonné expozice s úlevou	2 325	(98)	2 227
Nevýkonné expozice	2 699	(1 781)	918
z toho nevýkonné expozice s úlevou	680	(430)	250
Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty	113 210	(3 773)	109 437

K 31. 12. 2024	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	110 617	(1 208)	109 409
z toho výkonné expozice s úlevou	4 072	(27)	4 045
Nevýkonné expozice	3 348	(2 182)	1 166
z toho nevýkonné expozice s úlevou	1 588	(948)	640
Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty	113 965	(3 390)	110 575

	2025	2024
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	2,65 %	4,97 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	2,38 %	2,94 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

K 31. 12. 2025	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	61 553	(2 446)	59 107
Finanční instituce	45 377	(796)	44 581
Domácnosti	3 251	(3)	3 248
Ostatní	24	-	24
Celkem	110 205	(3 245)	106 960
S úlevou			
Nefinanční instituce	2 979	(504)	2 475
Domácnosti	26	(24)	2
Celkem	3 005	(528)	2 477

K 31. 12. 2024	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	63 188	(1 815)	61 373
Finanční instituce	42 065	(597)	41 468
Domácnosti	3 049	(3)	3 046
Ostatní	3	-	3
Celkem	108 305	(2 415)	105 890
S úlevou			
Nefinanční instituce	3 971	(335)	3 636
Finanční instituce	1 662	(640)	1 022
Domácnosti	27	-	27
Celkem	5 660	(975)	4 685

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

v mil. Kč	2025	2024
Činnosti v oblasti nemovitostí	36 385	28 573
Peněžnictví	18 816	13 696
Ubytování a pohostinství	12 142	10 193
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	8 892	10 900
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	8 404	11 736
Stavebnictví	6 658	8 448
Zpracovatelský průmysl	6 483	10 024
Velkoobchod, maloobchod	3 686	7 708
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 212	2 200
Informační a komunikační činnosti	1 144	1 804
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	1 016	1 213
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	970	9
Administrativní a podpůrné činnosti	903	2 028
Doprava a skladování	822	41
Těžba a dobývání	584	637
Zdravotní a sociální péče	515	30
Profesní, vědecké a technické činnosti	502	1 098
Zemědělství, lesnictví, rybářství	200	220
Ostatní činnosti	103	17
Celkem	109 437	110 575

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí

v mil. Kč	2025	2024
Česká republika	46 497	42 478
Kypr	19 585	23 622
Slovensko	8 240	13 050
Polsko	6 648	2 739
Německo	6 233	2 140
Lucembursko	5 533	12 393
Chorvatsko	4 771	4 349
Velká Británie	3 293	618
Švýcarsko	2 954	3 751
Rakousko	1 482	-
Malta	1 085	481
Maledivy	1 015	243
Kajmanské Ostrovy	904	884
Francie	626	650
Britské Panenské ostrovy	247	1 582
Belgie	198	236
Nizozemsko	110	213
Spojené státy americké	-	1 117
Ostatní	16	29
Celkem	109 437	110 575

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

v mil. Kč	2025	2024
Česká republika	57 793	55 845
Slovensko	11 563	17 869
Polsko	7 072	2 741
Německo	6 550	7 314
Chorvatsko	5 524	4 350
Velká Británie	4 647	5 026
Kypr	3 472	2 852
Španělsko	2 996	3 235
Rakousko	1 570	411
Spojené státy americké	1 500	2 451
Rumunsko	1 340	3 751
Maledivy	1 015	243
Maďarsko	910	1 043
Slovinsko	849	1 103
Italie	724	422
Tanzanie	526	558
Řecko	382	47
Belgie	365	236
Francie	135	648
Malta	126	109
Nizozemsko	52	101
Ostatní	326	220
Celkem	109 437	110 575

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženými jako zástava.

(f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji

	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
K 31. prosinci 2025				
Stupeň 1 a 2 – individuálně				
Hrubá hodnota	18 536	71 587	98 467	11 816
Očekávané úvěrové ztráty	(1)	-	(2 026)	-
Stupeň 3 – individuálně				
Hrubá hodnota	-	-	2 696	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(1 780)	-
POCI – individuálně				
Hrubá hodnota	-	-	231	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	33	-
Celkem	18 535	71 587	97 621	11 816
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
do data splatnosti	18 535	71 587	96 441	11 816
Stupeň 3 – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	148	-
3-6 měsíců po splatnosti	-	-	324	-
6-12 měsíců po splatnosti	-	-	3	-
více než 12 měsíců po splatnosti	-	-	441	-
POCI – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	263	-
1-2 měsíce po splatnosti	-	-	1	-
Celkem	18 535	71 587	97 621	11 816
	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
K 31. prosinci 2024				
Stupeň 1 a 2 – individuálně				
Hrubá hodnota	12 409	106 225	95 540	14 828
Očekávané úvěrové ztráty	(1)	-	(1 241)	-
Stupeň 3 – individuálně				
Hrubá hodnota	-	-	3 347	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(2 182)	-
POCI – individuálně				
Hrubá hodnota	-	-	250	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	33	-
Celkem	12 408	106 225	95 747	14 828
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
do data splatnosti	12 408	106 225	93 950	14 828
do 1 měsíce po splatnosti	-	-	348	-
1-3 měsíců po splatnosti	-	-	1	-
Stupeň 3 – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	708	-
1-3 měsíců po splatnosti	-	-	7	-
3-6 měsíců po splatnosti	-	-	60	-
více než 12 měsíců po splatnosti	-	-	390	-
POCI – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	283	-
Celkem	12 408	106 225	95 747	14 828

Část pohledávek, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v položce „Do data splatnosti“ a Skupina nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

Přehled pohledávek podle interního ratingu

Riziková kategorie	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nízké riziko	259	-	-	-	259
Střední riziko	89 053	8 036	-	229	97 318
Vysoké riziko	905	214	-	-	1 119
Selhané	-	-	2 696	2	2 698
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	11 816	-	-	-	11 816
ECL	(1 586)	(440)	(1 780)	33	(3 773)
Celkem k 31. prosinci 2025	100 447	7 810	916	264	109 437

Riziková kategorie	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 134	-	-	-	1 134
Nízké riziko	29	-	-	-	29
Střední riziko	81 137	9 353	-	250	90 740
Vysoké riziko	2 538	1 349	56	-	3 943
Selhané	-	-	3 291	-	3 291
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	14 828	-	-	-	14 828
ECL	(853)	(388)	(2 182)	33	(3 390)
Celkem k 31. prosinci 2024	98 813	10 314	1 165	283	110 575

(g) Citlivostní analýza pro očekávané úvěrové ztráty

Skupina provádí různé analýzy citlivosti očekávaných úvěrových ztrát. Jedna sada analýz citlivosti představuje změnu ECL změnou parametrů LGD a HDP následovně. Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení ("LGD") o 10 % a vliv změny HDP o 1 p. b.

		Optimistický	Základní	Pesimistický
Změna LGD	ECL 2025	(3 543)	(3 773)	(4 047)
	ECL 2024	(3 180)	(3 390)	(3 614)
Změna HDP	ECL 2025	(3 762)	(3 773)	(3 824)
	ECL 2024	(3 362)	(3 390)	(3 418)

Skupina také sleduje citlivostní analýzu pro očekávané úvěrové ztráty pro scénáře změny PD vzniklé na 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilu predikcí HDP, přičemž každá sada PD je rovnoměrně převážena váhou 25 %. Níže uvedené hodnoty ECL představují výši očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024, pokud by Skupina použila 100% váhu na sadu PD pro daný kvantil, přičemž PD sady pro ostatní scénáře predikce HDP by měly váhu 0 %. Pro Stupeň 1 a 2 jsou dopady vyčísleny pouze pro úvěry a investiční nástroje, které nejsou předmětem manažerských úprav pro krizové scénáře (bod 4. 1).

	Základní ECL 2025	Hodnota ECL pro kvantil			
		5 %	12,5 %	25 %	50 %
Úvěry klientům	(3 773)	(3 747)	(3 762)	(3 779)	(3 803)
z toho Stupeň 1 a 2	(445)	(471)	(456)	(439)	(415)
Dluhopisy FVOCI a AC	(37)	(50)	(42)	(35)	(23)
z toho Stupeň 1 a 2	(36)	(48)	(40)	(33)	(21)

	Základní ECL 2024	Hodnota ECL pro kvantil			
		5 %	12,5 %	25 %	50 %
Úvěry klientům	(3 390)	(3 365)	(3 379)	(3 395)	(3 419)
z toho Stupeň 1 a 2	(482)	(457)	(471)	(487)	(511)
Dluhopisy FVOCI a AC	(105)	(115)	(109)	(102)	(93)
z toho Stupeň 1 a 2	(56)	(66)	(60)	(53)	(44)

(h) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

Účetní hodnota úvěrů a smluv o zpětném prodeji vykázaných ve výkazu o finanční situaci představuje maximální míru úvěrového rizika. Účetní hodnota zástav k poskytnutým úvěrům a smluv o zpětném prodeji prezentovaná níže představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je vykázána do výše účetní hodnoty pohledávky. Dle politiky Skupiny je od zákazníků vyžadováno zajištění zpravidla předtím, než dojde k čerpání úvěru. Hodnota zástav je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota zástav	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Stupeň 1 a 2	Stupeň 3	Stupeň 1 a 2	Stupeň 3
Do splatnosti	128 615	75	149 120	555
Záruky	1 624	-	1 075	12
Směnky	228	-	182	-
Nemovitosti	31 389	75	20 180	475
Hotovostní vklady	2 720	-	3 035	68
Cenné papíry	12 167	-	12 496	-
Ostatní	2 153	-	2 561	-
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	78 334	-	109 591	-
Po splatnosti	1	616	-	473
Nemovitosti	1	615	-	473
Ostatní	-	1	-	-

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

V případě smének Skupina pro účely vykázaní hodnoty zajištění úvěrů oceňuje pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru, maximálně do výše účetní hodnoty zajišťované pohledávky.

Skupina neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývajících z úvěrů v prodlení.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěruschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu nebo příslušnému výboru, který rozhoduje o úpravách limitů či vztahu s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně Odborem řízení rizik. Riziko je kalkulováno v souladu s ICAAP.

(j) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhového nástroje je prováděno na základě interního ratingu Skupiny. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Skupiny.

Scoringový systém Skupiny má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

Skupina rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

(k) Měření úvěrového rizika

Skupina úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based), která vychází z interního ratingu. Úvěrové riziko investiční knihy je kvantifikováno na základě Standardizovaného přístupu. Za obě knihy je dále kalkulováno riziko koncentrace (pro úroveň klienta, ekonomicky spjatou skupinu, odvětví).

Skupina provádí analýzy úvěrového rizika s cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

	2025	2024
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň*	23	45

* dle škály agentury Standard & Poor's

(l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této difference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30 % stanovené difference, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

45. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Strategií Skupiny je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013 a dalšími navazujícími předpisy v platném znění.

Regulatorní kapitál Skupiny je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - › kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o odpočet nehmotných aktiv, dodatečných úprav ocenění (AVA) a nedostatečného krytí pro nevýkonné expozice;
 - › vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR (bod 30).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 3 649 mil. Kč (2024: 4 035 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, Tier 1 kapitál a celkový regulatorní kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %, proticyklickou kapitálovou rezervu a rezervu ke krytí systémového rizika na všech úrovních regulatorního kapitálu.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Sazba rezervy ke krytí systémového rizika je od 1. ledna 2025 stanovena ve výši 0,5 % z celkového objemu rizikové expozice umístěné na území České republiky.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31. 12. 2025 a k 31. 12. 2024 jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Systémová kapitálová rezerva	Požadavek Píří II	Celkový požadavek
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,50 %	2,50 %	1,16 %	0,29 %	2,14 %	10,59 %
Tier 1 kapitál	6,00 %	2,50 %	1,16 %	0,29 %	2,85 %	12,80 %
Celkový regulatorní kapitál 31. 12. 2025	8,00 %	2,50 %	1,16 %	0,29 %	3,80 %	15,75 %
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,50 %	2,50 %	1,07 %	-	2,14 %	10,21 %
Tier 1 kapitál	6,00 %	2,50 %	1,07 %	-	2,85 %	12,42 %
Celkový regulatorní kapitál 31. 12. 2024	8,00 %	2,50 %	1,07 %	-	3,80 %	15,37 %

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Skupiny.

K 31. prosinci 2025	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Tier 1	32 778	n/a
CET1	26 507	-
Základní kapitál	10 638	10 638
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	16 329	23 362
Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění	(247)	(309)
Nekontrolní podíly	-	15
(-) Goodwill	(123)	-
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(46)	-
(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	(6)	-
(-) AVA	(38)	-
AT1	6 271	6 271
Tier 2	3 649	n/a
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	36 427	39 977

K 31. prosinci 2024

Regulatorní kapitál

Vlastní kapitál

Tier 1	33 668	n/a
CET1	26 392	-
Základní kapitál	10 638	10 638
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	16 209	23 142
Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění	(205)	(268)
Nekontrolní podíly	-	178
(-) Goodwill	(123)	-
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(38)	-
(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	(56)	-
(-) AVA	(33)	-
AT1	7 276	7 293
Tier 2	4 036	n/a
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	37 704	40 983

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč

31. 12. 2025

31. 12. 2024

Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	2 075	1 261
Expozice vůči místním samosprávám	1	2
Expozice vůči institucím	376	489
Expozice vůči podnikům	52 798	69 801
Expozice vůči retailu	1 712	177
Expozice zajištěné nemovitostmi	48 364	18 616
Expozice v selhání	2 116	1 637
Vysoce rizikové expozice	-	28 014
Podřízené dluhové expozice	7 255	-
Pohledávky vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	1 280	526
Nástroje kolektivního investování	19 119	13 722
Akcie	445	1 183
Ostatní expozice	3 577	3 314
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	139 118	138 742
Obchodovatelné dluhové nástroje	4 867	2 985
Akcie	490	851
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	1 454	186
Měnové obchody	1 133	2 246
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	7 944	6 268
Operační riziko	18 544	20 605
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	447	296
Rizikové expozice celkem	166 053	165 911

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kmenový kapitál Tier 1 (CET 1)	15,96 %	15,91 %
Tier 1 kapitál	19,74 %	20,29 %
Celkový regulatorní kapitál	21,94 %	22,73 %

ČNB jako místní orgán pro řešení krize, definuje nejvhodnější strategie pro řešení krize institucí a určuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky těchto institucí (MREL). Všechny požadavky MREL stanovuje a monitoruje ČNB pro Banku individuálně. Požadavky na ukazatel krytí likvidity (LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) Banka splňuje.

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pákový poměr	9,45 %	9,97 %
Ukazatele likvidity		
LCR	237,79 %	318,30 %
NSFR	158,79 %	181,42 %

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulačnímu minimu. ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocují, zda regulační kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost. Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu apod.) je svěřena představenstvu.

46. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna plnit své splatné závazky, riziko financování potom představuje riziko, že Skupina nebude schopna splatné závazky obnovit za příznivých podmínek. Skupina k řízení rizika likvidity a financování zaujímá vysoce obezřetný přístup: na jedné straně Skupina drží výraznou část svých aktiv ve vysoce kvalitních likvidních aktivech (např. vklady u centrálních bank, jiné pohledávky za centrálními bankami a státní dluhopisy a pokladniční poukázky), na druhé straně se Banka financuje především z klientských vkladů, které jsou z historického pohledu vysoce stabilním zdrojem financování, a jejich termínová struktura představuje přirozené zajištění rizika likvidity i financování.

Hlavními nástroji pro řízení rizika likvidity a financování jsou jak regulační ukazatele krytí likvidity (LCR) a čistého stabilního financování (NSFR) tak interní ukazatele – v oblasti rizika likvidity ukazatele přežití ve scénářích likvidity a v oblasti rizika financování ukazatele podílu úvěrů k vkladům od klientů a podílu retailových vkladů na celkových vkladech od klientů a soustava ukazatelů týkajících se portfolia termínovaných vkladů od klientů.

Z hlediska řízení rizika likvidity je hlavním cílem zajistit, aby Skupina měla i v případě realizace velmi nepříznivého scénáře dostatek vysoce kvalitních likvidních aktiv, a dovedla tak plnit všechny splatné závazky. Pro účely řízení rizika likvidity Skupina používá tři skupiny scénářů:

1. základní scénář (s aplikací konzervativních předpokladů),
2. rizikové scénáře s vysokou mírou zátěže (idiosynkratický, systemický a kombinovaný),
3. stresové scénáře (scénář odtoku všech splatných závazků a scénář odtoku všech vybraných splatných závazků).

V očekávaném scénáři a v rizikových scénářích se uvažuje realizace plánovaných aktivních obchodů Skupiny, ale nepředpokládá se růst objemu depozit. Ve stresových scénářích se neuvažuje realizace plánovaných aktivních obchodů, ale zároveň se neuvažují příchozí peněžní toky mimo transakcí s jinými bankami (jedná se především o vypořádání repo obchodů s centrálními bankami).

Skupina uvažuje konzervativní míru stabilní části vkladů bez smluvní splatnosti, přičemž míra odtoků vychází z interního modelu depozit. Pro ostatní závazky je uvažována míra konzervativní míra odtoku na základě historických pozorování. V případech absence modelového přístupu Skupina uvažuje, že odchozí peněžní toky ze závazků bez dané splatnosti se uskuteční k nejbližšímu možnému datu. U závazků s datem splatnosti se související peněžní toky uskuteční v plné výši k datu splatnosti. Nejvýznamnějšími výjimkami jsou v tomto ohledu vklady klientů bez určené splatnosti (vklady na běžných účtech, spořicí účtech a vkladech s výpovědní lhůtou) a vybrané termínované vklady klientů. Pro určení odchozích peněžních toků z vkladů klientů bez určené splatnosti v očekávaném scénáři a v rizikových scénářích Skupina používá behaviorální modelování a expertní přístupy. Pro vybrané termínované vklady se v očekávaném scénáři a v rizikových scénářích uvažuje, že na základě historické zkušenosti a aktuálního pozorování dojde při jejich splatnosti k obnově v míře, která závisí na míře zátěže uvažované v daném scénáři.

K příchozím peněžním tokům ve scénářích likvidity přistupuje Skupina obezřetně, obecně jsou započítávány pouze příchozí peněžní toky, o nichž nemá Skupina informace o tom, že by se neměly uskutečnit, a to nejdříve k datu splatnosti. Skupina dále ve scénářích likvidity na-

příklad neuvažuje příchozí peněžní toky z aktivních obchodů, jejichž obnovení se předpokládá při splatnosti, a z nově realizovaných aktivních obchodů.

Skupina denně vyhodnocuje přežití ve scénářích likvidity a také likviditní gapy, jak celkově, tak pro jednotlivé hlavní měny (Kč a EUR) a souhrnně pro ostatní měny. Pro vybrané scénáře likvidity stanovuje Skupina limity pro přežití, jejich plnění je sledováno denně. Skupina rovněž sleduje výhled plnění limitů pro přežití ve scénářích při vývoji své rozvahy v souladu s očekávaným scénářem. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a Investiční výbor (IV) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Skupina má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu, popř. ALCO.

Z hlediska rizika financování je třeba, aby Skupina měla dostatek stabilního financování pro svá dlouhodobá aktiva. Za tímto účelem Skupina pravidelně sleduje svou potřebu stabilního financování a odhaduje její vývoj, Skupina také monitoruje stav svého stabilního financování z klientských depozit. Pro termínované vklady, které považuje za zdroj stabilního financování, Skupina sleduje jejich objem, objemově váženou zbytkovou splatnost a nastavuje systém limitů a objem těchto vkladů se zbytkovou váženou durací nad 1 rok. K 31. prosinci 2025 má Skupina stanoven cíl rizikového apetitu na objem těchto termínovaných vkladů a vyžaduje také, aby objemově vážená zbytková splatnost těchto termínovaných vkladů dosahovala alespoň 1 roku – oba tyto limity jsou plněny. Skupina dále sleduje vývoj vkladů klientů bez dané splatnosti, které považuje za stabilní financování. Pro tyto vklady Skupina monitoruje především historickou stabilitu těchto vkladů na úrovni jednotlivých klientů.

Celkově je likviditní i refinanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2025 velmi konzervativní. Hodnoty sledovaných ukazatelů řízení rizika likvidity a financování jsou velmi vysoko nad stanovenými limity. Přehled smluvních splatností ilustruje, že Skupina na smluvním základě financuje svá dlouhodobá aktiva kratšími závazky, čímž dochází k maturitní transformaci. Skutečná splatnost vkladů od klientů je však mnohem delší než jejich smluvní splatnost a vklady od klientů byly a jsou stabilním zdrojem financování. V tomto ohledu je model financování Skupiny v souladu s oborovými standardy.

Skupina má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity a financování, informace o jejich řízení a také o řízení souvisejících rizik.

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

31. 12. 2025	Hrubá účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	88 878	88 928	88 928	-	-	-	-
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1 416	1 447	1 225	12	210	-	-
Investiční nástroje (bez derivátů)	68 317	82 486	3 004	1 697	23 158	40 094	14 533
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	113 209	129 933	23 249	29 837	72 432	4 415	-
Ostatní aktiva	5 319	5 318	2 520	2 479	305	14	-
Celkem	277 139	308 112	118 926	34 025	96 105	44 523	14 533
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	6 193	6 193	1 739	121	2 328	2 005	-
Bankovní záruky	4 155	4 155	4 155	-	-	-	-
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	22 691	22 758	22 758	-	-	-	-
Vklady od klientů	188 290	193 209	144 191	24 014	23 245	1 759	-
Emitované investiční nástroje	7 739	9 547	-	328	1 822	7 397	-
Podřízený dluh	4 612	6 418	37	268	3 005	3 108	-
Ostatní závazky	11 502	11 527	10 021	1 360	146	-	-
Celkem	234 834	243 459	177 007	25 970	28 218	12 264	-
Čistá likvidní pozice	42 305	64 653	(58 081)	8 055	67 887	32 259	14 533
Kumulovaná likvidní pozice			(58 081)	(50 026)	17 861	50 120	64 653

Deriváty – nediskontované peněžní toky

31. 12. 2025	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Aktiva						
Měnové deriváty – příchozí	2 290	2 290	577	1 042	671	-
Úrokové deriváty	131	131	6	-	114	11
Ostatní – příchozí	3	3	-	3	-	-
Celkem	2 424	2 424	583	1 045	785	11
Závazky						
Měnové deriváty – odchozí	2 656	(2 656)	(1 437)	(759)	(460)	-
Úrokové deriváty	30	(30)	-	-	(30)	-
Celkem	2 686	(2 686)	(1 437)	(759)	(490)	-

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

31. 12. 2024	Hrubá účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	118 631	118 741	118 741	-	-	-	-
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	219	273	22	13	238	-	-
Investiční nástroje (bez derivátů)	57 535	72 114	5 255	1 452	17 097	35 932	12 378
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	113 965	130 599	28 612	32 095	60 693	9 199	-
Ostatní aktiva	23 785	24 205	21 877	1 678	627	23	-
Celkem	314 135	345 932	174 507	35 238	78 655	45 154	12 378
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	7 675	7 675	4 515	265	2 595	300	-
Bankovní záruky	4 972	4 972	4 972	-	-	-	-
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	7 711	7 767	6 742	30	995	-	-
Vklady od klientů	227 730	236 536	168 930	38 491	27 434	1 681	-
Emitované investiční nástroje	3 353	4 245	-	259	3 982	-	4
Podřízený dluh	4 619	6 726	93	268	3 094	3 271	-
Ostatní závazky	29 628	30 064	29 071	310	653	30	-
Celkem	273 041	285 338	204 836	39 358	36 158	4 982	4
Čistá likvidní pozice	41 094	60 594	(30 329)	(4 120)	42 497	40 172	12 374
Kumulovaná likvidní pozice			(30 329)	(34 449)	8 048	48 220	60 594

Deriváty – nediskontované peněžní toky

31. 12. 2024	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Aktiva					
Měnové obchody	2 996				
příchozí		2 996	734	732	1 530
Křížové měnové obchody	71				
příchozí		939	514	425	-
odchozí		(863)	(492)	(371)	-
Úrokové deriváty	275	275	7	55	213
Ostatní – příchozí	3	3	-	3	-
Celkem	3 345	3 350	763	844	1 743
Závazky					
Měnové obchody	1 498				
odchozí		(1 498)	(879)	(351)	(268)
Křížové měnové obchody	70				
příchozí		864	493	371	-
odchozí		(938)	(514)	(424)	-
Úrokové deriváty	50	(52)	(1)	(25)	(26)
Celkem	1 618	(1 624)	(901)	(429)	(294)

Očekávaná splatnost

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že vybrané úvěry a vklady bývají prodlouženy nebo zkráceny. Skupina pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Skupině k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož ne-

splacené zůstatky na běžných účtech nebo na vkladech blízkých k datu splatnosti obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány pro řízení rizika likvidity na úrovni Skupiny.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

Ostatní položky finančních aktiv a závazků neuvedené níže, stejně jako ostatní aktiva a pasiva, mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

31. 12. 2025	Čistá účetní hodnota	Očekávané peněžní toky příchozí/ (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	109 437	126 147	21 318	29 621	70 884	4 318	6
Závazky							
Vklady od klientů	191 147	195 399	146 006	22 799	24 792	1 802	-

31. 12. 2024	Čistá účetní hodnota	Očekávané peněžní toky příchozí/ (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	110 575	126 957	27 266	31 507	59 188	8 996	-
Závazky							
Vklady od klientů	227 730	237 089	161 080	40 596	33 566	1 847	-

47. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Skupina utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 48 a 49.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Skupina metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99 % a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Skupiny, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a Investičnímu výboru.

Údaje VaR k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou následující:

	2025	2024
celkové tržní riziko dle VaR	38	65
úrokové riziko dle VaR	35	23
devizové riziko dle VaR	10	53
akciové riziko dle VaR	10	15
komoditní riziko dle VaR	6	2

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Skupina stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Skupiny jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v posledních dvou letech (krátkodobý scénář), 5 letech (střednědobý scénář) nebo 15 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

	2025	2024
Krátkodobý historický scénář	(101)	(88)
Střednědobý historický scénář	(290)	(453)
Dlouhodobý historický scénář	(400)	(453)

Skupina provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů.

48. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva (pasiva) v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko.

Výnosové křivky, které vznikají za vstupu výše zmíněných sazeb, jsou používány pro určování reálných hodnot cenných papírů, derivátů (včetně opcí) a dalších úrokově citlivých instrumentů pro účely účetnictví i pro účely interního řízení rizik. Do těchto výpočtů vstupují křivky jak k použití pro diskontování na současnou hodnotu, tak pro určení budoucích pohyblivých sazeb.

Skupina pro měření obecného úrokového rizika sleduje mimo jiné ukazatel ekonomické hodnoty kapitálu a ukazatel čistého úrokového výnosu. Pro ukazatel ekonomické hodnoty kapitálu je měřen dopad příslušných hypotetických scénářů pohybů relevantních výnosových křivek do současné hodnoty úrokově citlivých finančních nástrojů držených na rozvaze Skupiny. Výpočet neprobíhá za pomoci slotování budoucích finančních toků, ale metodou plného přecenění na úrovni konkrétních kontraktů. Jako ukazatel senzitivity příjmů Skupiny na tržní úrokové sazby je použita metrika NII, tedy ukazatel čistého úrokového výnosu. Pro výpočet čistého úrokového výnosu finančních nástrojů Skupiny jsou agregovány úrokové výnosy a náklady pro následujících 12 měsíců za jednotlivé finanční instrumenty, přičemž expozice maturující před koncem monitorovaného horizontu 12 měsíců jsou v okamžiku předpokládané splatnosti nahrazovány kontrakty s obdobnými kontraktuálními parametry. Senzitivita finančních nástrojů s ohledem na úrokové riziko je pak udávána jako rozdíl výsledků výše popsaných metrik za alternativní úrokové scénáře v porovnání vzhledem ke scénáři očekávanému.

Změna současné hodnoty finančních nástrojů s dopadem do vlastního kapitálu a čistých úrokových výnosů by byla následující:

		2025	2024
Změna současné hodnoty finančních nástrojů vlivem náhlé změny úrokových sazeb o 200 bp	Vlastní kapitál — nahoru	(1 626)	(968)
	— dolů	1 923	1 429
	Čisté úrokové výnosy — nahoru	(170)	1 260
	— dolů	(295)	(892)

Výše zachycený vývoj na sledované expozici ekonomické hodnoty vůči úrokovému riziku byl pozorován v souvislosti s rostoucí alokací investičního portfolia do fixed income instrumentů vyšší durace.

31. 12. 2025

Aktiva	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	85 115	-	-	3 763	88 878
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	193	-	1 221	-	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	1 641	769	11	3	2 424
Investiční nástroje	11 649	14 636	26 009	16 000	68 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	108 792	539	-	106	109 437
Celkem	207 390	15 944	27 241	19 872	270 447
Závazky	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady a úvěry od bank	21 471	-	-	1 220	22 691
Záporná reálná hodnota derivátů	2 196	490	-	-	2 686
Vklady od klientů	166 000	21 157	1 133	-	188 290
Podřízený dluh	1 579	2 105	928	-	4 612
Emitované investiční nástroje	188	300	7 247	4	7 739
Celkem	191 434	24 052	9 308	1 224	226 018
Čisté úrokové riziko	15 956	(8 108)	17 933	18 648	44 429
Kumulativní úrokové riziko	15 956	7 848	25 781	44 429	

31. 12. 2024

Aktiva	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	114 747	-	-	3 884	118 631
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	202	-	17	-	219
Kladná reálná hodnota derivátů	1 598	1 743	-	3	3 344
Investiční nástroje	16 457	9 053	19 060	12 944	57 514
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	107 545	2 774	52	204	110 575
Celkem	240 549	13 570	19 129	17 035	290 283
Závazky	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady a úvěry od bank	7 711	-	-	-	7 711
Vklady od klientů	202 534	24 177	1 019	-	227 730
Záporná reálná hodnota derivátů	1 325	293	-	-	1 618
Podřízený dluh	1 486	2 052	1 081	-	4 619
Emitované investiční nástroje	29	3 311	9	4	3 353
Celkem	213 085	29 833	2 109	4	245 031
Čisté úrokové riziko	27 464	(16 263)	17 020	17 031	45 252
Kumulativní úrokové riziko	27 464	11 201	28 221	45 252	

49. MĚNOVÉ RIZIKO

Aktiva a závazky peněžité povahy v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Skupiny. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2025	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	75 316	99	13 223	240	88 878
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	-	1 414	-	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	2 415	-	9	-	2 424
Investiční nástroje	38 342	24	29 873	55	68 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14 327	4 281	85 955	4 874*	109 437
Celkem	130 400	4 404	130 474	5 169	270 447
*) Položka obsahuje především pozici v GBP a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši					
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	12 220	-	10 471	-	22 691
Záporná reálná hodnota derivátů	2 686	-	-	-	2 686
Vklady od klientů	92 906	3 835	89 099	2 450	188 290
Emitované investiční nástroje	281	-	7 458	-	7 739
Podřízený dluh	4 612	-	-	-	4 612
Celkem	112 705	3 835	107 028	2 450	226 018
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	87 126	20 857	50 159	15 688	173 830
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	7	-	-	-	7
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	57 044	21 249	77 159	18 032	173 484
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	6	-	-	-	6
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	47 778	177	(3 554)	375	44 776

K 31. prosinci 2024	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	110 013	70	8 521	27	118 631
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	-	219	-	219
Kladná reálná hodnota derivátů	3 314	-	31	-	3 345
Investiční nástroje	34 480	954	21 999	80	57 513
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 731	6 552	86 327	3 965*	110 575
Celkem	161 538	7 576	117 097	4 072	290 283
*) Položka obsahuje především pozici v GBP a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši					
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	1 315	-	6 396	-	7 711
Záporná reálná hodnota derivátů	1 618	-	-	-	1 618
Vklady od klientů	126 539	3 483	96 801	907	227 730
Emitované investiční nástroje	301	-	3 052	-	3 353
Podřízený dluh	4 566	-	53	-	4 619
Celkem	134 339	3 483	106 302	907	245 031
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	102 005	25 662	66 511	13 041	207 219
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	6	-	-	-	6
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	75 292	30 693	82 374	16 575	204 934
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	7	-	-	-	7
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	53 911	(938)	(5 068)	(369)	47 536

50. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance.

Cílem řízení operačního rizika ve Skupině je minimalizace tohoto rizika při zajištění Skupinou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Skupiny či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Skupiny podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti (reflektující zásadu proporcionality):

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly všech procesů Skupiny;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Skupiny;
- tento přehled provozních rizikových událostí Skupiny umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - › přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - › zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů;
 - › snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení;
 - › nastavení a monitorování KRI (z anglického „Key Risk Indicators“) pro včasnou signalizaci vzrůstajícího operačního rizika.

51. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ

(a) Akvizice a založení dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků, zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech

Zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2025	Datum změny kapitálu	Pořizovací cena
J&T Leasingová společnost, a.s.	6. 2. 2025	30
Celkem		30

Zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2024	Datum změny kapitálu	Pořizovací cena
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	30. 7. 2024	35
Celkem		35

Příspěvek do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje odtok hotovostí ze Skupiny.

V prosinci 2025 Skupina sice na základě kombinace celkové ekonomické účasti 34,85 % a omezeného práva investorů odvolat správce fondu vyhodnotila, že vykonává kontrolu nad fondem J&T World Private Capital otevřený podílový fond, nicméně, jedná se o seed money a nově založený fond, nikoliv o akvizici. Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB, který byl proveden ke dni 11. července 2025. Vložený kapitál Skupiny do fondu byl ve výši 330 mil. Kč, peněžní prostředky plynoucí z fondu v okamžiku vzniku kontroly byly ve výši 183 mil. Kč.

V prosinci 2024 Skupina nabyla kontrolu nad fondem J&T NextGen otevřený podílový fond přes držený podíl 24,95 % a fond začala plně konsolidovat. Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB, který byl proveden ke dni 21. listopadu 2023. Vložený kapitál Skupiny do fondu byl ve výši 57 mil. Kč.

Skupina v roce 2025 a 2024 nepořídila ani nezaložila žádnou novou dceřinou společnost ani společný podnik.

(b) Prodeje a likvidace dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečnými odkupy podílu ze strany fondu. Výše podílu Skupiny ve fondu se snížila z 92,33 % na 89,76 %.

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu, který držela Skupina ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond ve výši 24,95 % k 31. prosinci 2024. V důsledku snížení celkové ekonomické účasti ve fondu již Skupina nadále nevykonává kontrolu nad fondem a fond nadále nekonsoliduje.

Skupina v roce 2025 neprodala ani nezlikvidovala žádnou z dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků.

Prodeje dceřiných společností 2024	Datum prodeje	Čistá aktiva bez NCI
Rentalit, s.r.o.	30. 12. 2024	(153)
Celkem		(153)

Efekt prodeje dceřiných společností

	2024
Čistá hodnota aktiv	(153)
Obdržená úhrada	39
Celkový dopad	(114)
Realizované úhrady	39
Peníze a peněžní ekvivalenty placeny	(39)
Čistý peněžní přítok	-

52. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALENČNÍ METODOU

Skupina k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 nemá žádné investice do přidružených podniků.

53. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány Banky a dceřiné společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. Projekt rozdělení odštěpením sloučením. V důsledku rozdělení odštěpením sloučením byla převedena na Banku část společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., jejímž prostřednictvím ATLANTIK finanční trhy, a.s. zajišťuje výkon služeb depozitáře investičních fondů. K rozdělení odštěpením sloučením z dceřiné společnosti na Banku došlo k rozhodnému dni 1. ledna 2026. Transakce je vnitroskupinová, a proto je bez dopadu do konsolidovaných čísel Skupiny.



Dílo Igora Hosnedla bylo
součástí výstavy J&T Banka Art
Index Pop-up 2025.

Díla Filipa Dvořáka a Adély Součkové
byla součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.



281,22
mld. Kč

AKTIVA NA
KONSOLIDOVANÉ BÁZI

Dílo Adama Štecha bylo
součástí výstavy J&T Banka
Art Index Pop-up 2025.



Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 27. března 2026 vydali k výroční finanční zprávě připravené ve formátu XHTML.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“ nebo „Banka“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené účetní závěrce.

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů (dále také „ECL“) a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě činily 109 233 milionů Kč, což představuje 39 % celkových aktiv k 31. prosinci 2025, a je tak významnou složkou finančních výkazů. Příslušné očekávané úvěrové ztráty byly k 31. prosinci 2025 vykázané ve výši 3 259 milionů Kč.

Náš auditní přístup k testování procesů zajištění úvěrového rizika zahrnoval následující postupy.

Vyhodnotili jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných kontrol nad schvalováním úvěrů a jejich zadáním do systému, jejich následným monitoringem a výpočtem očekávaných úvěrových ztrát. Vzhledem k tomu, že výpočet ECL závisí na různých IT aplikacích, jsme zapojili interní specialisty při testování IT kontrolního prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu, a IT aplikačních kontrol souvisejících s procesem.

V případě, že by očekávané úvěrové ztráty byly vykázány v nesprávné výši, mohlo by to mít na finanční výkazy významný dopad. Stanovení výše a okamžiku vykázání opravných položek na očekávané úvěrové ztráty si od vedení Banky vyžaduje významný úsudek a komplexní odhady. Identifikace znehodnocení úvěru a stanovení zpětně získatelných částek jsou inherentně nejisté procesy, zahrnující různé předpoklady a faktory, jako je finanční stav protistrany, očekávané budoucí peněžní toky a předpokládané čisté hodnoty z realizace zajištění.

V souladu s IFRS 9 Finanční nástroje jsou úvěry kategorizovány do jednoho ze tří stupňů pro odhad očekávaných úvěrových ztrát. Úvěry ve stupni 1 a 2 jsou považovány za znehodnocené, přičemž úvěry ve stupni 2 vykazují významné zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování. Úvěry ve stupni 3 jsou klasifikovány jako znehodnocené a úvěrové znehodnocené. Úvěry, pro které je kalkulace očekávaných ztrát spojena s největší nejistotou, jsou obvykle takové, kde je očekávané znehodnocení založeno na odhadech budoucích peněžních toků a předpokládané čisté hodnoty z realizace zajištění, ta, která jsou nezajištěná, nebo ta, kde je zajištění potencionálně nedostatečné.

Klíčové předpoklady a úsudky při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- Aplikaci definice selhání a významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“);
- Stanovení parametrů modelu, jako je pravděpodobnost selhání („PD“), ztráta při selhání („LGD“) a expozice při selhání („EAD“);
- Aplikaci vybraných předběžných informací o budoucím dění („FLI“) na základě různých makroekonomických scénářů;
- Odhad vývoje budoucích scénářů splacení a související pravděpodobnosti, při zohlednění realizovatelné hodnoty podkladového zajištění; Úvěrový konverzní faktor („CCF“) pro podrozvahové expozice; a
- Úpravy očekávaných úvěrových ztrát prostřednictvím manažerských úprav (management overlays)

S ohledem na ekonomické nejistoty a rizika budoucího vývoje světové ekonomiky vyžadují odhady FLI významný úsudek. Pro zohlednění těchto nejistot musí vedení rozhodnout, zda upraví standardní proces výpočtu ECL začleněním makroekonomických proměnných do modelu výpočtu ECL, buď změnou makroekonomických parametrů nebo zahrnutím manažerských úprav.

Vzhledem k významnosti úvěrů v naběhlé hodnotě a s nimi spojené nejistoty odhadu při výpočtu ECL se jedná o hlavní záležitost auditu.

Provedli jsme detailní analytické procedury na úrovni celého úvěrového portfolia a posoudili jeho strukturu a charakteristiky úvěrových expozic, včetně zhodnocení zaúčtovaných úvěrových ztrát, abychom porozuměli vývoji úvěrového portfolia ve srovnání s předchozím rokem a tržními daty.

Pro ECL počítané modelem jsme za pomoci našich odborníků na úvěrová rizika přezkoumali metodiku a předpoklady použité při výpočtu ECL, jako je PD, LGD, SICR a FLI. Dále jsme posoudili všechny významné manažerské úpravy, které vedení aplikovalo na ECL vypočítané na úrovni celého úvěrového portfolia.

Na vybraném vzorku úvěrových expozic jsme provedli detailní zhodnocení výpočtu ECL a souvisejících podkladových dokumentů, abychom porozuměli předpokladům, které vedení použilo při identifikaci a výpočtu úvěrových ztrát. Zhodnotili jsme, jak byly úvěrové expozice klasifikovány do příslušných stupňů a posoudili, zda Banka konzistentně aplikovala definici selhání, SICR a kritéria zařazení do relevantního stupně. Dále jsme posoudili předpoklady vedení Banky ohledně očekávaných budoucích peněžních toků, včetně vyhodnocení realizovatelné hodnoty zajištění pomocí dostupných tržních informací a se zapojením interních specialistů, kdykoli to bylo nutné.

Obdrželi jsme analýzu zpětného testování připravenou vedením Banky, a přezkoumali jsme případné významné nesrovnalosti mezi skutečnými ECL a ECL vypočítanými modelem.

Dále jsme posoudili vhodnost příslušných zveřejnění v účetní závěrce v částech 3a) Finanční aktiva a závazky, 4 Využití odhadů a úsudku a 41 Úvěrové riziko jejich soulad s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku 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 ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatření.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 19. července 2023 určila valná hromada Společnosti na tříleté období (2024 - 2026). Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 27. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

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

Odpovědnost auditora

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

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

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

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

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2025 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

27. března 2026
Praha, Česká republika

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	6	12 624	18 183
Ostatní úrokové výnosy	6	449	382
Úrokové náklady	7	(6 212)	(10 418)
Čisté úrokové výnosy		6 861	8 147
Výnosy z poplatků a provizí	8	2 889	2 373
Náklady na poplatky a provize	9	(482)	(398)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 407	1 975
Dividendy z majetkových účastí		688	624
Čistý zisk z obchodování a investic	10	2 282	1 086
Ostatní provozní výnosy	11	106	76
Provozní výnosy		12 344	11 908
Osobní náklady	12	(1 868)	(1 694)
Odpisy a amortizace	24, 25	(150)	(158)
Ostatní provozní náklady	13	(2 539)	(2 167)
Provozní náklady		(4 557)	(4 019)
Zisk před čistou změnou opravných položek, rezerv a před zdaněním		7 787	7 889
Zisk / (Ztráta) z úvěrů a ostatních pohledávek	23, 33	172	(254)
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	23, 17	(1 054)	212
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	1	(130)	-
Zisk před zdaněním		6 775	7 847
Daň z příjmů	14	(1 086)	(1 495)
Zisk za účetní období		5 689	6 352
<i>Zisk za účetní období přiřaditelný:</i>			
Akcionářům Banky		5 689	6 352
Zisk za účetní období		5 689	6 352
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		(20)	(5)
Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát		(68)	5
Související kurzový rozdíl		(4)	-
Související daň		19	-
Rozdíly z kurzových přepočtů		(4)	(5)
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		(63)	51
Související daň		13	(14)
Přecenění prodaných nástrojů		172	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění		45	32
Úplný výsledek za účetní období		5 734	6 384

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	88 411	117 990
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	1 414	219
Kladná reálná hodnota derivátů	18	2 414	3 314
Investiční nástroje k obchodování	19a	9 715	7 235
Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19b	13 281	9 833
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19c	8 306	9 724
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19d	35 629	29 154
z toho zastavené jako zajištění (repo operace)	20	-	4 724
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	21	109 233	109 351
Aktiva držaná k prodeji	1	324	26
Majetkové účasti	1	2 086	2 740
Splatná daňová pohledávka	14	544	341
Odložená daňová pohledávka	15	592	479
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	24, 25	1 317	1 320
Ostatní aktiva	27	4 214	23 158
Aktiva celkem		277 480	314 884
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	28	21 768	6 763
Záporná reálná hodnota derivátů	18	2 688	1 623
Vklady od klientů	29	190 101	227 136
Emitované investiční nástroje	30	7 732	3 349
Podřízený dluh	31	4 612	4 619
Rezervy	33	1 968	1 823
Ostatní závazky	32	10 622	30 016
Závazky celkem		239 491	275 329
Základní kapitál	34	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	34	21 080	21 624
Ostatní kapitálové nástroje	34	6 271	7 293
Vlastní kapitál celkem		37 989	39 555
Vlastní kapitál a závazky celkem		277 480	314 884

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Kapitálové fondy	Účelový fond Perpetuita	Oceňovací rozdíly	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	10 638	17 010	2 913	321	(60)	8 868	39 690
Úplný výsledek za účetní období celkem							
Zisk za účetní období	-	6 352	-	-	-	-	6 352
Ostatní úplný výsledek, který bude v příštích obdobích převeden do zisku a ztráty:							
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje							
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát	-	-	-	-	5	-	5
Související daň	-	-	-	-	-	-	-
Kurzový rozdíl	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Ostatní úplný výsledek, který nebude v příštích obdobích převeden do zisku a ztráty:							
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje							
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-	51	-	51
Související daň	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Výplata dividend	-	(4 300)	-	-	-	-	(4 300)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	-	-	-	(644)	-	-	(644)
Splacení investičních certifikátů	-	-	-	-	-	(1 575)	(1 575)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z investičních certifikátů	-	(670)	-	670	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2024	10 638	18 392	2 913	347	(28)	7 293	39 555
Zůstatek k 1. lednu 2025	10 638	18 392	2 913	347	(28)	7 293	39 555
Úplný výsledek za účetní období celkem							
Zisk za účetní období	-	5 689	-	-	-	-	5 689
Ostatní úplný výsledek, který bude v příštích obdobích převeden do zisku a ztráty:							
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje							
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-	(20)	-	(20)
Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát	-	-	-	-	(68)	-	(68)
Související kurzový rozdíl	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Související daň	-	-	-	-	19	-	19
Kurzový rozdíl	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Ostatní úplný výsledek, který nebude v příštích obdobích převeden do zisku a ztráty:							
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje							
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-	(63)	-	(63)
Související daň	-	-	-	-	13	-	13
Přecenění prodaných nástrojů	-	-	-	-	172	-	172
Výplata dividend	-	(5 800)	-	-	-	-	(5 800)
Výplata výnosů z investičních certifikátů	-	-	-	(500)	-	-	(500)
Přesun emisního ážia do kapitálových fondů	-	-	22	-	-	(22)	-
Splacení investičních certifikátů	-	-	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z investičních certifikátů	-	(519)	-	519	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2025	10 638	17 762	2 935	366	17	6 271	37 989

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 34. Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		6 775	7 847
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	24, 25	150	159
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	23, 33	(250)	254
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	23	1 054	(212)
Změna stavu ostatních rezerv		342	70
Změna v přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(1 220)	(182)
Zajištění reálné hodnoty majetkových účastí		79	(42)
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	1	130	-
Zůstatková hodnota prodaných majetkových účastí		(28)	-
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		1 708	(353)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	(1 195)	52
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(3 008)	(8 910)
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(4 997)	(2 630)
Ostatní změny dlouhodobého hmotného majetku	24	(3)	(17)
Ostatní aktiva a naběhlý úrok		18 819	(13 406)
Zvýšení / (snížení) provozních závazků			
Vklady a úvěry od bank	28	15 005	(1 493)
Vklady od klientů	29	(35 506)	10 403
Ostatní závazky a naběhlý úrok		(19 203)	15 090
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů	18	1 965	651
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů		(1 370)	(2 793)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(20 753)	4 488

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v mil. Kč	Bod přílohy	2 025	2 024
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(18)	(19)
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		6	102
Majetkové účasti – kapitálové vklady	1	(30)	(35)
Příjem z prodeje majetkových účastí		205	-
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – prodeje		4 556	-
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – nákupy		(11 500)	(24 484)
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – prodeje		2 324	3 857
Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – nákupy		(1 007)	(2 757)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(5 464)	(23 336)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjem z emitovaných investičních nástrojů	35	7 517	24
Splacení emitovaných investičních nástrojů	35	(3 011)	(12)
Výplata dividend	34	(5 800)	(4 300)
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů	34	(500)	(644)
Splacení investičních certifikátů	34	(1 000)	(1 575)
Příjem z emise podřízeného dluhu	35	74	3 371
Splátky emise podřízeného dluhu	35	(186)	(22)
Splátky závazků z leasingu	35	(74)	(82)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(2 980)	(3 240)
Zvýšení / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(29 197)	(22 088)
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(382)	110
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	16	117 990	139 968
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	16	88 411	117 990
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		12 957	17 333
Zaplacené úroky		(5 533)	(7 611)
Zaplacené úroky – závazky z leasingu		(43)	(3)
Přijaté dividendy		700	466

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 27. března 2026.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva



Ing. Jan Kotek
člen představenstva

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

1. OBECNÉ INFORMACE

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

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence. Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

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

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

Banka (včetně pobočky na Slovensku a v Německu) měla v roce 2025 v průměru 741 zaměstnanců (2024: 709). Banka podniká v České republice, v Slovenské republice a v Německu.

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

Německá pobočka Banky byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706. Německá pobočka Banky působí od 27. února 2023 pod značkou J&T Direktbank, a to jako plně digitální banka.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi Banky níže uvedené společnosti. Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Očekává se, že všechny akvizice významně přispějí k růstu ziskovosti Banky.

Během roku 2025 a 2024 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem v EU.

Stav k 31. 12. 2025 v mil. Kč

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
AMISTA consulting, s.r.o.	1	-	0,7	80	Poradenská činnost	ČR
AMISTA investiční společnost, a.s.	138	-	9	80	Investiční činnost	ČR
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	-	(266)	38	100	Investiční činnost	ČR
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	-	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	-	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol., a.s.	8	-	3	100	Investiční činnost	SR
J&T Leasingová společnost, a.s.	-	(700)	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T ORBIT SICAV, a. s.	785	-	-	89,76	Investiční činnost	ČR
J&T RFI I., s.r.o.	37	-	0,2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	57	(26)	-	94,05	Investiční činnost	ČR
Rustonka Development II s.r.o.	909	-	0,09	100	Investice do nemovitostí	ČR
Celkem	2 086	(992)				

Dne 6. února 2025 Banka navýšila svůj podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. prostřednictvím vkladu mimo základní kapitál v celkové nominální hodnotě 30 mil. Kč.

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu Banky ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečnými odkupy podílu ze strany fondu. Výše podílu Banky ve fondu se snížila z 92,33 % na 89,76 %.

Během roku 2025 Banka vykázala ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí v čisté výši 130 mil. Kč zahrnující čistou změnu opravné položky u společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. ve výši 30 mil. Kč, u společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond ve výši 26 mil. Kč a u společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. ve výši 74 mil. Kč.

Banka aktivně projednává podmínky kapitálového vstupu třetí strany do dceřiné společnosti J&T banka d.d. čímž by Banka ztratila kontrolu nad touto společností. Společnost je ve stavu umožňující okamžitý prodej a dokončení transakce je z pohledu IFRS kritérií vysoce pravděpodobné. Z tohoto důvodu je majetková účast v J&T banka d.d. k 31. prosinci 2025 klasifikována jako aktivum držené k prodeji. Realizace transakce se očekává v průběhu roku 2026.

Aktiva držená k prodeji**Stav k 31. 12. 2025 v mil. Kč**

Společnost	Stav	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T banka d.d.	298	100	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Ostravice Active Life UPF	26	46,74	Investiční činnost	ČR
Celkem	324			

Stav k 31. 12. 2024 v mil. Kč

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
AMISTA consulting, s.r.o.	1	-	0,7	80	Poradenská činnost	ČR
AMISTA investiční společnost, a.s.	138	-	9	80	Investiční činnost	ČR
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	75	(192)	38	100	Investiční činnost	ČR
J&T banka d.d.	309	(664)	1 093	100	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	-	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	-	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	8	-	3	100	Investiční činnost	SR
J&T Leasingová společnost, a.s.	-	(670)	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T ORBIT SICAV, a. s.	993	-	-	92,33	Investiční činnost	ČR
J&T RFI I., s.r.o.	38	-	0,2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T VENTURES I otevřený podílový fond	83	-	-	94,05	Investiční činnost	ČR
Rustonka Development II s.r.o.	944	-	0,1	100	Investice do nemovitostí	ČR
Celkem	2 740	(1 526)				

Dne 30. července 2024 Banka navýšila svůj podíl ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. prostřednictvím vkladu mimo základní kapitál v celkové nominální hodnotě 35 mil. Kč.

Během roku 2024 Banka netvořila ani nerozpouštěla opravné položky k majetkovým účastem.

Aktiva držená k prodeji

Stav k 31. 12. 2025 v mil. Kč

Společnost	Stav	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	26	46,74	Investiční činnost	ČR
Celkem	26			

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2025 a končící 31. prosince 2025 (dále jen „účetní závěrka“) a zahrnuje informace za Banku a její pobočky (dále jen „Banka“) a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

(b) Východiska pro přípravu

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

Uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce.

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

Účetní závěrka Banky byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Standardy, úpravy standardů a interpretace poprvé účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2025, které byly použity při sestavení individuální účetní závěrky Banky

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost

Novela je účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později.

Úpravy specifikují podmínky, za kterých je daná měna směnitelná a jak určit měnový kurz, pokud měna směnitelná není.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2025, neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

Nové standardy, novely standardů a interpretace dosud neúčinné či dosud neschválené EU pro rok končící 31. prosince 2025, které při sestavování této účetní závěrky nebyly použity

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití novel je povoleno.

Novely klarifikují, že finanční závazek je odúčtován k „datu vypořádání“, kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Banka předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11

Proces týkající se ročního zdokonalení účetních standardů dle IASB se zabývá nenaléhavými, ale nezbytnými vysvětleními a úpravami IFRS. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotka je zavázána implementovat tyto změny od řádného účetního období počínajícího 1. ledna 2026 nebo později.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11 obsahuje úpravy IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Tyto změny mají za cíl vyjasnit formulace, napravit drobné nezamýšlené důsledky, opomenutí nebo rozpory mezi požadavky ve standardech.

Banka předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

IFRS 18 Presentace a zveřejnění v účetní závěrce

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisků a ztrát. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie „provozní zisk nebo ztráta“, „zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu“ a „zisk nebo ztráta“. Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných „rolí“ v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů.

Banka vyhodnocuje dopady IFRS 18 na individuální účetní závěrku Banky. Očekává se vliv zejména na prezentaci a rozsah zveřejnění.

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Není-li stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

Banka předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

Novely vyžadují převod z ne hyperinflační funkční měny do hyperinflační měny vykazování závěrečným kurzem. Pokud je funkční měnou účetní jednotky měna ne-hyperinflační ekonomiky, avšak její měnou vykazování je měna hyperinflační ekonomiky, finanční výkonnost a finanční pozice účetní jednotky se přepočtou do měny vykazování tak, že se veškeré hodnoty (tj. aktiva, závazky, položky vlastního kapitálu, výnosy a náklady) a veškeré srovnávací údaje přepočtou závěrečným kurzem k datu nejnovějšího výkazu o finanční pozici. Účetní jednotka, jejíž funkční měna i měna vykazování jsou měnou hyperinflační ekonomiky, přepracuje srovnávací údaje zahraniční jednotky, jejíž funkční měna je měnou ne-hyperinflační ekonomiky, použitím všeobecného cenového indexu na srovnávací údaje této zahraniční jednotky. Novelty také zavádějí dodatečné požadavky na zveřejnění informací. Dosud nebyly schváleny k použití v EU.

Banka předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem

V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. EU tento standard dosud neschválila.

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkajícími se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novel je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu.

Banka předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

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

Banka předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční situaci. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna či zpětně, zvolí si Banka aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Banky neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na individuální účetní závěrku Banky.

(c) Měna

Účetní závěrka je prezentována v národní měně České republiky, v českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny. Česká koruna je funkční měnou a měnou vykazování Banky. Je také funkční měnou ústředí Banky v České republice. Funkční měnou slovenské a německé pobočky Banky je euro („EUR“).

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

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

Obchodní modely Banky posuzují, zda peněžní toky plynou z držby finančních aktiv, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě (AC; z anglického *amortised cost*);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI; z anglického *fair value through other comprehensive income*);
- Jiné obchodní modely:
 - › „Obchodovat“ – finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*);
 - › „Reálná hodnota neobchodovaných aktiv“ – neobchodovaná finanční aktiva oceňovaná povinně v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVTPL);
 - › „Reálná hodnota určená dobrovolně“ – finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva mohou být oceňována v naběhlé hodnotě, pokud splňují kritéria stanovené tzv. SPPI testem. Test je splněn, pokud smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům v podobě splátek jistiny a úroku z nesplacené jistiny. V naběhlé hodnotě jsou oceňována finanční aktiva Banky, které drží dle strategie „Držet a inkasovat“ a zároveň splňují kritéria dle SPPI testu. Příklady takových finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje v naběhlé hodnotě či pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak se jedná o aktivum:

- dluhový nástroj držen dle strategie „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je inkasování smluvních peněžních toků z jeho držby, ale také i z jeho případného prodeje a zároveň splňuje kritéria stanovené SPPI testem;
- kapitálový nástroj, který sice nesplňuje kritéria stanovené SPPI testem, ale není držen za účelem obchodování a Banka si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty

Finanční aktiva, které Banka drží dle strategie „Obchodovat“ jsou aktivně obchodovány na finančních trzích a Banka je oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Taková typická finanční aktiva jsou investiční nástroje k obchodování a deriváty.

Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou oceňovány také kapitálové nástroje, které nejsou drženy k obchodování a nebyla zvolena možnost ocenění reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, a také finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet, inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nesplnila SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Tato aktiva řadíme do modelu „Reálná hodnota neobchodovaných aktiv“.

Mimo to si Banka může při prvotním vykazání neodvolatelně zvolit, že finanční aktivum bude oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě. Jde o strategii obchodního modelu „Reálná hodnota určená dobrovolně“.

Finanční závazky

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

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční závazky neodvolatelně zařazené do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Prvotní zaúčtování

Prvotní zaúčtování finančních aktiv/závazků v naběhlé hodnotě Banka uskuteční ke dni vypořádání obchodu v reálné hodnotě. Reálná hodnota je upravena o transakční náklady přímo spojené s pořízením nebo vydáním finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se účtuje ke dni, kdy se Banka zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech (vyjma kurzových rozdílů) plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do zisků a ztrát. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se účtují přímo do zisku nebo ztráty.

O finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Banka účtuje ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění aktiv a závazků, vyjma kurzového přecenění dluhových finančních nástrojů vykazovaného do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při pořízení je upravená o transakční náklady týkající se pořízení těchto finančních aktiv.

Následné přecenění

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě se po prvotním zaúčtování oceňují naběhlou hodnotou po odečtení očekávané úvěrové ztráty (ECL; z anglického *expected credit loss*).

Všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření se po prvotním navedení oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4.

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou účtovány do zisku a ztráty jako součást Čistého zisku z obchodování a investic. Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (vyjma kurzových rozdílů z dluhových nástrojů, které jsou účtovány do zisku a ztráty) jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění aktiv a závazků.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Bance vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Banka převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování finančního aktiva v naběhlé hodnotě se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Pro dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se do zisku nebo ztráty proúčtují kumulované zisky nebo ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření. V případě kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nedochází při odúčtování těchto aktiv k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku do zisků nebo ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Banka zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Banka prodá.

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

Reklasifikace

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

Snížení hodnoty

Banka aplikuje model očekávaných úvěrových ztrát. Model znehodnocení 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.

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. Přeřazování mezi stupněm 1 až 3 je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika, resp. pravděpodobnost selhání aktiva od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12měsíční 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 oproti smluvním peněžním tokům 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 používají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

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

Nízké úvěrové riziko

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

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

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Banka používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jako selhání. Banka používá přechodovou matici, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
 - › ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje Banka za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
 - › u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
 - › v souladu s doporučením regulace, Banka používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, že hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 není pro žádnou ratingovou třídu vyšší než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
 - › zároveň se mezní hodnoty zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

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

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nesplňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců;
- Banka jedná s dlužníkem o restrukturalizaci dluhu (na základě žádosti dlužníka nebo Banky);
- negativní informace o dlužníkovi z externích zdrojů;
- významné nepříznivé změny v obchodních, finančních a/nebo ekonomických podmínkách, ve kterých dlužník působí;
- významná změna hodnoty zajištění, od které se očekává zvýšení rizika nesplácení.

V případě ostatních produktů, jako např. debetů a smluv o zpětném odkupu (reverzní repa s klienty) Banka nestanovuje rating, scoring, PD, tudíž ani nemůže v čase porovnávat jejich vývoj pro účely SICRu tak jako u ostatních úvěrových pohledávek. V těchto případech je

zhoršení kreditního rizika posuzováno na základě jiných faktorů kreditní kvality subjektu, za nímž Banka eviduje pohledávku, jako např. nastání konkrétních fází v procesu vymáhání pohledávek, překročení doby evidence pohledávky za subjektem, apod.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

- situace, kdy Banka podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil, anebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů:
 - › úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako „v selhání“ na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.
 - absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je definována jako ekvivalent 100 EUR v případě retailového klienta, resp. ekvivalent 500 EUR v případě ostatních klientů.
 - relativní složka je vyjádřena jako procentní podíl odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové částce všech rozvahových expozic vůči dotyčnému dlužníkovi instituce, jejího mateřského podniku nebo kteréhokoli jejího dceřiného podniku, kromě akciových expozic. Tento podíl je nastaven na 1%.
- situace, kdy při nucené restrukturalizaci dojde ke snížení finanční povinnosti o více než 1 % hodnoty dané pohledávky nebo méně, přičemž:
 - › dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo;
 - › dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

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

Výčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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

Ztráta v případě selhání

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

Pro expozice převyšující hladinu určenou Bankou je ztráta v případě selhání stanovena na individuálním základě. V opačném případě je využit portfoliový způsob výpočtu, pokud Banka již pro danou entitu nevyužila individuální kalkulaci, např. pro úvěrovou analýzu nebo výpočet úvěrového ratingu.

Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr (váhy scénářů jsou určeny z historických realizovaných úvěrových ztrát jako relativní četnost v dané kategorii) příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles vý-

konnostních parametrů. Při určování hodnoty Banka zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu.

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

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

Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje dle následujících pravidel:

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

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

- výpočet jednoročních PD za uplynulý rok, který vychází z TTC PD upravených o makroekonomický vývoj;
- výpočet kumulativních víceročních PD, v rámci kterého se aplikuje násobení jednoročních přechodových matic, upravených dle makroekonomických předpovědí pro příslušný rok.

Pravděpodobnost selhání pro výchozí ratingový stupeň se na zvoleném horizontu vypočítá pomocí anualizovaných migračních matic. Migrační matice jsou čtvercové stochastické matice, které popisují Markovův proces migrace mezi ratingovými stupni. Pravděpodobnosti selhání na horizontech, které neodpovídají celým rokům, jsou spočteny interpolací, která využívá odhad stochastického kořene migrační matice pro příslušný rok.

Pro účely individuální účetní závěrky Banka rozděluje interní ratingy do následujících kategorií rizik, které mají externí ratingový ekvivalent na základě intervalů PD z výročních zpráv Moody's.

PD od	Mid PD Moody's	PD do	Interní rating	Externí rating ekvivalent	Riziková kategorie
0,0000 %	0,0591 %	0,0974 %	1	A / A2	Nízké riziko
0,0974 %	0,1605 %	0,2066 %	2	BBB / Baa2	Nízké riziko
0,2066 %	0,2658 %	0,3715 %	3	BBB- / Baa3	Nízké riziko
0,3715 %	0,5191 %	0,6239 %	4	BB+ / Ba1	Střední riziko
0,6239 %	0,7496 %	1,0084 %	5	BB / Ba2	Střední riziko
1,0084 %	1,3552 %	1,6173 %	6	BB- / Ba3	Střední riziko
1,6173 %	1,9291 %	2,4108 %	7	B+ / B1	Střední riziko
2,4108 %	3,0090 %	3,7682 %	8	B / B2	Střední riziko
3,7682 %	4,7097 %	4,9434 %	9	B- / B3	Střední riziko
4,9434 %	5,1880 %	6,1679 %	10	CCC+ / Caa1	Vysoké riziko
6,1679 %	7,3187 %	11,6350 %	11	CCC / Caa2	Vysoké riziko
11,6350 %	18,0026 %	99,9999 %	12	CCC- / Caa3	Vysoké riziko
100,0000 %	100,0000 %	100,0000 %	13	D	Selhání

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

- pro Stupeň 1 se interní rating protistraně nepřijímá;
- Stupeň 2 a 3 je stanoven pro pohledávky po splatnosti. Potom musí být přiřazený interní scoring/externí rating.

Jednotlivá oddělení řízení rizik jsou odpovědná za výpočet a aktualizaci příslušných PD. Banka primárně stanovuje rating nederivátových finančních aktiv s pevnými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótovány na aktivním trhu. Dále Banka stanovuje rating svých pohledávek, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD příslušným expozicím se používají skórové karty.

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

Expozice v okamžiku selhání (EAD)

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

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

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

Předběžné informace o budoucím dění

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

Banka přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování ECL ve finančních výkazech:

- ve výkazu o finanční situaci:
 - › pro finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
 - › u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodečítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již přeceněna na reálnou hodnotu. Opravná položka je však vykazována jako snížení rezervy z přecenění v OCI;
 - › pro přísliby a záruky jako rezervy;
- ve výkazu zisku a ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty prezentovány jako čistá změna opravných položek k finančním nástrojům.

Citlivostní analýza

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát (ECL) má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráta ze znehodnocení (LGD). Proto Banka sestavuje optimistický a pesimistický scénář, který reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % (LGD). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje (FLI; z anglického *forward-looking indicator*). Proto Banka analyzuje také vliv na hodnotu očekávaných úvěrových ztrát změnou projekce HDP o +/- 1 %.

Modifikace finančních aktiv

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

Změna je klasifikována jako významná na základě kvantitativního faktoru, tj. pokud se rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva za nových podmínek při použití původní efektivní úrokové míry a původní účetní hodnotou aktiva liší nejméně o 10 % v porovnání s původní účetní hodnotou aktiva nebo na základě kvalitativního faktoru, jako je změna měny úvěru, změna typu úroku z fixního na variabilní a naopak, změna dlužníka v případě fúze apod.

Rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou finančního aktiva před změnou smluvních podmínek a současnou hodnotou upravených peněžních toků po změně se účtuje do zisku nebo ztráty jako dopad z modifikace aktiv.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Banka přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umocňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Jedná se o situaci, kdy Banka zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpisu Banka přímo poníží hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a související opravnou položku. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Bankou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek, proto jsou v evidenci Banky na podrozvaze.

Pokladniční poukázky

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

Emitované investiční nástroje

Emitované investiční nástroje zahrnují převážně dluhopisy započítávané do minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL), jsou oceňovány v naběhlé hodnotě.

Podřízený dluh

Podřízený dluh má podobu podřízených termínovaných vkladů a podřízených vydaných dluhopisů, oceňovaných v naběhlé hodnotě. Podřízený dluh v případě úpadku Banky bude uspokojen až po uspokojení všech ostatních, nepodřízených dluhů.

Deriváty

Deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku „Čistý zisk z obchodování a investic“.

Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

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

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

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

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

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční situaci v rámci aktiv v položce „Kladná reálná hodnota derivátů“. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční situaci v rámci pasiv v položce „Záporná reálná hodnota derivátů“. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Banka vykazuje ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“.

(b) Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty a separátně vykázány ve výkazu o finanční situaci a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. U těchto cenných papírů nedochází ke změně způsobu oceňování a klasifikace v důsledku repo operace. Zůstávají nadále ve stejné kategorii oceňování. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční situaci zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako peněžní ekvivalent či poskytnutý úvěr dle splatnosti finančního aktiva. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(c) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Software

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

(d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek představuje pozemky, budovy a zařízení. Je účtován v pořizovacích cenách snížených o odpisy a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30–50 let
Dopravní prostředky	5 let
Kancelářské zařízení, trezory	3–10 let
Inventář	3–5 let
Prostředky výpočetní techniky (hardware)	3 roky
Právo k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány.

Nedokončený majetek se neodepisuje.

Technické zhodnocení

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

Dlouhodobý majetek Banky je pravidelně ke dni účetní závěrky testován na znehodnocení. Znehodnocení majetku je vykázáno ve výkazu zisky a ztráty v ostatních provozních nákladech.

(e) Leasingy

Banka jako pronajímatel

V případě, že je Banka pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se tento leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

Platby v rámci operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu nájmu.

Banka jako nájemce

Banka aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užítí identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Banka posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu a přehodnotí charakter smlouvy pouze pokud dojde k změně smluvních podmínek.

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

Banka aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč).

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

Ke dni zahájení leasingu ocení Banka aktivum z práva k užívání pořizovací cenou, která zahrnuje prvotní ocenění závazku z leasingu, veškeré vedlejší pořizovací přímo vynaložené nebo odhadované náklady na uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem a leasingové pobídky.

Po dni zahájení leasingu ocení Banka aktivum modelem oceňování pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení leasingu ocení Banka závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Banky.

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

Ve výkazu o finanční situaci jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky. Ve výkazu zisků a ztrát vykazuje Banka úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

(f) Přepočty cizích měn

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

(g) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do zisků a ztrát pomocí metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny související poplatky, transakční náklady, slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry v souladu s IFRS 9. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

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

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z finančních aktiv k obchodování, leasingových pohledávek a dluhopisů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty jsou vykázány jako ostatní úrokové výnosy.

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

Poplatky a provize, které netvoří nedílnou součástí EIR, Banka účtuje v souladu s IFRS 15, jehož hlavním principem je vykázaní výnosu tak, aby byl zachycen převod příslibného plnění v částce, která odráží protihodnotu, na níž má Banka nárok výměnou za toto plnění. Dosáhnutí tohoto základního principu a rozhodnutí, kdy a v jaké výšce se mají výnosy účtovat, zajišťuje dle IFRS 15 pětikrokový model vykazování výnosů.

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

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

(h) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné (nebo schválené) daňové sazby ke dni sestavení účetní závěrky.

(i) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(j) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční situaci vykazuje tehdy, má-li Banka právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a výši je možné spolehlivě odhadnout. Výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku. Banka v rezervách vykazuje také ECL k podrozvahovým položkám ve formě poskytnutých příslibů a záruk. Změnu rezerv vykazuje Banka ve výkazu zisků a ztrát dle povahy položky finančního nástroje, kterého se tvorba nebo rozpuštění týká (tj. v osobních nákladech, ostatních provozních nákladech, nebo jako ztráta ze změny úvěrů a ostatních pohledávek, čistá změna opravných položek k finančním nástrojům).

(k) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(l) Majetkové účasti

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši vlastnictví podílu majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností tak, aby byla ovlivněna výše výnosů Banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu sestavení účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze měnového rizika.

(m) Vyřazované skupiny držené k prodeji

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

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, když je klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

(n) Dividendy

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

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

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

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou dividendy vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“, s výjimkou případů, kdy tyto dividendy jednoznačně představují zpětné získání části pořizovacích nákladů této investice;
- u majetkových nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a nejsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Dividendy z majetkových účastí“.

(o) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

(p) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátu Banka postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Banka může Certifikáty splatit po schválení ČNB. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Banky.

Banka se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Banky. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Banky po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle individuální účetní závěrky Banky za dané účetní období;
- z nerozděleného zisku minulých období;
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Banka nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení ČNB.

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Banky úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Uvedené zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(a).

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Banka v roce 2025 provedla standardní aktualizace v oblasti PD, LGD, FLI (FLI, indikátory budoucího vývoje z anglického *forward-looking indicators*) a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. V září 2025 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2024 (Annual default study).

FLI model

Pro odvození PIT (z anglického point in time) a TTC (z anglického through the cycle) matic využívá Banka migrační matice uvedené ve veřejně dostupných materiálech společnosti Moody's (pokrývající období od 1983 – 2024), a to zejména z důvodu nedostatečné granularity portfolia a časové délky vlastních napozorovaných dat. Banka používá postup, který je založený na Mertonově jednofaktorovém modelu. Makroekonomický vliv v modelu zastupuje Z-komponenta. Pro nalezení funkčního vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentou je využívána maximalizace pravděpodobnosti.

Pro odhad závislosti mezi Z-komponentou a makroekonomickým vývojem je modelován vztah Z-komponenty a růstu reálného HDP (roční změna v procentech). Na základě historické zkušenosti se jedná o nejvíce vypovídající proměnnou; jiné proměnné nejsou uvažovány, aby byla zachována robustnost modelu, k jehož odhadu je možné použít pouze omezené množství pozorování.

Pomocí odhadnutého vývoje změny reálného HDP a vztahu mezi Z-komponentou a touto makroekonomickou veličinou jsou následně na základě odhadnutého vývoje Z-komponenty spočteny odpovídající point-in-time forward-looking (PIT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit mimo modelu pro Z-komponentu také model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě, také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě (od příslušné centrální banky) či projekci globálního makroekonomického vývoje Mezinárodního měnového fondu včetně jejich pozorované predikční schopnosti. PIT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD

Standardní PD: Jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu odhadu vývoje změny reálného HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25 %.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2025 má Banka v ČR (53 %) a na Slovensku (11 %). Uvádíme vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Centrální banka	Projekce centrální banky	Výstup modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2025	ČNB	2,31	1,07	1,5	1,91	2,49
CZE	2026	ČNB	2,45	(1,59)	(0,6)	0,42	1,79
CZE	2027	ČNB	2,81	(2,29)	(1,15)	(0,04)	1,48
CZE	2028	ČNB		(3,28)	(1,64)	(0,24)	1,7
CZE	2029	ČNB		(3,13)	(1,73)	(0,26)	1,77
SVK	2025	NBS	0,8	(1,17)	(0,35)	0,45	1,53
SVK	2026	NBS	0,5	(2,71)	(1,66)	(0,63)	0,79
SVK	2027	NBS	2,1	(2,14)	(1,15)	(0,18)	1,16
SVK	2028	NBS		(3,11)	(1,46)	0,28	2,73
SVK	2029	NBS		(3,2)	(1,4)	0,25	2,73

Zdroje dat:

Země	Centrální banka	Zdroj dat
CZE	Česká národní banka (CNB)	Zpráva o měnové politice
SVK	Národná banka Slovenska (NBS)	Ekonomický a menový vývoj

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně v situaci, kdy dojde ke změně projekce HDP (národních bank).

Manažerské úpravy ECL modelu („management overlays“)

Manažerské úpravy provádí Banka prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi níže popsány negativní vlivy na PD model.

Konzervativní přístup Banky k výhledu ekonomického vývoje vychází z kombinace zvýšené makroekonomické nejistoty a přetrvávajících geopolitických rizik, která mohou mít nepřímý, avšak významný dopad na finanční situaci klientů. Banka zohledňuje zejména riziko zpomalení ekonomické aktivity, zvýšené volatility klíčových makroekonomických proměnných a možnost zhoršení podnikatelského prostředí v důsledku geopolitického napětí, narušení dodavatelských řetězců a nejistého vývoje zahraniční poptávky.

První úpravou je volba čtyř rovnoměrně převážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Banky na budoucí ekonomický vývoj.

Další významnou manažerskou úpravou je rozdělení odvětví do skupin, a to na odvětví (Standardní PD), kde očekáváme, že vývoj v daném odvětví bude odpovídat očekávanému vývoji HDP, a odvětví (Crisis PD), kde je vývoj ohrožen vlivem aktuálních rizikových faktorů na trhu. U těchto odvětví Banka identifikuje zejména zvýšenou zranitelnost vůči přetrvávajícím vysokým úrokovým sazbám, inflačním tlakům, volatilitě cen energií, narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců a omezené schopnosti promítnout rostoucí náklady do konečných cen. Tyto faktory mohou vést k tlaku na marže, zhoršení cash-flow a následně ke zvýšení pravděpodobnosti selhání, což odůvodňuje přísnější nastavení PD u krizových odvětví. Rozdělení odvětví bylo schváleno příslušným výborem Banky.

K původním sadám PD (Standardní a Crisis) byla doplněna sada Mild Crisis. Je využita pro sektory, kde došlo nebo je očekáváno zlepšení rizikových faktorů a Banka již nepovažuje za nutné držet tyto sektory mezi krizovými. Sada je využita i pro sektory, kde byly dosud aplikovány Standardní PD, ale došlo ke zhoršení rizikových faktorů, případně je zhoršení očekáváno.

Mild Crisis PD odpovídají 1 % kvantilu pro první dva roky, následně pak Z-komponentě rovné -2 (odpovídá cca kvantilu 2 %) pro ostatní tři roky a 1,5násobku na systematické riziko.

Rozdělení sektorů na Standardní, Crisis a Mild Crisis je určeno na základě:

- čtyř datových řad s přidělenými váhami:
 - › Moody's default rate: 2024 (za poslední rok);
 - › Moody's default rate: 10letý průměr;
 - › Moody's default rate: 20letý průměr;
 - › skupina expertů.
- určení intervalů frekvence výskytů defaultů v ekonomických sektorech na časové řadě společnosti Moody's;
- přidělení hodnot 1-3 (určení rizikovosti) pro objemy defaultů v časových řadách společnosti Moody's pro jednotlivé ekonomické sektory na základě určených intervalů;
- váženého průměru z datových řad pro určení rizikovosti jednotlivých sektorů.

Sektory jsou na základě popsaného přístupu rozděleny do tří kategorií podle rizikovosti a pro každou kategorii je použita příslušná sada PD. Rekalibrace probíhá minimálně jednou ročně na základě aktuálních dat společnosti Moody's a aktualizace expertního posouzení sektorů. V případě změn na trhu může představenstvo Banky a ředitel divize řízení kreditních rizik vyzvat k aktualizaci expertního posouzení sektorů.

Manažerskou úpravu aplikuje Banka také při použití minimálního LGD. Historicky bylo při výpočtu ECL aplikováno minimálně LGD pro třetí LGD scénář. V rámci úpravy je aplikováno finální LGD, tj. pokud výsledné LGD vypočtené ze tří LGD scénářů nedosahuje výše minimálního LGD, je aplikována výše minimálního LGD.

V roce 2025 Banka zavedla rozšířenou manažerskou úpravu pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát, která reflektuje dlouhodobě mírně vyšší rizikovost jejího portfolia oproti průměru trhu. Toto nastavení je plně v souladu s rizikovým apetitem Banky, jenž připouští vyšší míru tolerance vůči úvěrovému riziku, a zároveň respektuje principy obezřetného bankovníctví, požadavky mezinárodních účetních standardů (IFRS 9) i očekávání regulatorních orgánů. Zavedení rozšířené manažerské úpravy souvisí v současné době s nižší hodnotou poměru úvěrů v selhání ve srovnání s tržním průměrem v ČR.

Úprava vychází z analýzy historických dat, na jejichž základě si Banka stanovila následující očekávání:

- poměr úvěrů v selhání (NPL ratio) přibližně o 1 p.b. nad tržním průměrem v ČR, což odpovídá dlouhodobé historické odchylce portfolia Banky;
- ukazatel krytí (Coverage ratio) na úrovni 50 %, vycházející z historického vývoje tohoto ukazatele v rámci portfolia Banky.

Hodnota této nové manažerské úpravy je vypočtena jako:

- vyčíslení rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů;
- dopočítání výše úpravy jako součin velikosti portfolia Banky, rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů a očekávaného coverage ratio.

Tato manažerská úprava podporuje strategické zaměření Banky na dlouhodobou stabilitu, transparentnost a odpovědné řízení rizik. Umožňuje pružně reagovat na vývoj ekonomického a geopolitického prostředí, předvídat potenciální rizika a včas k nim alokovat

odpovídající očekávané úvěrové ztráty. Současně posiluje schopnost Banky absorbovat případné ztráty, aniž by došlo k negativnímu dopadu na její kapitálovou pozici, reputaci nebo schopnost plnit regulatorní limity.

Banka pravidelně stanoví výši této úpravy a přiřadí ji k jednotlivým úvěrovým pohledávkám ve Stupni 1 a 2. Ke konci účetního období byla výše této úpravy aktualizována a přepočtena na základě tehdy dostupných relevantních dat a informací.

Dopad manažerských úprav, které Banka aplikuje ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát je následující:

31. 12. 2025	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	1 710	36
Dopad původních manažerských úprav	878	1
Dopad nově zavedené manažerské úpravy	876	-
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	3 464	37

31. 12. 2024	Úvěry	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Výše opravných položek a rezerv bez použití manažerských úprav	2 147	58
Dopad manažerských úprav	817	49
Výsledná výše opravných položek a rezerv po aplikaci manažerských úprav	2 963	107

Stanovení rezerv

Částky vykázané jako rezervy vycházejí z úsudku vedení, v některých případech podpořenými správami právního oddělení Banky nebo zprávami od nezávislých expertů, externích právníků. Výše rezerv představuje nejlepší odhad výdajů potřebných k vyrovnání závazku s nejistým načasováním nebo v nejisté výši. Účetní hodnota rezerv představuje současnou hodnotu očekávaných peněžních toků potřebných na úhradu odhadovaného závazku. Diskontování na současnou hodnotu Banka provádí použitím diskontního faktoru vycházejícího z tržních úrokových sazeb, zohledňující měnu, v které se rezerva tvoří a také očekávanou dobu trvání závazku.

Stanovení reálné hodnoty

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

Banka pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- **Úroveň 1:** vstupy na Úrovní 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Banka přístup ke dni ocenění;
- **Úroveň 2:** vstupy na Úrovní 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
 - › kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích,
 - › kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní,
 - › vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné,
 - › tržně podpořené vstupy;
- **Úroveň 3:** vstupy na Úrovní 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek. Daná aktiva či závazky nejsou obchodovaná na aktivních trzích.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro

úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko, změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny diskontních sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota nakoupených i emitovaných investičních nástrojů vychází ze vstupů platných ke dni sestavení účetní závěrky dle hierarchického systému pro oceňování finančních nástrojů definovaných standardem IFRS 13.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a podřízené vklady: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni účetní závěrky. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Vydané podřízené dluhopisy: Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Bankou vychází ze vstupů platných ke dni sestavení účetní závěrky dle hierarchického systému pro oceňování finančních nástrojů definovaných standardem IFRS 13.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na Úrovní 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Diskontní sazby jsou stanoveny na základě specifik odvětví a státu, relevantními pro daný instrument. Hlavními předpoklady použitými při oceňování jsou očekávané peněžní toky a diskontní sazby. Nepozorovatelné vstupy při ocenění na Úrovní 3 instrumentu, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou prezentovány a kvantifikovány v bodě 19.

Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Klimatická rizika jsou v rámci Banky řízena a monitorována odborem řízení rizik Banky v kooperaci s Výborem pro udržitelnost, informace k řízení rizik jsou uvedeny v bodě 40.

Geopolitická situace

Současná geopolitická situace ve světě přispívá k nárůstu nejistoty a je zdrojem zvýšené volatility na finančních trzích. Celní politika USA, vývoj války na Ukrajině, napětí na Středním východě kolem Izraele, Íránu, vztahy Číny k Taiwanu a blízkému okolí představují hlavní geopolitická rizika. Všechny tyto nejistoty a faktory mohou mít dopad na úroková rizika, měnový vývoj (kurzová rizika) a kreditní rizika včetně cen rizikových aktiv, které současně tvoří hlavní rizika a potenciál v hospodaření Banky v následujícím období. Banka tyto rizika neustále sleduje, vyhodnocuje jejich dopady na svou činnost, zohledňuje ji v odhadech a úsudcích při oceňování aktiv a pasiv Banky, a také při hodnocení finančních výsledků či sestavování finančních plánů.

5. GEOGRAFICKÉ ČLENĚNÍ AKTIV, ZÁVAZKŮ, VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků.

Výnosy jednotlivých geografických segmentů plynou především z úrokových marží na úvěrech, z poplatků za správu aktiv klientů a obchodování s finančními nástroji. Náklady tvoří především osobní na zaměstnance poboček Banky a provozní náklady na outsourcing. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 41 (d).

Výkaz o finanční situaci

31. 12. 2025	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	75 173	12 799	407	32	88 411
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	26	193	1 195	-	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	428	-	1 986	-	2 414
Investiční nástroje	43 370	14 132	9 351	78	66 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	46 353	8 240	46 216	8 424*	109 233
Aktiva držené k prodeji	26	-	298	-	324
Majetkové účasti	2 078	8	-	-	2 086
Celkem	167 454	35 372	59 453	8 534	270 813
Vklady a úvěry od bank	155	66	21 531	16	21 768
Záporná reálná hodnota derivátů	444	1	2 243	-	2 688
Vklady od klientů	117 668	34 517	37 044	872	190 101
Emitované investiční nástroje	7 732	-	-	-	7 732
Podřízený dluh	4 602	10	-	-	4 612
Celkem	130 601	34 594	60 818	888	226 901

* Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku a Velké Británii.

31. 12. 2024	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	110 025	7 695	256	14	117 990
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	17	202	-	-	219
Kladná reálná hodnota derivátů	675	-	2 639	-	3 314
Investiční nástroje	34 511	12 683	8 696	56	55 946
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 079	13 033	46 043	8 196*	109 351
Majetkové účasti	2 423	8	309	-	2 740
Celkem	189 730	33 620	57 943	8 267	289 560
Vklady a úvěry od bank	259	700	5 788	16	6 763
Záporná reálná hodnota derivátů	575	2	1 046	-	1 623
Vklady od klientů	141 905	45 022	39 323	886	227 136
Emitované investiční nástroje	3 349	-	-	-	3 349
Podřízený dluh	4 556	63	-	-	4 619
Celkem	150 644	45 787	46 157	902	243 490

* Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku a Velké Británii.

Výkaz zisku a ztráty

31. 12. 2025	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	4 017	82	2 139	623	6 861
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 547	431	422	7	2 407
Dividendy z majetkových účastí	688	-	-	-	688
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování a investic	(114)	1 305	1 566	(475)	2 282
Ostatní provozní výnosy	103	2	1	-	106
Provozní výnosy	6 241	1 820	4 128	155	12 344
Osobní náklady	(1 463)	(349)	(56)	-	(1 868)
Odpisy a amortizace	(112)	(35)	(3)	-	(150)
Ostatní provozní náklady	(2 140)	(329)	(55)	(15)	(2 539)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	2 526	1 107	4 014	140	7 787
Zisk/(ztráta) ze změny úvěru a ostatních pohledávek	-	-	174	(2)	172
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	(201)	23	(900)	24	(1 054)
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	(130)	-	-	-	(130)
Zisk před zdaněním	2 195	1 130	3 288	162	6 775

31. 12. 2024	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	5 648	(168)	1 935	732	8 147
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 256	438	252	29	1 975
Dividendy z majetkových účastí	624	-	-	-	624
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování a investic	1 449	(29)	(453)	119	1 086
Ostatní provozní výnosy	59	13	4	-	76
Provozní výnosy	9 036	254	1 738	880	11 908
Osobní náklady	(1 313)	(327)	(54)	-	(1 694)
Odpisy a amortizace	(120)	(35)	(3)	-	(158)
Ostatní provozní náklady	(1 749)	(308)	(88)	(22)	(2 167)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	5 854	(416)	1 593	858	7 889
Ztráta ze změny úvěru a ostatních pohledávek	(2)	-	(252)	-	(254)
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	68	170	208	(234)	212
Zisk před zdaněním	5 920	(246)	1 549	624	7 847

6. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy z:		
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	7 532	8 741
reverzních repo operací	3 260	7 958
dluhopisů a ostatních investičních nástrojů s pevným výnosem	2 019	1 519
pohledávek vůči finančním institucím	262	347
Celkem	13 073	18 565

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje časově rozlišené poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 153 mil. Kč (2024: 115 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
investičních nástrojů	416	612
finančních aktiv v naběhlé hodnotě		
investičních nástrojů	1 154	525
reverzních repo operací a pohledávek vůči finančním institucím	3 522	8 304
úvěrů a ostatních pohledávek	7 532	8 742
z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	78	157
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	8	16
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	12 624	18 183
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty:		
- investičních nástrojů k obchodování	449	382
Ostatní úrokové výnosy	449	382
Celkem	13 073	18 565

7. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové náklady z/ze:		
závazků ke klientům	(5 110)	(9 281)
emitovaných investičních nástrojů	(384)	(258)
podřízeného dluhu	(307)	(155)
repo operací	(300)	(562)
závazků z leasingu	(52)	(42)
závazků k finančním institucím	(59)	(120)
Celkem	(6 212)	(10 418)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(6 212)	(10 418)
Celkem	(6 212)	(10 418)

8. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí z/ze:		
obhospodařování a správy klientského majetku	1 293	920
emisí a administrace cenných papírů	899	814
obchodování s finančními nástroji	371	304
správy, úschovy a uložení hodnot	79	78
úvěrové činnosti	213	221
ostatní	34	36
Celkem	2 889	2 373

Všechny výnosy z poplatků a provizí jsou zachycené v souladu s požadavky standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

9. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2025	2024
Náklady na poplatky a provize z/ze:		
obhospodařování a správy klientského majetku	(288)	(201)
emisí a administrace cenných papírů	(24)	(23)
obchodování s finančními nástroji	(75)	(57)
správy, úschovy a uložení hodnot	(49)	(40)
úvěrové činnosti	(7)	(22)
ostatní	(39)	(55)
Celkem	(482)	(398)

10. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ A INVESTIC

v mil. Kč	2025	2024
Realizovaný a nerealizovaný zisk z cenných papírů	1 357	686
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	2 217	(147)
Čistá ztráta z finančních závazků v reálné hodnotě	(2)	(2)
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(1 303)	490
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	1	-
Dividendové výnosy	12	59
Celkem	2 282	1 086

Meziroční nárůst pozice je způsoben zejména přeceněním derivátových kontraktů Banky, které z velké části kryje dopad z přepočtu cizoměnových pozic Banky reflektující nepříznivé měnové pohyby v průběhu roku, volatilitou trhů, která vedla k nárůstu realizovaného zisku z transakcí s cennými papíry, a také zvýšením reálné hodnoty investičních nástrojů oceňovaných povinně v reálné hodnotě, které odráží růst čisté současné hodnoty podkladových aktiv.

v mil. Kč	2025	2024
Čistý zisk z obchodování zahrnuje:		
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku a ztráty:		
investiční nástroje k obchodování	2 241	7
investiční nástroje povinně v reálné hodnotě	1 290	532
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
investiční nástroje	54	57
Kurzové rozdíly	(1 303)	490
Celkem	2 282	1 086

11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2025	2024
Zisk z částečného odkupu podílu ve fondu	28	-
Výnosy projektové kanceláře	27	24
Zisk z přecenění zlatých slitků	23	11
Výnosy z outsourcingu	19	16
Ostatní výnosy	9	25
Celkem	106	76

Ostatní výnosy zahrnují řadu položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu Banky ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečnými odkupy podílu ze strany fondu. Výše podílu Banky ve fondu se snížila z 92,33 % na 89,76 %.

12. OSOBNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2025	2024
Mzdy a platy	(1 211)	(1 108)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(215)	(170)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(354)	(332)
Ostatní sociální náklady	(88)	(84)
Celkem	(1 868)	(1 694)
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu roku	741	709

Ke konci roku 2025 mělo představenstvo 7 členů (2024: 6).

13. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2025	2024
Náklady na outsourcing	(1 509)	(1 094)
Náklady na reklamu a reprezentace	(238)	(236)
Náklady na nájemné	(157)	(163)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
nájem aktiv nízkých hodnot	(54)	(59)
krátkodobé nájem	(12)	(13)
Sponzorství a dary	(130)	(124)
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	(123)	(157)
Náklady spojené s podporou IS, IT	(55)	(44)
Náklady na poradenství	(43)	(62)
Audit, právní a daňové poradenství	(42)	(46)
auditní a účetní služby	(18)	(25)
daňové poradenství	(3)	(3)
jiné neauditní služby	(21)	(18)
Náklady na komunikaci	(26)	(24)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(17)	(17)
Náklady na drobné výdaje	(17)	(15)
Náklady související s pronajatými prostory	(9)	(12)
Jiné provozní náklady	(173)	(173)
Celkem	(2 539)	(2 167)

Meziroční nárůst nákladů na outsourcing odráží zejména jednorázové efekty vyplývající z přehodnocení vybraných dlouhodobých smluvních vztahů, jakož i zvýšené náklady související s provozem a modernizací IT prostředí. Po vyloučení těchto jednorázových vlivů je meziroční vývoj nákladů na outsourcing v souladu s dlouhodobým provozním trendem Banky.

Jiné provozní náklady ve výši 173 mil. Kč v roce 2025 (2024: 173 mil. Kč) představují vícero drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2025 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 21 % (2024: 21 %). Očekáváme, že sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2026 bude činit 21 %.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 24 % (2024: 21 %). V roce 2026 očekáváme, že sazba bude činit 24 %. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

Německá pobočka platí daň v souladu s německými daňovými předpisy. Sazba daně z příjmu v Německu činí 15 %, včetně solidární přírážky 15,83 %. V roce 2026 zůstávají v Německu sazby daně z příjmu právnických osob na stejné úrovni. Příjmy a související výdaje zdaněné pobočkou v Německu jsou ze zdanění v ČR vyloučeny.

Vedení Banky se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2025	2024
Zisk před zdaněním	6 775	7 847
Sazba daně z příjmů	21%	21%
Daň z příjmů	1 423	1 648
Nezdanitelné příjmy	(442)	(336)
Dopad změny daňové sazby	(1)	(7)
Daňově neuznatelné náklady	59	23
Bankovní daň SR	41	169
Ostatní	6	(2)
Daň z příjmů celkem	1 086	1 495
Efektivní daňová sazba	16,03%	19,05%

z toho:

Daň z příjmů – odložená	(82)	185
Daň z příjmů – splatná	1 168	1 310

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku před zdaněním se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména příjmy z dividend majetkových účastí, výnosy ze státních dluhopisů, rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

15. ODLOŽENÁ DAŇ

Banka má následující odložené daňové pohledávky:

v mil. Kč	Odložená daňová pohledávka	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	118	114
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	43	26
Závazek z leasingu	(131)	(121)
Rezervy na podrozvahové položky	27	21
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	152	136
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	326	296
Rezervy na nevýhodné smlouvy	44	-
Ostatní	13	7
Čistá odložená daňová pohledávka	592	479

Odložená daňová pohledávka je vypočtena sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2025 tj. 21 % pro centrálu Banky (2024: 21 %) a 24 % pro slovenskou pobočku Banky (2024: 24 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky:

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Čistá odložená daňová pohledávka na začátku období	479	673
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty (bod 14)	82	(185)
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	31	(8)
Kurzový rozdíl	-	(1)
Odložená daňová pohledávka na konci období	592	479

16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	71 587	106 225
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	12 875	7 751
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	3 593	3 658
Pokladní hotovost	170	199
Běžné účty u bank	159	146
Běžné účty u centrálních bank	27	11
Celkem	88 411	117 990

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky, J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland podle pravidel příslušných regulatorních orgánů.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T BANKA, a.s. se vypočítají jako 4 % z primárních vkladů se splatností kratší než dva roky. Úročení povinných minimálních rezerv v České republice bylo zrušeno s platností od 5. října 2023 na základě rozhodnutí Bankovní rady České národní banky.

Povinné minimální rezervy společností na Slovensku a v Německu se vypočítají jako 1 % z primárních vkladů se splatností kratší než 2 roky. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

Všechny expozice klasifikované jako peníze, peněžní ekvivalenty a zůstatky s centrálními bankami jsou klasifikovány v naběhlé hodnotě a zařazeny ve Stupni 1, finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem.

17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	194	202
Ostatní pohledávky za bankami	1 221	18
Očekávané úvěrové ztráty	(1)	(1)
Celkem	1 414	219

Banka uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Banka rozhoduje o umístění v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným stranám. Všechny pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou zařazeny do Stupně 1.

K 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

18. DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování

31. 12. 2025	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	172 573	(172 516)	2 009	(2 658)
Úrokové deriváty	19 640	(19 640)	125	(30)
Ostatní deriváty	946	(946)	-	-
Celkem	193 159	(193 102)	2 134	(2 688)

31. 12. 2024	Nominální hodnota nákup	Nominální hodnota prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	202 869	(200 871)	2 763	(1 498)
Křížové měnové deriváty	1 737	(1 737)	71	(70)
Úrokové deriváty	57 428	(57 428)	247	(50)
Ostatní deriváty	982	(982)	-	(5)
Celkem	263 016	(261 018)	3 081	(1 623)

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako Úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Kladná a záporná reálná hodnota derivátů vykázaných v rozvaze představuje zároveň i hrubou hodnotu a není předmětem započtení.

Měnové deriváty, obecně ve formě forwardových obchodů, jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

K 31. prosinci 2025 vykazuje Banka přijatý peněžní kolaterál pro derivátové obchody ve výši 1 084 mil. Kč (2024: 1 781 mil. Kč).

Přestože všechny tyto deriváty představují formu ekonomického zajištění, jsou vykázaný v kategorii „k obchodování“, neboť je Banka neklasifikovala jako zajišťovací deriváty.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu a prodeje měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	USD	Ostatní
31. 12. 2025	44 %	37 %	11 %	8 %
31. 12. 2024	41 %	44 %	10 %	5 %
Prodej	CZK	EUR	USD	Ostatní
31. 12. 2025	30 %	50 %	11 %	9 %
31. 12. 2024	31 %	51 %	12 %	6 %

(b) Zajišťovací deriváty

	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Splatnost 1 až 3 měsíce	966	(849)	117	-
Splatnost 3 měsíce až 1 rok	1 383	(1 212)	163	-
Celkem k 31. prosinci 2025	2 349	(2 061)	280	-
Splatnost 1 až 5 let	3 183	(2 896)	233	-
Celkem k 31. prosinci 2024	3 183	(2 896)	233	-

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako Úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování. Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Nastavený zajišťovací vztah je ve všech případech efektivní. K 31. prosinci 2025 byla účetní hodnota zajištěných majetkových účastí v cizí měně 2 033 mil. Kč (2024: 2 289 mil. Kč).

19. INVESTIČNÍ NÁSTROJE**(a) Investiční nástroje k obchodování**

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie		
domácí	169	309
zahraniční	78	116
Dluhopisy		
domácí	5 649	5 452
zahraniční	3 455	1 311
Podílové listy		
domácí	347	42
zahraniční	17	5
Celkem	9 715	7 235
Akcie		
kótované	247	425
Dluhopisy		
kótované	9 104	6 763
Podílové listy		
kótované	347	42
nekótované	17	5
Celkem	9 715	7 235
Akcie		
finanční instituce	53	187
korporátní	190	238
pojišťovny	4	-
Dluhopisy		
státní	6 962	5 123
finanční instituce	1 446	951
korporátní	696	689
Podílové listy		
finanční instituce	364	47
Celkem	9 715	7 235

Akcie		
Úroveň 1	242	424
Úroveň 2	4	-
Úroveň 3	1	1
Dluhopisy		
Úroveň 1	7 238	5 783
Úroveň 2	1 352	782
Úroveň 3	514	198
Podílové listy		
Úroveň 1	178	18
Úroveň 2	186	29
Celkem	9 715	7 235

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2025 zahrnovaly korporátní dluhopisy a dluhopisy finančních institucí ve výši 1 436 mil. Kč (2024: 1 015 mil. Kč), šlo o společnosti zejména ze států Slovensko ve výši 981 mil. Kč (2024: 828 mil. Kč) a Malta ve výši 455 mil. Kč (2024: 163 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 2 019 mil. Kč (2024: 296 mil. Kč) představují pouze slovenské dluhopisy (2024: 266 mil. Kč).

(b) Investiční nástroje povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Podílové listy		
domácí	10 031	7 216
zahraniční	3 250	2 617
Celkem	13 281	9 833
Podílové listy		
nekótované	13 281	9 833
Celkem	13 281	9 833
Podílové listy		
finanční instituce	13 281	9 833
Celkem	13 281	9 833
Podílové listy		
Úroveň 2	2 014	2 006
Úroveň 3	11 267	7 827
Celkem	13 281	9 833

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 3 043 mil. Kč (2024: 2 533 mil. Kč) a lucemburské podílové listy ve výši 207 mil. Kč (2024: 84 mil. Kč).

U Investičních nástrojů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nedošlo k 31. prosinci 2025 k přesunům mezi Úrovněmi 1 a 2.

(c) Investiční nástroje vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie		
domácí	148	710
zahraniční	225	238
Dluhopisy		
domácí	6 497	7 385
zahraniční	1 436	1 391
Celkem	8 306	9 724
Akcie		
kótované	371	947
nekótované	2	1
Dluhopisy		
kótované	7 933	8 432
nekótované	-	344
Celkem	8 306	9 724

Reálná hodnota	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie		
korporátní	373	948
Dluhopisy		
státní	5 890	5 995
finanční instituce	1 943	1 391
korporátní	100	1 390
Celkem	8 306	9 724
Akcie		
Úroveň 1	199	759
Úroveň 2	172	188
Úroveň 3	2	1
Dluhopisy		
Úroveň 1	5 890	6 093
Úroveň 2	2 043	1 391
Úroveň 3	-	1 292
Celkem	8 306	9 724

Zahraniční akcie zahrnovaly slovenské akcie 172 mil. Kč (2024: 188 mil. Kč), švýcarské akcie 51 mil. Kč (2024: 49 mil. Kč) a belgické akcie ve výši 2 mil. Kč (2024: 1 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy zahrnovaly slovenské dluhopisy ve výši 799 mil. Kč (2024: 827 mil. Kč) a maltské dluhopisy ve výši 637 mil. Kč (2024: 564 mil. Kč).

U investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku došlo v průběhu roku 2025 k přesunu dluhopisu v hodnotě 100 mil. Kč z Úrovně 1 do Úrovně 2 (2024: přesun akcií v hodnotě 49 mil. Kč z Úrovně 2 do Úrovně 1).

Akcie v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Banky zahrnují akcie společností v následujících odvětvích:

v mil. Kč	2025		2024	
	Reálná hodnota	Přijaté dividendy	Reálná hodnota	Přijaté dividendy
Cestovní ruch	172	-	188	-
Obranný průmysl	148	5	396	15
Energetika a zpracovatelský průmysl	53	1	364	16
Celkem	373	6	948	31

V roce 2025 byly prodány akcie z tohoto portfolia investičních nástrojů Banky ve výši 684 mil. Kč (2024: 5 mil. Kč). Kumulativní dopad do ostatního úplného výsledku hospodaření z těchto prodaných nástrojů byl ve výši 172 mil. Kč (zisk, 2024: 0 mil. Kč).

Banka zařazuje dluhopisy vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření do interních ratingových skupin s přihlédnutím k řadě faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

Riziková kategorie	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
Stupeň 1	-	6 789	1 144	7 933
Celkem 31. 12. 2025	-	6 789	1 144	7 933
Stupeň 1	5 994	827	1 955	8 776
Celkem 31. 12. 2024	5 994	827	1 955	8 776

Banka od roku 2025 již nepoužívá kategorii Velmi nízké riziko a nově vykazuje dluhopisy s nejnižším rizikem podle interních ratingových skupin v kategorii Nízké riziko.

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2025 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě jsou uvedeny v bodě 22 a 23.

(d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
Dluhopisy						
domácí/kótované/státní	20 514	(6)	-	-	-	20 508
zahraniční/kótované/státní	15 138	(17)	-	-	-	15 121
Celkem 31. 12. 2025	35 652	(23)	-	-	-	35 629
Dluhopisy						
domácí/kótované/státní	13 402	(3)	-	-	-	13 399
zahraniční/kótované/státní	15 773	(18)	-	-	-	15 755
Celkem 31. 12. 2024	29 175	(21)	-	-	-	29 154

Domácí státní dluhopisy v hrubé hodnotě 20 514 mil. Kč (2024: 13 402 mil. Kč) mají splatnost v rozmezí let 2028–2036.

Zahraniční dluhopisy představují státní dluhopisy Slovenska v hrubé hodnotě 10 130 mil. Kč (2024: 10 539 mil. Kč) a státní dluhopisy Rumunska v hrubé hodnotě 5 009 mil. Kč (2024: 5 234 mil. Kč) a mají splatnost mezi lety 2028–2035.

Odhadovaná reálná hodnota investičních nástrojů v naběhlé hodnotě je uvedena v bodě 39.

Banka zařazuje dluhopisy v naběhlé hodnotě do interních ratingových skupin s přihlédnutím k řadě faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

Riziková kategorie	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Celkem
Stupeň 1	-	35 629	35 629
Celkem 31. 12. 2025	-	35 629	35 629
Stupeň 1	23 933	5 221	29 154
Celkem 31. 12. 2024	23 933	5 221	29 154

Banka od roku 2025 již nepoužívá kategorii Velmi nízké riziko a nově vykazuje dluhopisy s nejnižším rizikem podle interních ratingových skupin v kategorii Nízké riziko.

(e) Investiční nástroje oceněné na Úrovní 3

Banka pravidelně sleduje zařazení investičních nástrojů do úrovně hierarchie reálných hodnot. Banka posuzuje vždy jednotlivé ISIN kódy investičních nástrojů dle frekvence a objemu obchodů, takže může nastat situace, že v případě jednoho emitenta může být jeden cenný papír zařazen do Úrovně 1 a druhý do Úrovně 2 nebo 3, v návaznosti na kritéria uvedená v rámci interního rozhodovacího stromu.

Následující tabulka představuje přehled rekonsiliace počáteční a závěrečné balance investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do Úrovně 3:

v mil. Kč	01. 01. 2025	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 3	Přírůstek	Úbytek*	Úrokový výnos	31. 12. 2025
Investiční nástroje k obchodování								
akcie	1	-	-	-	-	-	-	1
dluhopisy	198	(13)	206	362	(249)	10	514	
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty								
podílové listy	7 827	-	964	-	3 082	(606)	-	11 267
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku								
akcie	1	1	-	-	-	-	-	2
dluhopisy	1 292	(26)	-	-	-	(1 275)	9	-
Celkem	9 319	(25)	951	206	3 444	(2 130)	19	11 784

*^{u)} úbytky dluhopisů představují prodeje nebo zesplatnění

Nerealizované zisky (ztráty) vztahující se k investičním nástrojům oceněných na Úrovní 3 ke konci roku 2025 činí 948 mil. Kč (2024: 200 mil. Kč). Realizovaná ztráta z prodeje podílových listů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty za rok 2025 činí 76 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč). Realizovaný zisk z prodeje dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku za rok 2025 činí 54 mil. Kč (2024: 19 mil. Kč).

v mil. Kč	01. 01. 2024	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 3	Přírůstek	Úbytek	Úrokový výnos	31. 12. 2024
Investiční nástroje k obchodování								
akcie	1	-	-	-	-	-	-	1
dluhopisy	563	(22)	(242)	153	(256)	2	198	
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty								
podílové listy	7 135	-	241	(399)	2 967	(2 117)	-	7 827
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku								
akcie	-	-	-	-	1	-	-	1
dluhopisy	3 085	-	-	(1 315)	2 395	(2 886)	13	1 292
Celkem	10 784	-	219	(1 956)	5 516	(5 259)	15	9 319

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2025 pro ocenění investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31. 12. 2025	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	kreditní spread	514	0,5 %-1,7 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
		bezriziková sazba		1,9 %-3,7 %	
akcie	diskontované CF	diskontní sazby	3	8,8 %-17 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
		koeficient růstu EBITDA		2 %-4,1 %	
podílové listy	hodnota NAV fondu	n/a	11 267	hodnota investice	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2024 pro ocenění investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31. 12. 2024	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	kreditní spread bezriziková sazba	1 490	0,6 %-2,3 % 2,17 %-4 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu
akcie	diskontované CF	diskontní sazby koeficient růstu EBITDA	2	8,9 %-16,6 % 2 %-4,1 %	významný nárůst může snížit FV instrumentu významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	n/a	7 827	hodnota investice	významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Reálná hodnota dluhových investičních nástrojů Úrovně 3 vychází z úrokových měr přiřazených jednotlivým dluhopisům. Pro analýzu citlivosti na změnu úrokových měr byly použity úrokové sazby CZK SWAP 6M a EUR SWAP 6M.

Reálná hodnota podílových listů úrovně 3 vychází primárně z neupravených hodnot NAV vykazovaných od třetích stran, proto nejsou významné nepozorovatelné vstupy specificky kvantifikovány. Podkladová aktiva fondů tvoří zejména nemovitosti, developerské projekty nebo účasti ve společnostech.

Následující tabulka znázorňuje dopad přecenění reálné hodnoty investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu úrokové míry o 1 a 200 bazických bodů použitých při výpočtu reálných hodnot investičních nástrojů k 31. prosinci 2025:

v mil. Kč	+ 1 b.b.	- 1 b.b.	+ 200 b.b.	- 200 b.b.
Fixní dluhopisy	(0,06)	0,06	(19,98)	7,04
Variabilní dluhopisy	-	-	(0,38)	0,37
Bezкупónové dluhopisy	(0,02)	0,02	(4,06)	4,34
Dluhopisy celkem	(0,08)	0,08	(24,42)	11,75

Dopad změny úrokové míry na výpočet reálných hodnot investičních nástrojů k 31. prosinci 2024 ukazuje následující tabulka:

v mil. Kč	+ 1 b.b.	- 1 b.b.	+ 200 b.b.	- 200 b.b.
Fixní dluhopisy	(0,05)	0,05	(11,71)	9,14
Variabilní dluhopisy	(0,05)	0,05	(9,65)	9,04
Bezкупónové dluhopisy	-	-	(0,86)	0,92
Dluhopisy celkem	(0,1)	0,1	(22,22)	19,1

Dopad přecenění reálné hodnoty investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého z nepozorovatelných vstupů použitých při výpočtu reálných hodnot investičních nástrojů znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztráty		Dopad do OCI	
	Nárůst	Pokles*	Nárůst	Pokles*
Dluhopisy 2025				
změna bezrizikových sazeb o 1 b. b.	-	-	-	-
změna bezrizikových sazeb o 200 b. b.	(24)	12	-	-
změna kreditních přírážek o 100 b. b.	(12)		-	
Akcie 2025				
změna diskontních sazeb o 1 p. b.	(1)	1	-	-
změna EBITDA o 5 p. b.	-	-	-	-
Dluhopisy 2024				
změna bezrizikových sazeb o 1 b. b.	-	-	-	-
změna bezrizikových sazeb o 200 b. b.	(6)	3	(16)	16
změna kreditních přírážek o 100 b. b.	(2)		(44)	
Akcie 2024				
změna diskontních sazeb o 1 p. b.	(1)	2	-	-
změna EBITDA o 5 p. b.	1	(1)	-	-

*) dopad poklesu kreditních přírážek o 100 bazických bodů Banka nesleduje

20. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

(a) Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Banka nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům sloužícím jako zajištění se převádí ze subjektu poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2025 a 2024 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 16)	70 230	71 587	do 1 měsíce	71 637
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	97	49	do 1 měsíce	58
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	8 007	1 535	do 3 měsíců	1 554
Celkem k 31. prosinci 2025	78 334	73 171		73 249

Hrubá částka vykázaných reverzních repo operací odpovídá také čisté částce vykázané ve výkazu o finanční situaci. Z celkové reálné hodnoty aktiv přijatých jako zajištění v rámci reverzních repo operací byla k 31. prosinci 2025 část ve výši 22 000 mil. Kč dále použita jako poskytnuté zajištění v rámci repo operací (bod 20b).

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 16)	104 020	106 225	do 1 měsíce	106 338
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	4 231	943	do 1 měsíce	947
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 21)	1 340	883	do 3 měsíců	698
Celkem k 31. prosinci 2024	109 591	108 051		107 983

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům sloužícím jako zajištění se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze anebo podrozvaze Banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 28)	10 544	10 011	do 1 měsíce	10 025
Půjčky od bank (bod 28)	11 456	10 501	do 3 měsíců	10 547
Celkem k 31. prosinci 2025	22 000	20 512		20 572
Půjčky od bank (bod 28)	378	365	do 1 měsíce	365
Půjčky od bank (bod 28)	4 346	3 845	do 3 měsíců	3 850
Celkem k 31. prosinci 2024	4 724	4 210		4 215

21. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI V NABĚHLÉ HODNOTĚ

31. 12. 2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Úvěry poskytnuté klientům	89 972	8 249	2 199	229	100 649
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 584	-	-	-	1 584
Debety obchodníka	10 232	-	-	-	10 232
Ostatní pohledávky vůči klientům	-	1	24	2	27
Hrubá účetní hodnota	101 788	8 250	2 223	231	112 492
ECL	(1 540)	(440)	(1 312)	33	(3 259)
Čistá účetní hodnota	100 248	7 810	911	264	109 233

31. 12. 2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Úvěry poskytnuté klientům	83 223	10 012	2 709	250	96 194
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 826	-	-	-	1 826
Debety obchodníka	13 002	-	-	-	13 002
Ostatní pohledávky vůči klientům	636	472	18	-	1 126
Hrubá účetní hodnota	98 687	10 484	2 727	250	112 148
ECL	(825)	(385)	(1 620)	33	(2 797)
Čistá účetní hodnota	97 862	10 099	1 107	283	109 351

Detailní pohyb hrubé účetní hodnoty úvěrů a pohyb ECL za rok 2025 a 2024 je uveden v bodech 22 a 23.

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 41.

22. HRUBÁ ÚČETNÍ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV

(a) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	98 687	10 484	2 727	250	112 148
Převody:					
převody do Stupně 1	24	(24)	-	-	-
převody do Stupně 2	(1 819)	1 819	-	-	-
převody do Stupně 3	(946)	(27)	973	-	-
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	45 087	-	-	3	45 090
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(107)	5	(3)	-	(105)
Částečné splacení jistiny/čerpání úvěru v průběhu období	216	(574)	(3)	(13)	(374)
Úbytky z důvodu odúčtování	(37 634)	(3 135)	(911)	-	(41 680)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	91	22	(14)	-	99
Odpisy a prodej pohledávek	-	-	(501)	-	(501)
Změny směnných kurzů	(1 811)	(320)	(45)	(9)	(2 185)
Celkem k 31. prosinci 2025	101 788	8 250	2 223	231	112 492

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	91 880	7 568	3 450	354	103 252
Převody:					
převody do Stupně 2	(8 126)	8 126	-	-	-
převody do Stupně 3	(174)	(752)	926	-	-
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	40 929	-	-	-	40 929
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	323	(5)	13	-	331
Částečné splacení jistiny/čerpání úvěru v průběhu období	(1 592)	(441)	513	(11)	(1 531)
Úbytky z důvodu odúčtování	(25 731)	(4 160)	(2 040)	(91)	(32 022)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	63	28	-	(6)	85
Odpisy a prodej pohledávek	(2)	-	(158)	(2)	(162)
Změny směnných kurzů	1 117	120	23	6	1 266
Celkem k 31. prosinci 2024	98 687	10 484	2 727	250	112 148

(b) Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	8 776	-	-	-	8 776
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	62	-	-	-	62
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	1 006	-	-	-	1 006
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 773)	-	-	-	(1 773)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	25	-	-	-	25
Změny směnných kurzů	(163)	-	-	-	(163)
Celkem k 31. prosinci 2025	7 933	-	-	-	7 933

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	8 886	1 077	-	-	9 963
Převody:					
převody do Stupně 2	(1 083)	1 083	-	-	-
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(13)	7	-	-	(6)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	2 670	-	-	-	2 670
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 670)	(2 182)	-	-	(3 852)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	(82)	(9)	-	-	(91)
Změny směnných kurzů	68	24	-	-	92
Celkem k 31. prosinci 2024	8 776	-	-	-	8 776

(c) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	29 176	-	-	-	29 176
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(203)	-	-	-	(203)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	12 501	-	-	-	12 501
Úbytky z důvodu odúčtování	(5 236)	-	-	-	(5 236)
Změny směnných kurzů	(586)	-	-	-	(586)
Celkem k 31. prosinci 2025	35 652	-	-	-	35 652

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	4 540	-	-	-	4 540
Pohyb úroku – naběhlý mínus zaplacený (kromě úplného splacení)	118	-	-	-	118
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	24 505	-	-	-	24 505
Změny směnných kurzů	13	-	-	-	13
Celkem k 31. prosinci 2024	29 176	-	-	-	29 176

23. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY

(a) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	825	385	1 620	(33)	2 797
Převody:					
převody do Stupně 2	(51)	51	-	-	-
převody do Stupně 3	(8)	(27)	35	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(247)	(1)	919	(2)	669
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	91	22	(14)	-	99
Změny v důsledku aktualizace modelu	693	96	-	-	789
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	425	-	-	-	425
Korekce úroků	-	-	(14)	-	(14)
Úbytky z důvodu odúčtování	(160)	(64)	(684)	-	(908)
Odpisy a použití opravné položky	-	-	(501)	-	(501)
Změny směnných kurzů	(28)	(22)	(49)	2	(97)
Celkem k 31. prosinci 2025	1 540	440	1 312	(33)	3 259

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	809	318	1 875	(20)	2 982
Převody:					
převody do Stupně 1	7	(7)	-	-	-
převody do Stupně 2	(83)	83	-	-	-
převody do Stupně 3	(9)	(25)	34	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(132)	169	282	(25)	294
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	63	28	-	(6)	85
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	251	-	-	-	251
Korekce úroků	-	-	(5)	(1)	(6)
Úbytky z důvodu odúčtování	(93)	(193)	(442)	(9)	(737)
Odpisy a použití opravné položky	(2)	-	(158)	28	(132)
Změny směnných kurzů	14	12	34	-	60
Celkem k 31. prosinci 2024	825	385	1 620	(33)	2 797

Odpisy a použití opravných položek za rok končící 31. prosincem 2025 činily 501 mil. Kč (2024: 132 mil. Kč), přičemž se jedná o použití opravné položky na krytí ztráty z prodaných pohledávek.

(b) Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	86	-	-	-	86
Čistá změna úvěrového rizika	(44)	-	-	-	(44)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	12	-	-	-	12
Úbytky z důvodu odúčtování	(36)	-	-	-	(36)
Změny směnných kurzů	(4)	-	-	-	(4)
Celkem k 31. prosinci 2025	14	-	-	-	14

Zůstatek ve výši 14 mil. Kč je již očištěn o efekt odložené daně ve výši 3 mil. Kč, bod 15.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	58	23	-	-	81
Čistá změna úvěrového rizika	6	11	-	-	17
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	30	-	-	-	30
Úbytky z důvodu odúčtování	(8)	(34)	-	-	(42)
Celkem k 31. prosinci 2024	86	-	-	-	86

Zůstatek ve výši 86 mil. Kč je již očištěn o efekt odložené daně ve výši 18 mil. Kč, bod 15.

(c) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	21	-	-	-	21
Čistá změna úvěrového rizika	2	-	-	-	2
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1	-	-	-	1
Změny směnných kurzů	(1)	-	-	-	(1)
Celkem k 31. prosinci 2025	23	-	-	-	23

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	-	-	-	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	4	-	-	-	4
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	17	-	-	-	17
Celkem k 31. prosinci 2024	21	-	-	-	21

(d) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	35	37	75	15	162
Převody					
převody do Stupně 2	(1)	1	-	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(124)	(6)	(16)	-	(146)
Změny v důsledku aktualizace modelu	77	10	-	-	87
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	168	-	-	2	170
Úbytky z důvodu odúčtování	(3)	(3)	(53)	-	(59)
Změny směnných kurzů	(2)	(1)	(6)	-	(9)
Celkem k 31. prosinci 2025	150	38	-	17	205

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	73	9	138	3	223
Převody					
převody do Stupně 2	(25)	25	-	-	-
převody do Stupně 3	(6)	-	6	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	(79)	7	(25)	(3)	(100)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	74	-	-	16	90
Úbytky z důvodu odúčtování	(3)	(4)	(48)	(1)	(56)
Změny směnných kurzů	1	-	4	-	5
Celkem k 31. prosinci 2024	35	37	75	15	162

(e) Ostatní aktiva

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	-	-	20	-	20
Převody					
převody do Stupně 3	-	(31)	31	-	-
Čistá změna úvěrového rizika	-	-	(3)	-	(3)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	31	-	-	31
Odpisy a použití opravné položky	-	-	(29)	-	(29)
Změny směnných kurzů	-	-	(1)	-	(1)
Celkem k 31. prosinci 2025	-	-	18	-	18

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	-	-	-	-	-
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	-	20	-	20
Celkem k 31. prosinci 2024	-	-	20	-	20

24. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání		Celkem
			Pozemky a budovy	Zařízení – auta	
Pořizovací cena					
1. ledna 2024	28	99	1 915	14	2 056
Přírůstky	1	9	9	-	19
Úbytky	-	(20)	-	(3)	(23)
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	-	-	14	3	17
Kurzový rozdíl	-	1	5	-	6
31. prosince 2024	29	89	1 943	14	2 075
Oprávký					
1. ledna 2024	23	39	534	9	605
Odpisy	1	10	143	4	158
Úbytky	-	(5)	-	(3)	(8)
Kurzový rozdíl	-	-	2	-	2
31. prosince 2024	24	44	679	10	757
Pořizovací cena					
1. ledna 2025	29	89	1 943	14	2 075
Přírůstky	-	15	2	1	18
Úbytky	-	(5)	(2)	(4)	(11)
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	-	-	140	1	141
Kurzový rozdíl	-	(1)	(12)	-	(13)
31. prosince 2025	29	98	2 071	12	2 210
Oprávký					
1. ledna 2025	24	44	679	10	757
Odpisy	1	10	135	3	149
Úbytky	-	(1)	-	(4)	(5)
Kurzový rozdíl	-	(1)	(6)	-	(7)
31. prosince 2025	25	52	808	9	894
Zůstatková cena					
31. prosince 2024	5	45	1 264	4	1 318
31. prosince 2025	4	46	1 263	3	1 316

Ke konci roku 2025 a 2024 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

25. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

v mil. Kč	2025	2024
Pořizovací cena		
1. ledna	24	112
Úbytky	-	(90)
Kurzový rozdíl	-	2
31. prosince	24	24
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty		
1. ledna	22	24
Amortizace za účetní období	1	1
Úbytky	-	(3)
31. prosince	23	22
Účetní hodnota	1	2

Ke konci období 2025 a 2024 Banka neevidovala žádný „Nedokončený nehmotný majetek“.

26. LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Banka nájemní smlouvy na straně nájemce vykazuje dle IFRS 16. Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 24, náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodech 7 a 13.

(b) Nájem na straně pronajímatele

Banka neeviduje významné pohledávky z nevypověditelných nájmu ve formě operativního leasingu ke konci období 2025 a 2024.

27. OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	1 111	20 935
Zálohové platby – ostatní	1 942	1 227
Ostatní obchodní pohledávky	373	522
Náklady a příjmy příštích období	722	415
Ostatní pohledávky	84	55
Vázaná hotovost	-	24
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům	(18)	(20)
Celkem	4 214	23 158

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry klesly ke konci roku 2025 v důsledku nižšího objemu klientských obchodů přes konec roku.

28. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči bankám	1 256	2 553
Půjčky od ostatních bank – repo operace (bod 20)	20 512	4 210
Celkem	21 768	6 763

Závazky vůči bankám představují vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

29. VKLADY OD KLIENTŮ

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Běžné účty	39 768	37 946
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	150 333	189 190
Celkem	190 101	227 136

30. EMITOVANÉ INVESTIČNÍ NÁSTROJE

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	7 721	3 340
Emitované investiční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	11	9
Celkem	7 732	3 349

Dne 28. května 2025 Banka vydala 300 000 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 000 EUR za kus, ISIN XS3044417981. Jedná se o eurodluhopisy v rámci mezinárodního emisního programu Banky v objemu 300 mil. EUR splatných v 28. května 2031 s kupónem 4,5 % p.a. Banka má možnost předčasného splacení 28. května 2030. Vydané dluhopisy jsou součástí tzv. způsobilých závazků Banky.

V průběhu roku 2025 Banka předčasně splatila eurodluhopisy v objemu 120 mil. EUR, ISIN XS2705065188.

Detail odhadované reálné hodnoty emitovaných investičních nástrojů je popsán v bodě 39.

31. PODŘÍZENÝ DLUH

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Podřízené termínované vklady	2 105	2 107
Podřízené vydané dluhopisy	2 507	2 512
Celkem	4 612	4 619
	2025	2024
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	307	155
z toho zaplacené úroky	202	143

Banka emitovala 4. prosince 2024 podřízené desetileté dluhopisy s označením J&T BANKA VAR/34 (ISIN: CZ0003709339) v objemu 2 500 mil. Kč a s nominální hodnotou 10 000 Kč. Dluhopisy nesou prvních 5 let fixní úrok ve výši 6,25 % p.a. vyplácený jednou ročně, následujících 5 let pak bude výnos variabilní ve výši 6M PRIBOR +2,75 % vyplácený pololetně. Dluhopisy jsou obchodovány na regulovaném trhu pražské burzy.

Podřízené termínované vklady byly schváleny ČNB jako součást kapitálu pro regulační účely.

32. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	7 910	27 328
Výdaje a výnosy příštích období	1 461	1 343
Závazky z leasingu	772	734
do roku	51	94
nad rok	721	640
Ostatní daňové závazky	204	304
Závazky z obchodních vztahů	47	43
Závazky k zaměstnancům	59	61
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	27	28
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	-	1
Ostatní závazky	142	174
Celkem	10 622	30 016

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry poklesly ke konci roku 2025 v důsledku nižšího objemu klientských obchodů přes konec roku.

Výdaje a výnosy příštích období představují zejména položky za outsourcing IT služeb ve výši 1 109 mil. Kč (2024: 863 mil. Kč).

33. REZERVY

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 515	1 370
Rezerva na podrozvahové položky	205	162
Stupeň 1	150	34
Stupeň 2	38	37
Stupeň 3	-	91
POCI	17	-
Rezerva na nevybranou dovolenou	38	39
Ostatní rezervy	210	252
Celkem	1 968	1 823

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Banky. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Bankou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy s odloženou splatností. Odměňovací politika v rámci Banky je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Banka vytvořila v roce 2025 ostatní rezervy ve výši 210 mil. Kč z titulu nevýhodných smluv.

Banka vytvořila v roce 2024 rezervu ve výši 252 mil. Kč z důvodu potenciálního rizika vyplývajícího z eventuálního sporu souvisejícího s úvěrovou expozicí Banky. Tuto rezervu Banka vykazovala jako součást ostatních rezerv. Během roku 2025 došlo k realizaci plnění. Částka ve výši 75 mil. Kč byla použita na úhradu plnění, zbylá část rezervy byla rozpuštěna.

v mil. Kč	Stav k 1. 1. 2025	Tvorba	Použití	Změny v důsledku aktualizace modelu	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2025
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 370	1 598	(1 447)	-	(6)	1 515
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	162	171	(205)	87	(10)	205
Rezerva na nevybranou dovolenou	39	37	(36)	-	(2)	38
Ostatní rezervy	252	210	(250)	-	(2)	210
Celkem	1 823	2 016	(1 938)	87	(20)	1 968

v mil. Kč	Stav k 1. 1. 2024	Tvorba	Použití	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2024
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 272	1 167	(1 072)	3	1 370
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	223	90	(56)	(95)	162
Rezerva – věrnostní systém klienti	27	-	(27)	-	-
Rezerva na nevybranou dovolenou	35	35	(31)	-	39
Rezerva – věrnostní systém	5	5	(10)	-	-
Ostatní rezervy	-	252	-	-	252
Celkem	1 562	1 549	(1 196)	(92)	1 823

34. VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	31. 12. 2025	31. 12. 2024
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1	1
Celkem	10 638	10 638

Veškeré akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné. S akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč je spojeno 1 000 hlasů, s akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč je spojeno 1,43 hlasů.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanovením zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a stanovami Banky. Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu, má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích. Akcionář má přednostní právo na upsání těch akcií, které v souladu s uvedeným zákonem neupsal jiný akcionář.

Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno zákonem o obchodních korporacích a stanovami Banky.

(b) Nerozdělený zisk a ostatní fondy

Nerozdělený zisk a ostatní fondy k 31. prosinci 2025 činily 21 080 mil. Kč (2024: 21 624 mil. Kč). Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. Pro detail pohybu nerozděleného zisku a ostatních fondů viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Dividendy

Banka nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možnosti a potřeb Banky i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Banky. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti, dalších regulatorních požadavků a také zájmy akcionářů.

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Jediný akcionář na řádné valné hromadě konané dne 12. května 2025 schválil výplatu dividendy z kmenových akcií takto: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 000 Kč ve výši 545,2088 Kč, na akcii s nominální hodnotou 1,43 Kč ve výši 0,7796 Kč. Celková výše vyplacené dividendy činila 5 800 mil. Kč (2024: dividendy 2 800 mil. Kč, ve výši 263,2042 Kč na akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,3764 Kč na akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč; dividendy 1 500 mil. Kč ve výši 141,0023 Kč na akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,2016 Kč na akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč).

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada, a to na návrh představenstva Banky. Na valné hromadě bylo rovněž schváleno, že příslušná část zisku za rok 2025 byla převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Banky, a zbývající část byla přesunuta do ostatních rezervních fondů.

Banka neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou ostatními kapitálovými fondy tvořenými ze zisku nebo získanými příplatkem do ostatních kapitálových fondů od jediného akcionáře Banky, a také účelovým fondem Perpetuita určeném pro výplatu výnosu z podřízených nezajištěných výnosových certifikátů.

Příplatek do ostatních kapitálových fondů

K 31. prosinci 2025 činila výše prostředků ve formě příplatku do ostatních kapitálových fondů 2 935 mil. Kč (2024: 2 913 mil. Kč).

Účelový fond Perpetuita

Představenstvo Banky schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplatu výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond vytvořila z nerozděleného zisku. V roce 2025 převedla do tohoto fondu dalších 519 mil. Kč (2024: 670 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2024. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Banky jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2025 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 500 mil. Kč (2024: 644 mil. Kč). K 31. prosinci 2025 činila výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplatu výnosů z certifikátů 366 mil. Kč (2024: 347 mil. Kč).

Detailní informace o podřízených nezajištěných výnosových certifikátech jsou uvedeny v části „Ostatní kapitálové nástroje“.

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2025 byla rezerva z přecenění těchto finančních aktiv záporná ve výši 20 mil. Kč (2024: záporná ve výši 23 mil. Kč).

Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské a německé pobočky Banky, které ke konci roku 2025 byly v záporné výši 4 mil. Kč (2024: záporné ve výši 5 mil. Kč).

Aktiva a závazky slovenské a německé pobočky Banky se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady poboček Banky se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období.

(c) Ostatní kapitálové nástroje

K 31. prosinci 2025 dosáhl objem emitovaných podřízených nezajištěných certifikátů bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“) výše 6 271 mil. Kč (2024: 7 293 mil. Kč).

Certifikáty k 31. 12. 2025

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23. 08. 2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29. 06. 2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

Dne 30. června 2025 udělila ČNB Bance dle článku 78 nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce (dále jen „nařízení“), souhlas se splacením kapitálových nástrojů ISIN: CZ0003704413, v celkovém objemu 1 000 mil. Kč, a také souhlas s vyřazením emisního ážia pro ISINy CZ0003704421 a CZ0003704249. Souhlas byl vydán na základě žádosti Banky dle článku 77 odst. 1 nařízení ke splacení vybraných kapitálových nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu Tier 1. Certifikáty s ISINem CZ0003704413 byly splaceny 30. září 2025 ve výši 1 000 mil. Kč.

Certifikáty k 31. 12. 2024

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota	Objem upsané emise
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21. 09. 2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK	1 000 mil. Kč
J&T BK 6,50 % PERP	CZ0003706517	23. 08. 2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK	1 300 mil. Kč
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29. 06. 2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR	200 mil. EUR

Certifikáty s ISINem CZ0003704421 byly splaceny dne 22. června 2024 ve výši 575 mil. Kč denominované v EUR v objemu 21 mil. EUR. Certifikáty s ISINem CZ0003704249 byly splaceny 15. července 2024 ve výši 1 000 mil. Kč.

35. ANALÝZA ZMĚN ZÁVAZKŮ Z FINANČNÍCH PENĚŽNÍCH TOKŮ

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu	Emitované investiční nástroje
Zůstatek k 1. lednu 2024	1 256	780	3 287
Změny z finančních peněžních toků			
Splátky z emise dluhu	(22)	-	(12)
Vydání dluhu	3 371	-	24
Splátky závazků z leasingu	-	(82)	-
Celkem změny z finančních peněžních toků	3 349	(82)	12
Kurzové rozdíly	-	14	1
Ostatní změny	2	22	7
Související změny			
Úrokové náklady	155	42	258
Zaplacené úroky	(143)	(42)	(216)
Související změny se závazky celkem	12	-	42
Zůstatek k 31. prosinci 2024	4 619	734	3 349

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu	Emitované investiční nástroje
Zůstatek k 1. lednu 2025	4 619	734	3 349
Změny z finančních peněžních toků			
Splátky z emise dluhu	(186)	-	(3 011)
Vydání dluhu	74	-	7 517
Splátky závazků z leasingu	-	(74)	-
Celkem změny z finančních peněžních toků	(112)	(74)	4 506
Kurzové rozdíly	-	(26)	(247)
Ostatní změny	-	138	2
Související změny			
Úrokové náklady	307	52	384
Zaplacené úroky	(202)	(52)	(262)
Související změny se závazky celkem	105	-	122
Zůstatek k 31. prosinci 2025	4 612	772	7 732

36. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými Bankou. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran a jsou uvedeny ve výši možného budoucího závazku.

Maximální míra úvěrového rizika finančních příslibů a poskytnutých záruk:

2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nečerpané úvěrové linky	6 131	229	-	3	6 363
Poskytnuté záruky	3 463	655	-	23	4 141
2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nečerpané úvěrové linky	7 402	342	167	-	7 911
Poskytnuté záruky	3 920	972	53	24	4 969

37. SPRAVOVANÝ MAJETEK

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obhospodařovaný majetek		
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	7 554	6 879
Majetek ve správě		
Hodnoty převzaté do správy	535 614	398 499
Celkem	543 168	405 378
Z toho Majetek předaný do správy třetím stranám	64 216	61 226

Meziroční nárůst hodnoty spravovaného majetku souvisí se strategií Banky, která je zaměřená na kontinuální růst spravovaného majetku. Majetek pod správou u kótovaných finančních nástrojů je oceněn v reálné hodnotě. Pokud nejsou kótovány, dluhové a akciové finanční nástroje se oceňují pomocí běžných oceňovacích technik (např. oceňovacích modelů s tržními vstupy, pokud jsou dostupné).

38. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Banky se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

I.	Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
II.	Vlastníci J&T FINANCE GROUP SE a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Banku, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
III.	Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce a dceřiné společnosti Banky.
IV.	Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Banky.
V.	Klíčoví vedoucí pracovníci Banky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tyto klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky včetně blízkých osob nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Rozvahové a podrozvahové položky

K 31. prosinci 2025	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	3 180	117	4 716	240	2 287	10 540
Závazky	62	218	4 707	1	1 276	6 264
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	45	45
Přijaté záruky	-	-	1 212	-	237	1 449
Poskytnuté přísliby	106	48	277	-	153	584
Přijatá zajištění	-	24	717	-	495	1 236
Výsledkové položky						
Náklady	(1 110)	(4)	(1 560)	-	(292)	(2 966)
Výnosy	1 000	6	1 175	17	375	2 573

K 31. prosinci 2024	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	7	32	3 388	-	2 800	6 227
Závazky	1 751	261	3 051	4	742	5 809
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	46	46
Přijaté záruky	-	-	85	-	247	332
Poskytnuté přísliby	1 486	7	716	-	154	2 363
Přijatá zajištění	-	1	13	-	1 206	1 220
Výsledkové položky						
Náklady	(1 647)	(9)	(1 600)	-	(239)	(3 495)
Výnosy	1 470	10	1 237	33	362	3 112

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry. Opravná položka k pohledávkám za spřízněnými stranami není uváděna samostatně vzhledem k její nemateriální hodnotě. Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady. Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku nebo ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky Banky

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Poskytnuté úvěry	278	477
Přijatá depozita	69	250

Členové představenstva, dozorčí rady, úvěrového výboru, výboru pro investiční nástroje, „risk taker“ a vlastníci jediného akcionáře představují klíčové vedoucí pracovníky Banky.

Klíčové vedoucí pracovníci Banky neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2025 činila 594 mil. Kč (2024: 549 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

39. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou jsou popsány v bodě 4.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

31. 12. 2025	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	88 411	-	88 411	88 411
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	1 413	-	1 413	1 414
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	-	-	110 165	110 165	109 233
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	35 599	-	-	35 599	35 629
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	21 768	-	21 768	21 768
Vklady od klientů	-	190 035	-	190 035	190 101
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	7 538	-	321	7 859	7 732
Podřízený dluh	-	4 601	-	4 601	4 612

31. 12. 2024	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	117 990	-	117 990	117 990
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	219	-	219	219
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	-	-	109 463	109 463	109 351
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	29 259	-	-	29 259	29 154
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	6 701	-	6 701	6 763
Vklady od klientů	-	226 411	-	226 411	227 136
Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě	-	-	3 476	3 476	3 349
Podřízený dluh	2 486	2 040	-	4 526	4 619

40. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK

Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Banky.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Banky, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Banky.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Banky řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Banky a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Banka přijme příslušná nápravná opatření.
- Banka stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Banka stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Banka stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, úvěrové riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Banky. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Banky.

Řízení environmentálních, sociálních rizik a rizik správy a řízení (ESG)

Banka řídí ESG rizika na základě integrovaného rámce, který vychází z interního předpisu Řízení ESG rizik a z požadavků evropské regulace, zejména pokynů EBA/GL/2025/01. Banka ESG faktory začleňuje do všech klíčových procesů řízení rizik — identifikace, měření, vyhodnocování i monitoringu.

Klimatická rizika jsou v rámci Banky řízena a monitorována oddělením řízení nefinančních rizik Banky v kooperaci s Výborem pro udržitelnost, Odborem řízení rizik a Odborem řízení kreditních rizik.

Banka identifikuje a hodnotí ESG rizika podle interních metodik, které zahrnují:

- každoroční vyhodnocení významnosti environmentálních, sociálních a governance rizik;
- posouzení dopadu ESG rizik prostřednictvím tradičních finančních rizik;
- práci s klimatickými scénáři NGFS, např. Zpožděný přechod.

Nejvýznamnějším dopadovým kanálem je kreditní riziko, u kterého Banka hodnotí např. expozice v emisně náročných odvětvích či rizika plynoucí z přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku nebo expozice s vysokým fyzickým rizikem.

Banka sbírá a vyhodnocuje ESG data pro řízení rizik i nefinanční reporting — využívá ESG dotazníky a externí ESG skóre.; pravidelně monitoruje ESG profily klientů, sektory s vysokým klimatickým dopadem (NACE) a expozice, které čelí vysokým fyzickým rizikům.

Banka identifikovala významná klimatická rizika z přechodu pouze ve středně (2029 – 2036) a dlouhodobém časovém horizontu (2036 a dále). K řízení a mitigaci rizik z přechodu připravuje Banka plán přechodu. Cíle pro snižování financovaných emisí Scope 3 (kategorie 15) budou nastaveny dle dostupnosti dat protistran Banky a z toho důvodu Banka očekává, že cíle na snížení financovaných emisí bude schopna nastavit nejdříve okolo roku 2030. Banka dále sleduje míru fyzických rizik pomocí dat od externího zprostředkovatele a tyto data používá pro řízení fyzických rizik.

ESG rizika budou součástí scénářového (stress) testování, které bude zohledňovat fyzická i přechodová klimatická rizika. Stresové testy budou zohledňovat dlouhodobý časový horizont minimálně 10 let pomocí NGFS scénářů.

41. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Banka vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční situaci. Mimoto je Banka vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a záruk v podrozvaze. Pro investiční nástroje jsou detailnější informace z pohledu úvěrového rizika prezentovány v bodě 19. Pro ostatní rozvahové položky Banky je úvěrové riziko nevýznamné.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

(a) Expozice s úlevou

Banka sleduje kvalitu úvěrů a ostatních pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Banka kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Banka za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou. Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné i nevýkonné expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázané také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20 % celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 90 dní, Banka zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Banka rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

K 31. 12. 2025	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	110 267	(1 946)	108 321
z toho výkonné expozice s úlevou	2 325	(98)	2 227
Nevýkonné expozice	2 225	(1 313)	912
z toho nevýkonné expozice s úlevou	680	(430)	250
Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty	112 492	(3 259)	109 233

K 31. 12. 2024	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	109 421	(1 177)	108 244
z toho výkonné expozice s úlevou	4 071	(27)	4 044
Nevýkonné expozice	2 727	(1 620)	1 107
z toho nevýkonné expozice s úlevou	1 482	(846)	636
Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty	112 148	(2 797)	109 351

	2025	2024
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	2,67 %	4,95 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	1,98 %	2,43 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

K 31. 12. 2025	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	60 835	(1 933)	58 902
Finanční instituce	45 377	(795)	44 582
Domácnosti	3 251	(3)	3 248
Ostatní	24	-	24
Celkem	109 487	(2 731)	106 756
S úlevou			
Nefinanční instituce	2 979	(504)	2 475
Domácnosti	26	(24)	2
Celkem	3 005	(528)	2 477

K 31. 12. 2024	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	61 720	(1 328)	60 392
Finanční instituce	41 830	(595)	41 235
Domácnosti	3 042	(1)	3 041
Ostatní	3	-	3
Celkem	106 595	(1 924)	104 671
S úlevou			
Nefinanční instituce	3 919	(288)	3 631
Finanční instituce	1 607	(585)	1 022
Domácnosti	27	-	27
Celkem	5 553	(873)	4 680

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

v mil. Kč	2025	2024
Činnosti v oblasti nemovitostí	36 380	28 121
Peněžnictví	18 673	13 463
Ubytování a pohostinství	12 142	10 073
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	8 838	10 721
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	8 404	11 680
Stavebnictví	6 658	8 399
Zpracovatelský průmysl	6 483	9 919
Velkoobchod, maloobchod	3 686	7 697
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 212	2 194
Informační a komunikační činnosti	1 144	1 803
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	1 016	1 213
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	970	9
Administrativní a podpůrné činnosti	903	2 028
Doprava a skladování	822	40
Těžba a dobývání	584	630
Zdravotní a sociální péče	515	30
Profesní, vědecké a technické činnosti	502	1 098
Zemědělství, lesnictví, rybářství	200	220
Ostatní činnosti	101	13
Celkem	109 233	109 351

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí

v mil. Kč	2025	2024
Česká republika	46 353	42 079
Kypr	19 532	23 447
Slovensko	8 240	13 033
Polsko	6 648	2 739
Německo	6 231	2 023
Lucembursko	5 533	12 333
Chorvatsko	4 771	3 990
Velká Británie	3 293	618
Švýcarsko	2 954	3 751
Rakousko	1 482	-
Malta	1 085	481
Maledivy	1 015	243
Kajmanské Ostrovy	904	883
Francie	626	650
Panenské ostrovy, Velká Británie	247	1 582
Belgie	198	236
Nizozemsko	110	142
Spojené státy americké	-	1 117
Ostatní	11	4
Celkem	109 233	109 351

(e) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům podle lokace realizace projektu a zajištění

v mil. Kč	2025	2024
Česká republika	57 649	55 442
Slovensko	11 563	17 859
Polsko	7 072	2 741
Německo	6 548	7 137
Chorvatsko	5 524	3 990
Velká Británie	4 647	5 026
Kypr	3 419	2 735
Španělsko	2 996	3 235
Rakousko	1 570	411
Spojené státy americké	1 500	2 451
Rumunsko	1 340	3 751
Maledivy	1 015	243
Maďarsko	910	1 043
Slovinsko	849	1 103
Itálie	724	422
Tanzanie	526	558
Řecko	382	-
Belgie	365	236
Francie	135	648
Malta	126	-
Nizozemsko	52	30
Ostatní	321	290
Celkem	109 233	109 351

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženými jako zástava.

(f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji

K 31. prosinci 2025	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Stupeň 1 a 2				
Hrubá hodnota	18 069	71 587	98 222	11 816
Očekávané úvěrové ztráty	(1)	-	(1 981)	-
Stupeň 3				
Hrubá hodnota	-	-	2 223	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(1 312)	-
POCI				
Hrubá hodnota	-	-	231	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	33	-
Celkem	18 068	71 587	97 416	11 816
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
do data splatnosti	18 068	71 587	96 241	11 816
Stupeň 3 – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	148	-
3-6 měsíců po splatnosti	-	-	325	-
6-12 měsíců po splatnosti	-	-	3	-
více než 12 měsíců po splatnosti	-	-	435	-
POCI – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	263	-
1-2 měsíce po splatnosti	-	-	1	-
Celkem	18 068	71 587	97 416	11 816

	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
K 31. prosinci 2024				
Stupeň 1 a 2				
Hrubá hodnota	11 786	106 225	94 343	14 828
Očekávané úvěrové ztráty	(1)	-	(1 210)	-
Stupeň 3				
Hrubá hodnota	-	-	2 727	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(1 620)	-
POCI				
Hrubá hodnota	-	-	250	-
Očekávané úvěrové ztráty	-	-	33	-
Celkem	11 785	106 225	94 523	14 828
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
do data splatnosti	11 785	106 225	92 785	14 828
do 1 měsíce po splatnosti	-	-	348	-
Stupeň 3 – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	650	-
1-2 měsíce po splatnosti	-	-	7	-
3-6 měsíců po splatnosti	-	-	60	-
více než 12 měsíců po splatnosti	-	-	391	-
POCI – dle splatnosti				
do data splatnosti	-	-	282	-
Celkem	11 785	106 225	94 523	14 828

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“ a Banka nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

Následující tabulka shrnuje přehled úvěrů a ostatních pohledávek za klienty podle interního ratingu.

Riziková kategorie	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nízké riziko	15	-	-	-	15
Střední riziko	89 052	8 036	-	229	97 317
Vysoké riziko	905	214	-	-	1 119
Se selháním	-	-	2 223	2	2 225
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	11 816	-	-	-	11 816
ECL	(1 540)	(440)	(1 312)	33	(3 259)
Celkem k 31. prosinci 2025	100 248	7 810	911	264	109 233

Riziková kategorie	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	163	-	-	-	163
Nízké riziko	22	-	-	-	22
Střední riziko	81 136	9 135	-	250	90 521
Vysoké riziko	2 538	1 349	-	-	3 887
Se selháním	-	-	2 727	-	2 727
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	14 828	-	-	-	14 828
ECL	(825)	(385)	(1 620)	33	(2 797)
Celkem k 31. prosinci 2024	97 862	10 099	1 107	283	109 351

(g) Citlivostní analýza pro očekávané úvěrové ztráty

Banka provádí různé analýzy citlivosti očekávaných úvěrových ztrát. Jedna sada analýz citlivosti představuje změnu ECL změnou parametrů LGD a HDP. Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení ("LGD") o 10 % a vliv změny HDP o 1 p.b.

		Optimistický	Základní	Pesimistický
Změna LGD	ECL 2025	(3 028)	(3 259)	(3 502)
	ECL 2024	(2 589)	(2 797)	(3 021)
Změna HDP	ECL 2025	(3 247)	(3 259)	(3 276)
	ECL 2024	(2 783)	(2 797)	(2 811)

Banka také sleduje citlivostní analýzu pro očekávané úvěrové ztráty pro scénáře změny PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu predikcí HDP přičemž každá sada PD je rovnoměrně převážena váhou 25 %. Níže uvedené hodnoty ECL představují výši očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024, pokud by Banka použila 100 % váhu na sadu PD pro daný kvantil, přičemž PD sady pro ostatní scénáře predikce HDP by měly váhu 0 %. Pro Stupeň 1 a 2 jsou dopady vyčísleny pouze pro úvěry a investiční nástroje, které nejsou předmětem manažerských úprav pro krizové scénáře (bod 4).

	Hodnota ECL pro kvantil				
	Základní ECL 2025	5%	12,5%	25%	50%
Úvěry klientům	(3 259)	(3 285)	(3 270)	(3 253)	(3 229)
z toho Stupeň 1 a 2	(399)	(425)	(410)	(393)	(369)
Dluhopisy AC a FVOCI	(37)	(50)	(42)	(35)	(23)
z toho Stupeň 1 a 2	(36)	(48)	(40)	(33)	(21)

	Hodnota ECL pro kvantil				
	Základní ECL 2024	5%	12,5%	25%	50%
Úvěry klientům	(2 797)	(2 822)	(2 808)	(2 792)	(2 768)
z toho Stupeň 1 a 2	(451)	(476)	(462)	(446)	(422)
Dluhopisy AC a FVOCI	(107)	(117)	(111)	(104)	(95)
z toho Stupeň 1 a 2	(58)	(68)	(62)	(55)	(46)

(h) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

Účetní hodnota úvěrů a smluv o zpětném prodeji vykázaných ve výkazu o finanční situaci představuje maximální míru úvěrového rizika. Účetní hodnota zástav k poskytnutým úvěrům a smluv o zpětném prodeji prezentovaná níže představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je vykázána do výše účetní hodnoty pohledávky. Dle politiky Banky je od zákazníků vyžadováno zajištění zpravidla předtím, než dojde k čerpání úvěru. Hodnota zástav je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
Účetní hodnota zástav	Stupeň 1 a 2	Stupeň 3	Stupeň 1 a 2	Stupeň 3
Do splatnosti	128 615	75	149 018	555
Záruky	1 624	-	1 075	12
Směnky	228	-	182	-
Nemovitosti	31 389	75	20 147	475
Hotovostní vklady	2 720	-	2 966	68
Cenné papíry	12 167	-	12 496	-
Ostatní	2 153	-	2 561	-
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	78 334	-	109 591	-
Po splatnosti	1	609	-	473
Nemovitosti	1	609	-	413
Ostatní	-	-	-	60

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

V případě směnek Banka pro účely vykázaní hodnoty zajištění úvěrů oceňuje pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru, maximálně do výše účetní hodnoty zajišťované pohledávky.

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývající z úvěrů v prodlení.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěruschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu nebo příslušnému výboru, který rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně Odborem řízení rizik. Riziko je kalkulováno v souladu s ICAAP.

(j) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhového nástroje je prováděno na základě interního ratingu Banky. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Banky.

Scoringový systém Banky má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

Banka rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

(k) Měření úvěrového rizika

Banka úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based), která vychází z interního ratingu. Úvěrové riziko investiční knihy je kvantifikováno na základě Standardizovaného přístupu. Za obě knihy je dále kalkulováno riziko koncentrace (pro úroveň klienta, ekonomicky spjatou skupinu, odvětví).

Banka provádí analýzy úvěrového rizika s cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovně úvěrového ratingu o jeden stupeň*	22	59

^{*)} dle škály agentury Standard & Poor's

(I) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Banka zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Banka vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této difference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30 % stanovené difference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

42. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Strategií Banky je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013 a dalšími navazujícími předpisy v platném znění.

Regulatorní kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - › Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA) a nedostatečného krytí pro nevýkonné expozice;
 - › Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR.
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 3 649 mil. Kč (31. prosince 2024: 4 036 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, Tier 1 kapitál a celkový regulatorní kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %, proticyklickou kapitálovou rezervu a rezervu ke krytí systémového rizika na všech úrovních regulatorního kapitálu.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Sazba rezervy ke krytí systémového rizika je od 1. ledna 2025 stanovena ve výši 0,5 % z celkového objemu rizikové expozice umístěné na území České republiky.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31. 12. 2025 a k 31. 12. 2024 jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Systémová kapitálová rezerva	Požadavek Pilíř II	Celkový požadavek
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	1,13 %	0,28 %	2,14 %	10,55 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	1,13 %	0,28 %	2,85 %	12,76 %
Celkový regulační kapitál 2025	8 %	2,5 %	1,13 %	0,28 %	3,80 %	15,71 %
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	1,06 %	-	2,14 %	10,20 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	1,06 %	-	2,85 %	12,41 %
Celkový regulační kapitál 2024	8 %	2,5 %	1,06 %	-	3,80 %	15,36 %

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Banky.

K 31. prosinci 2025	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Tier 1	31 828	n/a
CET1	25 557	-
Základní kapitál	10 638	10 638
Nerozdělený zisk a kapitálové fondy	14 944	21 063
Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění	18	17
(-) Nehmotný majetek	(1)	-
(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	(6)	-
(-) AVA	(36)	-
AT1	6 271	6 271
Tier 2	3 649	n/a
Celkem regulační/vlastní kapitál	35 477	37 989

K 31. prosinci 2024	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Tier 1	32 576	n/a
CET1	25 300	-
Základní kapitál	10 638	10 638
Nerozdělený zisk a kapitálové fondy	14 779	21 652
Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění	(27)	(28)
(-) Nehmotný majetek	(2)	-
(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	(56)	-
(-) AVA	(32)	-
AT1	7 276	7 293
Tier 2	4 036	n/a
Celkem regulační/vlastní kapitál	36 612	39 555

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	1 980	1 198
Expozice vůči regionálním vládám či místním orgánům	1	2
Expozice vůči institucím	396	483
Expozice vůči podnikům	51 712	68 828
Expozice vůči retailu	1 712	177
Expozice zajištěné nemovitostmi	47 951	18 286
Expozice v selhání	2 028	1 567
Podřízené dluhové expozice	7 255	-
Vysoce rizikové expozice	-	27 856
Pohledávky vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	1 282	526
Nástroje kolektivního investování	18 066	12 285
Akcie	2 887	1 608
Ostatní expozice	1 732	1 580
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	137 002	134 396
Obchodovatelné dluhové nástroje	4 589	2 864
Akcie	490	851
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	1 454	186
Měnové obchody	2 105	2 931
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	8 638	6 832
Operační riziko	16 475	18 089
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	438	280
Rizikové expozice celkem	162 553	159 597

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	15,72 %	15,85 %
Tier 1 kapitál	19,58 %	20,41 %
Celkový regulační kapitál	21,83 %	22,94 %

ČNB jako místní orgán pro řešení krize, definuje nejvhodnější strategie pro řešení krize institucí a určuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky těchto institucí (MREL). Všechny požadavky MREL stanovuje a monitoruje ČNB pro Banku individuálně. Požadavky na ukazatel krytí likvidity (LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) Banka splňuje.

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pákový poměr	9,45 %	9,97 %
Ukazatele likvidity		
LCR	237,79 %	318,25 %
NSFR	158,79 %	181,42 %

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulačnímu minimu. ALCO a vedení Banky pravidelně vyhodnocují, zda regulační kapitál Banky vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost. Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu apod.) je svěřena představenstvu.

43. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna plnit své splatné závazky, riziko financování potom představuje riziko, že Banka nebude schopna splatné závazky obnovit za příznivých podmínek. Banka k řízení rizika likvidity a financování zaujímá vysoce obezřetný přístup: na jedné straně Banka drží výraznou část svých aktiv ve vysoce kvalitních likvidních aktivech (např. vklady u centrálních bank, jiné pohledávky za centrálními bankami a státní dluhopisy a pokladniční poukázky), na druhé straně se Banka financuje především z klientských vkladů, které jsou z historického pohledu vysoce stabilním zdrojem financování, a jejich termínová struktura představuje přirozené zajištění rizika likvidity i financování.

Hlavními nástroji pro řízení rizika likvidity a financování jsou jak regulatorní ukazatele krytí likvidity (LCR) a čistého stabilního financování (NSFR) tak interní ukazatele – v oblasti rizika likvidity ukazatele přežití ve scénářích likvidity a v oblasti rizika financování ukazatele podílu úvěrů k vkladům od klientů a podílu retailových vkladů na celkových vkladech od klientů a soustava ukazatelů týkajících se portfolia termínovaných vkladů od klientů.

Z hlediska řízení rizika likvidity je hlavním cílem zajistit, aby Banka měla i v případě realizace velmi nepříznivého scénáře dostatek vysoce kvalitních likvidních aktiv, a dovedla tak plnit všechny splatné závazky. Pro účely řízení rizika likvidity Banka používá tři skupiny scénářů:

1. základní scénář (s aplikací konzervativních předpokladů),
2. rizikové scénáře s vysokou mírou zátěže (idiosynkratický, systemický a kombinovaný),
3. stresové scénáře (scénář odtoku všech splatných závazků a scénář odtoku všech vybraných splatných závazků).

V očekávaném scénáři a v rizikových scénářích se uvažuje realizace plánovaných aktivních obchodů Banky, ale nepředpokládá se růst objemu depozit. Ve stresových scénářích se neuvažuje realizace plánovaných aktivních obchodů, ale zároveň se neuvažují příchozí peněžní toky mimo transakcí s jinými bankami (jedná se především o vypořádání repo obchodů s centrálními bankami).

Banka uvažuje konzervativní míru stabilní části vkladů bez smluvní splatnosti, přičemž míra odtoků vychází z interního modelu depozit. Pro ostatní závazky je uvažována míra konzervativní míra odtoku na základě historických pozorování. V případech absence modelového přístupu Banka uvažuje, že odchozí peněžní toky ze závazků bez dané splatnosti se uskuteční k nejbližšímu možnému datu. U závazků s datem splatnosti se související peněžní toky uskuteční v plné výši k datu splatnosti. Nejvýznamnějšími výjimkami jsou v tomto ohledu vklady klientů bez určené splatnosti (vklady na běžných účtech, spořicíh účtech a vkladech s výpovědní lhůtou) a vybrané termínované vklady klientů. Pro určení odchozích peněžních toků z vkladů klientů bez určené splatnosti v očekávaném scénáři a v rizikových scénářích Banka používá behaviorální modelování a expertní přístupy. Pro vybrané termínované vklady se v očekávaném scénáři a v rizikových scénářích uvažuje, že na základě historické zkušenosti a aktuálního pozorování dojde při jejich splatnosti k obnově v míře, která závisí na míře zátěže uvažované v daném scénáři.

K příchozím peněžním tokům ve scénářích likvidity přistupuje Banka obezřetně, obecně jsou započítávány pouze příchozí peněžní toky, o nichž nemá Banka informace o tom, že by se neměly uskutečnit, a to nejdříve k datu splatnosti. Banka dále ve scénářích likvidity například neuvažuje příchozí peněžní toky z aktivních obchodů, jejichž obnovení se předpokládá při splatnosti, a z nově realizovaných aktivních obchodů.

Banka denně vyhodnocuje přežití ve scénářích likvidity a také likviditní gapy, jak celkově, tak pro jednotlivé hlavní měny (Kč a EUR) a souhrnně pro ostatní měny. Pro vybrané scénáře likvidity stanovuje Banka limity pro přežití, jejich plnění je sledováno denně. Banka rovněž sleduje výhled plnění limitů pro přežití ve scénářích při vývoji své rozvahy v souladu s očekávaným scénářem. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a Investiční výbor (IV) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Banka má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu, popř. ALCO.

Z hlediska rizika financování je třeba, aby Banka měla dostatek stabilního financování pro svá dlouhodobá aktiva. Za tímto účelem Banka pravidelně sleduje svou potřebu stabilního financování a odhaduje její vývoj, Banka také monitoruje stav svého stabilního financování z klientských depozit. Pro termínované vklady, které považuje za zdroj stabilního financování, Banka sleduje jejich objem, objemově

váženou zbytkovou splatnost a nastavuje systém limitů a objem těchto vkladů se zbytkovou váženou durací nad 1 rok. K 31. prosinci 2025 má Banka stanoven cíl rizikového apetitu na objem těchto termínovaných vkladů a vyžaduje také, aby objemově vážená zbytková splatnost těchto termínovaných vkladů dosahovala alespoň 1 roku – oba tyto limity jsou plněny. Banka dále sleduje vývoj vkladů klientů bez dané splatnosti, které považuje za stabilní financování. Pro tyto vklady Banka monitoruje především historickou stabilitu těchto vkladů na úrovni jednotlivých klientů.

Celkově je likviditní i refinanční pozice Banky k 31. prosinci 2025 velmi konzervativní. Hodnoty sledovaných ukazatelů řízení rizika likvidity a financování jsou velmi vysoko nad stanovenými limity. Přehled smluvních splatností ilustruje, že Banka na smluvním základě financuje svá dlouhodobá aktiva kratšími závazky, čímž dochází k maturitní transformaci. Skutečná splatnost vkladů od klientů je však mnohem delší než jejich smluvní splatnost a vklady od klientů byly a jsou stabilním zdrojem financování. V tomto ohledu je model financování Banky v souladu s oborovými standardy.

Banka má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity a financování, informace o jejich řízení a také o řízení souvisejících rizik.

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

31. 12. 2025	Hrubá účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	88 411	88 461	88 461	-	-	-	-
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1 414	1 447	1 225	12	210	-	-
Investiční nástroje (bez derivátů)	66 954	82 044	2 996	1 686	23 003	40 094	14 265
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	112 493	129 233	23 249	29 836	71 733	4 415	-
Ostatní aktiva	4 228	4 228	2 128	1 981	119	-	-
Celkem	273 502	305 413	118 059	33 515	95 065	44 509	14 265
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	6 363	6 363	1 909	121	2 328	2 005	-
Bankovní záruky	4 141	4 141	4 141	-	-	-	-
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	21 768	21 826	21 826	-	-	-	-
Vklady od klientů	190 101	195 020	146 002	24 014	23 245	1 759	-
Emitované investiční nástroje	7 732	9 540	-	328	1 815	7 397	-
Podřízený dluh	4 612	6 418	37	268	3 005	3 108	-
Ostatní závazky	10 622	10 995	9 758	156	423	658	-
Celkem	234 835	243 799	177 623	24 766	28 488	12 922	-
Čistá likvidní pozice	38 667	61 614	(59 564)	8 749	66 577	31 587	14 265
Kumulativní likvidní pozice			(59 564)	(50 815)	15 762	47 349	61 614

Deriváty – nediskontované peněžní toky

31. 12. 2025	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Aktiva						
Měnové deriváty – příchozí	2 289	2 289	576	1 042	671	-
Úrokové deriváty	125	125	-	-	114	11
Celkem	2 414	2 414	576	1 042	785	11
Závazky						
Měnové deriváty – odchozí	2 658	2 658	1 437	761	460	-
Úrokové deriváty	30	30	-	-	30	-
Celkem	2 688	2 688	1 437	761	490	-

31. 12. 2024	Hrubá účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	117 991	118 103	118 103	-	-	-	-
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	219	273	22	13	238	-	-
Investiční nástroje (bez derivátů)	55 967	70 511	5 255	1 447	16 677	35 879	11 253
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	112 148	128 534	28 447	31 503	59 509	9 075	-
Ostatní aktiva	23 203	23 203	21 878	1 254	15	-	56
Celkem	309 528	340 624	173 705	34 217	76 439	44 954	11 309
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	7 911	7 911	4 786	265	2 560	300	-
Bankovní záruky	4 969	4 969	4 969	-	-	-	-
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	6 763	6 769	6 769	-	-	-	-
Vklady od klientů	227 136	235 943	168 903	37 994	27 366	1 680	-
Emitované investiční nástroje	3 349	4 241	-	259	3 982	-	-
Podřízený dluh	4 619	6 725	93	268	3 094	3 271	-
Ostatní závazky	29 282	29 282	29 145	107	30	-	-
Celkem	271 883	283 909	204 956	38 715	34 893	5 346	-
Čistá likvidní pozice	37 645	56 715	(31 251)	(4 498)	41 546	39 608	11 309
Kumulativní likvidní pozice			(31 251)	(35 749)	5 797	45 405	56 714

Deriváty – nediskontované peněžní toky

31. 12. 2024	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Aktiva					
Měnové deriváty – příchozí	2 995	2 995	733	732	1 530
Křížové měnové deriváty	71				
příchozí		939	514	425	-
odchozí		(863)	(492)	(371)	-
Úrokové deriváty	247	247	-	40	207
Celkem	3 313	3 318	755	826	1 737
Závazky					
Měnové deriváty – odchozí	1 498	1 498	878	351	268
Křížové měnové deriváty	70				
příchozí		863	493	371	-
odchozí		(938)	(514)	(424)	-
Úrokové deriváty	50	50	-	25	25
Ostatní – odchozí	5	5	-	-	5
Celkem	1 623	1 478	857	323	298

Očekávaná splatnost

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že vybrané úvěry a vklady bývají prodlouženy. Banka pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Bance k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo na vkladech blízkých k datu splatnosti obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány pro řízení rizika likvidity na úrovni Banky.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu.

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování. Ostatní položky finančních aktiv a závazků neuvedené níže, stejně jako ostatní aktiva a závazky, mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

31. 12. 2025	Čistá účetní hodnota	Očekávané peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Aktiva						
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	109 233	125 973	21 317	29 481	70 857	4 318
Závazky						
Vklady od klientů	190 101	194 352	145 368	22 425	24 757	1 802

31. 12. 2024	Čistá účetní hodnota	Očekávané peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Aktiva						
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	109 351	125 738	27 167	30 941	58 686	8 944
Závazky						
Vklady od klientů	227 136	235 876	160 433	40 099	33 498	1 846

44. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, měnových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

- úrokové riziko;
- měnové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 45 a 46.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Banka metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99 % a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Banky, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informována divize Finančních trhů, která zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru.

Údaje VaR k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou následující:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Celkové tržní riziko dle VaR	37	77
Úrokové riziko dle VaR	33	22
Devizové riziko dle VaR	12	70
Akciové riziko dle VaR	24	15
Komoditní riziko dle VaR	6	2

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Banka stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Banky jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozích dvou, pěti a patnácti letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování včetně měnové a komoditní pozice z titulu historického šokového scénáře:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Krátkodobý historický scénář	(93)	(120)
Střednědobý historický scénář	(287)	(392)
Dlouhodobý historický scénář	(408)	(392)

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Banka provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů pro výnosové křivky ve všech relevantních měnách. Banka rozlišuje interní a zátěžové scénáře, v rámci nichž provádí různé paralelní a neparalelní.

45. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva (pasiva) v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje pro každou úrokově citlivou produktovou třídu citlivost vyjádřenou v čase do vypršení aktuální fixace úrokové sazby, tedy buď do očekávané splatnosti nebo do první refixace sazby podle toho, co nastane dříve. Tabulky obsahují hlavní úrokově citlivé položky obou stran rozvahy, uvedený výčet je však pro přehlednost zjednodušený.

Aktiva		31. 12. 2025
Produktová třída	Splatnost úrokových sazeb (roky)	
Úvěry	0,31	
Dluhopisy	5,43	
Reverzní repo operace	0,03	
Maržové obchodování	0,25	
IRS (Receive)	1,82	
	1,10	

Závazky		31. 12. 2025
Produktová třída	Splatnost úrokových sazeb (roky)	
Termínovaná depozita	1,00	
Dluhopisy	4,22	
Spořicí vklady	0,49	
Běžné vklady	0,26	
IRS (Pay)	2,49	
Repo operace	0,12	
	0,90	

Aktiva		31. 12. 2024
Produktová třída	Splatnost úrokových sazeb (roky)	
Úvěry	0,21	
Kontokorenty	0,03	
Dluhopisy	1,04	
Reverzní repo operace	0,02	
Maržové obchodování	0,25	
Kreditní karty	1,88	
Poskytnutá MB depozita	0,01	
	0,15	

Závazky		31. 12. 2024
Produktová třída	Splatnost úrokových sazeb (roky)	
Termínovaná depozita	1,18	
Spořicí vklady	0,67	
Běžné vklady	0,32	
Repo operace	1,13	
Vypovězené spořicí vklady	0,09	
Vypovězená TD	0,10	
Přijatá MB depozita	0,03	
	0,82	

Výnosové křivky, které vznikají za vstupu výše zmíněných sazeb, jsou používány pro určování reálných hodnot cenných papírů, derivátů (včetně opcí) a dalších úrokově citlivých instrumentů pro účely účetnictví i pro účely interního řízení rizik. Do těchto výpočtů vstupují křivky jak k použití pro diskontování na současnou hodnotu, tak pro určení budoucích pohyblivých sazeb.

Banka pro měření obecného úrokového rizika sleduje mimo jiné ukazatel ekonomické hodnoty kapitálu a ukazatel čistého úrokového výnosu. Pro ukazatel ekonomické hodnoty kapitálu je měřen dopad příslušných hypotetických scénářů pohybů relevantních výnosových křivek do současné hodnoty úrokově citlivých finančních nástrojů držených na rozvaze Banky. Výpočet neprobíhá za pomoci slotování budoucích finančních toků, ale metodou plného přecenění na úrovni konkrétních kontraktů. Jako ukazatel senzitivity příjmů Banky na tržní úrokové sazby je použita metrika NII, tedy ukazatel čistého úrokového výnosu. Pro výpočet čistého úrokového výnosu finančních nástrojů Banky jsou agregovány úrokové výnosy a náklady pro následujících 12 měsíců za jednotlivé finanční nástroje, přičemž expozice maturující před koncem monitorovaného horizontu 12 měsíců jsou v okamžiku předpokládané splatnosti nahrazovány kontrakty s obdobnými smluvními parametry. Senzitivita finančních nástrojů s ohledem na úrokové riziko je pak udávána jako rozdíl výsledků výše popsaných metrik za alternativní úrokové scénáře v porovnání vzhledem ke scénáři očekávanému.

Změna současné hodnoty finančních nástrojů s dopadem do vlastního kapitálu a čistých úrokových výnosů by byla následující:

			2025	2024
Změna současné hodnoty finančních nástrojů po náhlé změně úrokových sazeb o 200 bp	Vlastní kapitál	nahoru	(1 609)	(949)
		dolu	1 909	1 407
	Čisté úrokové výnosy	nahoru	(169)	1 275
		dolu	(283)	(901)

Výše zachycený vývoj na sledované expozici ekonomické hodnoty vůči úrokovému riziku byl pozorován v souvislosti s rostoucí alokací investičního portfolia do instrumentů s fixním výnosem a vyšší durací.

K 31. prosinci 2025	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	84 648	-	-	3 763	88 411
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	193	-	1 221	-	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	1 634	769	11	-	2 414
Investiční nástroje	11 407	14 613	26 009	14 902	66 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	108 641	486	-	106	109 233
Majetkové účasti	-	-	-	2 086	2 086
Celkem	206 523	15 868	27 241	20 857	270 489
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	20 522	-	-	1 246	21 768
Záporná reálná hodnota derivátů	2 198	490	-	-	2 688
Vklady od klientů	167 811	21 157	1 133	-	190 101
Podřízený dluh	1 579	2 105	928	-	4 612
Emitované investiční nástroje	185	300	7 247	-	7 732
Celkem	192 295	24 052	9 308	1 246	226 901
Čisté úrokové riziko	14 228	(8 184)	17 933	19 611	43 588
Kumulativní úrokové riziko	14 228	6 044	23 977	43 588	

K 31. prosinci 2024	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	114 133	-	-	3 857	117 990
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	202	-	17	-	219
Kladná reálná hodnota derivátů	1 577	1 737	-	-	3 314
Investiční nástroje	16 455	8 640	19 031	11 820	55 946
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	106 880	2 267	-	204	109 351
Majetkové účasti	-	-	-	2 740	2 740
Celkem	239 247	12 644	19 048	18 621	289 560
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	6 763	-	-	-	6 763
Záporná reálná hodnota derivátů	1 325	298	-	-	1 623
Vklady od klientů	202 009	24 110	1 017	-	227 136
Podřízený dluh	1 486	2 052	1 081	-	4 619
Emitované investiční nástroje	29	3 311	9	-	3 349
Celkem	211 612	29 771	2 107	-	243 490
Čisté úrokové riziko	27 635	(17 127)	16 941	18 621	46 070
Kumulativní úrokové riziko	27 635	10 508	27 449	46 070	

46. MĚNOVÉ RIZIKO

Aktiva a závazky peněžité povahy v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisků a ztrát. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99 % intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2025	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	75 107	99	12 965	240	88 411
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	-	1 414	-	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	2 414	-	-	-	2 414
Investiční nástroje	37 604	24	29 248	55	66 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14 129	4 281	85 949	4 874*	109 233
Majetkové účasti	2 086	-	-	-	2 086
Celkem	131 340	4 404	129 576	5 169	270 489
*) Položka obsahuje především pozici v GBP a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.					
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	12 220	7	9 534	7	21 768
Záporná reálná hodnota derivátů	2 688	-	-	-	2 688
Vklady od klientů	94 566	3 836	89 249	2 450	190 101
Emitované investiční nástroje	274	-	7 458	-	7 732
Podřízený dluh	4 612	-	-	-	4 612
Celkem	114 360	3 843	106 241	2 457	226 901
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	87 126	20 857	50 523	15 687	174 193
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	7	-	-	-	7
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	57 410	21 249	77 159	18 032	173 850
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	6	-	-	-	6
Otevřená pozice aktivní/(pasivní)	46 697	169	(3 301)	367	43 932

K 31. prosinci 2024	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	109 972	65	7 930	23	117 990
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	-	219	-	219
Kladná reálná hodnota derivátů	3 314	-	-	-	3 314
Investiční nástroje	28 012	954	26 900	80	55 946
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 252	6 552	85 582	3 965*	109 351
Majetkové účasti	448	-	2 292	-	2 740
Celkem	154 998	7 571	122 923	4 068	289 560
*) Položka obsahuje především pozici v GBP a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.					
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	1 315	15	5 419	14	6 763
Záporná reálná hodnota derivátů	1 618	-	5	-	1 623
Vklady od klientů	126 953	3 464	95 825	894	227 136
Emitované investiční nástroje	297	-	3 052	-	3 349
Podřízený dluh	4 566	-	53	-	4 619
Celkem	134 749	3 479	104 354	908	243 490
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	102 005	25 662	66 511	13 041	207 219
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	6	-	-	-	6
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:					
položky z derivátových operací	75 292	30 693	82 374	16 575	204 934
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	7	-	-	-	7
Otevřená pozice aktivní/(pasivní)	46 961	(939)	2 706	(374)	48 354

47. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance.

Cílem řízení operačního rizika v Bance je minimalizace tohoto rizika při zajištění Bankou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přiděleno vedení Banky či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Banky podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti (reflektující zásadu proporcionality):

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly všech procesů Banky;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Banky;
- tento přehled provozních rizikových událostí Banky umožňuje Bance určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - › přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - › zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - › snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení;
 - › nastavení a monitorování KRI („Key Risk Indicators“) pro včasnou signalizaci vzrůstajícího operačního rizika.

48. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány Banky a dceřiné společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. Projekt rozdělení odštěpením sloučením. V důsledku rozdělení odštěpením sloučením byla převedena na Banku část společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., jejímž prostřednictvím ATLANTIK finanční trhy, a.s. zajišťuje výkon služeb depozitáře investičních fondů. K rozdělení odštěpením sloučením z dceřiné společnosti na Banku došlo k rozhodnému dni 1. ledna 2026. Hodnota přebíraných aktiv a pasiv byla zachycená na řádku bilance Banky Nerozdělené zisky a ostatní fondy v hodnotě 8 mil. Kč.

PÍSEMNÁ ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025 za společnost J&T BANKA, a.s.

vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zpracovalo představenstvo společnosti J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále také „Banka“).

I.

Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnutí.

Představenstvu společnosti J&T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 byla J&T BANKA, a.s. přímo ovládána následující osobou:

J&T FINANCE GROUP SE

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika

J&T FINANCE GROUP SE vlastnila v účetním období roku 2025 akcie Banky odpovídající 100 % podílu na základním kapitálu Banky.

Představenstvu J&T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 byla J&T BANKA, a.s. nepřímo ovládána následující osobou:

Ing. Jozef Tkáč,

bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá společnost J&T FINANCE GROUP SE

dále Ing. Jozef Tkáč ovládá nebo spoluovládá následující společnost:

- MARLEK LIMITED

IČ: 00HE375126, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061 Nicosia, Kypr

Představenstvu J&T BANKA, a.s. je známo, že od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 byla J&T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČ: 26218062, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ: 47672684, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T ORBIT SICAV, a.s.

IČ: 14151898, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s. (do 31. 12. 2025)

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

IČ: 24766259, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T RFI I., s.r.o.

IČ: 17164028, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T banka d.d.

IČ: 0675539, OIB: 38182927268, se sídlem Međimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T Leasingová společnost, a.s.

IČ: 28427980, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Rustonka Development II s.r.o.

IČ: 05585571, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

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

IČ: 53859111, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava – Staré Mesto, Slovenská republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČ: 27437558, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

AMISTA consulting, s.r.o.

IČ: 17590345, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

365.bank, a.s.

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

365.invest, správ. spol., a.s.

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

PB Servis, a. s.

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

365.fintech, a.s.

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

Ahoj, a.s.

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

Cards&Co, a. s.

IČ: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

DanubePay, a. s.

IČ: 46 775 111, se sídlem Pribinova 25, Bratislava – městská část Staré Město 811 09, Slovenská republika, ovládána společností Cards&Co, a. s.

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČ: 03451488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

FORESPO SOLISKO a. s.

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 1 a. s.

IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO PÁLENICA a. s.

IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

INVEST-GROUND a. s.

IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO – RENTAL 1 a.s.

IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO – RENTAL 2 a. s.

IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

OSCAR GROUP s.r.o.

IČ: 50333160, se sídlem Karloveská 34, Bratislava – městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, ovládána společností FORESPO – RENTAL 2 a.s.

FORESPO BDS a.s.

IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovu nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Devel Passage s. r. o.

IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

RDF International, spol. s r.o.

IČ: 31375898, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

OSTRAVICE HOTEL a.s.

IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

J&TWine Holding SE

IČ: 06377149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.,

IČ: 09988891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&TWine Holding SE

Reisten, s.r.o.

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE (ke dni 01. 12. 2025 zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na nástupnickou společnost KOLBY a.s., která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti)

Kolby Reisten, a.s. (dříve KOLBY a.s.)

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdřany, Česká republika, ovládána společností J&TWine Holding SE

CHATEAU TEYSSIER (dříve STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER)

IČ: 316809391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností J&TWine Holding SE

World's End LLC

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa CA 94558, USA, ovládána společností CHATEAU TEYSSIER

JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX

IČ: 507402386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností CHATEAU TEYSSIER

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 24B, 1061 Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Bayshore Merchant Services Inc.

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 28. 02. 2025)

J&T Trust Inc.

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc. (do 28. 02. 2025)

J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED

IČ: HE260754, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 24B, 1061 Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

Equity Holding, a.s.

IČ: 10005005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD. (do 13. 11. 2025)

Colorizo Investment, a.s.

IČ: 07901241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

Industrial Center CR 11 s.r.o.

IČ: 05649765, se sídlem V celnici 1034/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností Colorizo Investment, a.s.

Facility Develop Group, s.r.o.

IČ: 10991522, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností Colorizo Investment, a.s.

J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidácii

IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 31. 03. 2025)

J&T Funds Inc.

IČ: 0000100415, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládaná společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 28. 02. 2025)

J&T Global Finance X., s.r.o., v likvidaci

IČ: 07402520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (do 31. 05. 2025)

J&T Global Finance XI., s.r.o.

IČ: 09920021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii

IČ: 53546229, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XIII., s.r.o.

IČ: 09919821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XIV., s.r.o.

IČ: 54627753, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Mezzanine, a.s.

IČ: 06605991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XV., s.r.o.

IČ: 17591287, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T RFI IV., s.r.o.

IČ: 17843791, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T RFI VII, a.s. (dříve J&T RFI VII., s.r.o.)

IČ: 56314124, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava – městská část Staré Město 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XVI, s.r.o.

IČ: 17259380, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XVII, s.r.o.

IČ: 26312784, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava – městská část Staré Město 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XVIII, s.r.o. (dříve J&T RFI VI., s.r.o.)

IČ: 22161236, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTFG FUND I SICAV, a.s.

IČ: 09903089, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTFG FUND II SICAV, a.s.

IČ: 21290334, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE

JTFG FUND III SICAV, a.s.

IČ: 23511494, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

JTFG FUND V SICAV, a.s. (dříve J&T AGRICULTURE SICAV a.s.)

IČ: 17856400, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

Fond Fondů NLS SICAV, a.s.

IČ: 19232721, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČ: 35838833, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

BHP Tatry, s. r. o.

IČ: 45948879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

Interhouse Košice, a.s.

IČ: 31706631, se sídlem Hlavná 1, Košice 040 01, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (od 31. 12. 2025)

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. (dříve J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.)

IČ: 08800693, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

Úloha Banky ve struktuře vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

J&T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. V rámci této skupiny je její úlohou poskytovat ostatním společnostem ze skupiny a dalším společnostem spolupracujícím se skupinou zejména kompletní servis bankovních služeb, realizovat operace na finančních, kapitálových trzích, a mimo jiné zajišťuje i správu aktiv.

Způsob a prostředky ovládnutí:

J&T FINANCE GROUP SE ovládala Banku tím, že je jediným akcionářem Banky, vlastní 100 % hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládnutí. V účetním období roku 2025 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Bankou a společností J&T FINANCE GROUP SE ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnutí.

II.

Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2025, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

V průběhu účetního období bylo v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněno jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích:

Jedinému akcionáři J&T FINANCE GROUP SE byla vyplacena dividendy ve výši 5 800 mil. Kč, na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ve smyslu ustanovení § 12 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ze dne 12. května 2025.

III.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

Se společností 365.bank, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Komisionářská smlouva ze dne 18. 12. 2008.
- Smlouva o poskytnutí úvěru ve formě podřízeného dluhu ze dne 21. 9. 2011 ve znění pozdějších Dodatků.
- Zmluva o loro účte ze dne 27. 5. 2014.
- Zmluva o podpore členstva v kartovej spoločnosti MasterCard ze dne 24. 6. 2014.
- 2002 Master Agreement ze dne 10. 6. 2015 ve znění pozdějších Dodatků.
- Rámcová zmluva pre úschovu a/alebo správu cenných papierov ze dne 17. 1. 2018.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 24. 9. 2018.
- Dohoda ze dne 2. 7. 2021.
- Sale Transfer Agreement ze dne 31. 10. 2024.
- Loan Facilities Agreement ve znění pozdějších Dodatků.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Dohoda o spolupráci ze dne 19. 3. 2019.
- Dohoda o fakturaci a přeúčtování nákladů ze dne 25. 11. 2019.

Se společností 365.fintech, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 26. 1. 2018 s J&T BANKA, a. s. pobočka zahraničnej banky.
- Vkladový účet s výpovědnou lehotou.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností 365.invest, správ. spol., a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Zmluva o spolupráci ze dne 13. 7. 2009 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Komisionářská smlouva ze dne 29. 5. 2014.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní investičnej služby ve znění pozdějšího Dodatku.
- Dohoda o ukončení Zmluvy o spolupráci ze dne 13. 7. 2009.

Se společností AMISTA consulting, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o úplatném převodu vlastnického práva k zaknihovaným cenným papírům.
- Smlouva o převodu investičních akcií.
- Smlouva o úplatném převodu vlastnického práva k zaknihovaným cenným papírům.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností AMISTA investiční společnost, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce ze dne 7. 10. 2022.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 29. 12. 2023 ve znění pozdějšího Dodatku ze dne 19. 9. 2025.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o nabízení investic do investičních fondů dne 29. 10. 2019 ve znění pozdějších Dodatků.
- Rámcová smlouva o distribuci cenných papírů fondů kvalifikovaných investorů ve znění pozdějších Dodatků.
- Rámcová smlouva upravující podmínky udělování souhlasů s převody investičních nástrojů vedených v evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů.
- Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů ze dne 25. 10. 2023.
- Smlouva o poskytování služeb (Outsourcingu) – vnitřní audit ze dne 31. 3. 2025.
- Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů.
- Smlouva o poradenství při obhospodařování investičního fondu ze dne 18. 12. 2025.

Se společností ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Komisionářská smlouva ze dne 7. 7. 2010.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 14. 2. 2011.
- Smlouva o obchodní spolupráci ze dne 4. 5. 2011.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2014 ve znění pozdějšího Dodatku č. 10 ze dne 21. 8. 2025.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 22/KTK/2021 ze dne 27. 7. 2021 ve znění pozdějších Dodatků.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o odborné spolupráci ze dne 1. 9. 2022 ve znění pozdějšího Dodatku č. 2 ze dne 22. 12. 2025.

- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb ze dne 11. 11. 2024.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 30. 6. 2025.
- Smlouvy o úschově cenných papírů, ve kterých společnost AT-LANTIK finanční trhy, a.s. vystupuje jako třetí strana – depozitář.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o převodu vlastnických a jiných práv ze dne 30. 6. 2011.
- Smlouva o pověření výkonem jednotlivých činností depozitáře fondů kolektivního investování ze dne 1. 4. 2023.
- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 1. 7. 2023.
- Dohoda o poskytnutí příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti ze dne 30. 7. 2024.

Se společností BHP Tatry, s. r. o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Loan Agreement EUR 43/OAO/2024 ze dne 6. 12. 2024 inc. Amendment no. 1 to Loan Agreement ze dne 6. 3. 2025.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Korporátní dohoda 2025 ze dne 7. 1. 2025 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Se společností Colorizo Investment, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o úvěru EUR 34/OAO/2024 ze dne 3. 12. 2024.

Se společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 2. 3. 2023.

Se společností DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 08/OAO_SR/2014 ze dne 3. 4. 2014 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Loan Agreement EUR 43/OAO/2024 ze dne 6. 12. 2024 incl. Amendment no. 1 to Loan Agreement ze dne 6. 3. 2025.

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Dohoda o cenách za ubytování pro rok 2025 ze dne 12. 2. 2025 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Se společností Equity Holding, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Komisionářská smlouva ze dne 15. 12. 2008.
- Smlouva o poskytnutí služeb ze dne 31. 12. 2014 ve znění pozdějšího Dodatku č. 10 ze dne 7. 9. 2025.
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.

Se společností Facility Develop Group, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Rámcová smlouva o poskytování bankovních služeb ze dne 21. 11. 2021.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Fond Fondů NLS SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce ze dne 11. 4. 2023.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 9. 2023.

S Ing. Jozefem Tkáčem

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování služeb privátního bankovníctví ze dne 8. 10. 2012.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30. 12. 2014.
- Vydání kreditní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre fyzické osoby – nepodnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 6. 3. 2023 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Vkladový účet s výpovednou lehotou.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Rámcová zmluva o úschove listinných finančných nástrojov ze dne 10. 12. 2009.

Se společností Interhouse Košice, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Zmluva o parkovaní zo dňa 3. 2. 2020 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Zmluva o nájme nebytových priestorov zo dňa 3. 2. 2020 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Loan Agreement EUR 54/OAO/2024 ze dne 3. 2. 2025 incl. Amendment no. 1 ze dne 23. 5. 2025.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T banka d.d.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Master Funded Participation Agreement ze dne 3. 1. 2019 ve znění Funded Participation Ticketů.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 5. 3. 2020 ve znění Funded Participation Ticketů.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 35/KTK/2021 ze dne 28. 9. 2021 ve znění pozdějších Dodatků.
- Agreement on the Provision of Professional Assistance.
- Vedení loro účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Loan Facilities Agreements – syndikované úvěry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 3. 7. 2014.

Se společností J&T FINANCE GROUP SE

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Rámcová smlouva o poskytování bankovních služeb ze dne 15. 1. 2007.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Komisionářská smlouva ze dne 15. 12. 2008.
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí ze dne 22. 9. 2010 ve znění pozdějších Dodatků s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání ze dne 30. 5. 2011 ve znění pozdějších Dodatků s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3. 1. 2012.
- Smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 1. 1. 2014.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 30. 11. 2015.
- Smlouva s administrátorem ze dne 17. 3. 2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 61/KTK/2016 ze dne 11. 11. 2016 ve znění pozdějších Dodatků.
- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 25. 4. 2019 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Smlouva s administrátorem ze dne 14. 9. 2020 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.
- Dohoda o poskytnutí zajištění ze dne 4. 2. 2021.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1. 6. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Smlouva o spolupráci v oblasti personální a mzdové agendy ze dne 1. 6. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Zmluva o poskytovaní služieb (olas) ze dne 1. 7. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Smlouva o poskytovaní služeb ze dne 1. 1. 2024 ve znění pozdějšího Dodatku č. 11 ze dne 3. 9. 2025.
- Smlouva o poskytovaní služeb (Outsourcingu) ze dne 11. 7. 2024.
- Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb ze dne 11. 7. 2024.
- Dohoda o poskytnutí zajištění ze dne 29. 11. 2024.
- Financial guarantee agreement ze dne 29. 11. 2024.
- Smlouva o poskytnutí služeb pověřence pro ochranu osobních údajů ze dne 21. 12. 2025.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23. 1. 2015 spolu s Prohlášením ze dne 8. 9. 2025.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1. 6. 2022.
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.
- Smlouva o ručení ze dne 11. 12. 2024.

Se společností J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby a fyzické osoby – podnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 23. 9. 2024 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Pronájem bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Zmluva o nájme hnutelných vecí a finančnom vysporiadaní ze dne 1. 12. 2014 ve znění pozdějších Dodatků.

Se společností J&T Global Finance IX., s.r.o. v likvidácii

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 16. 7. 2018 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance X., s.r.o., v likvidaci

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 11. 7. 2024.

Se společností J&T Global Finance XI., s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 2. 3. 2021.
- Smlouva s administrátorem ze dne 30. 6. 2021 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 30. 6. 2021.

Se společností J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby a fyzické osoby – podnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 8. 3. 2021 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vkladový účet s výpovednou lehotou.
- Smlouva s administrátorem ze dne 8. 7. 2021 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 7. 7. 2021.

Se společností J&T Global Finance XIII., s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 17. 2. 2021.

- Smlouva s administrátorem ze dne 9. 6. 2022 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 9. 6. 2022.

Se společností J&T Global Finance XIV., s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby a fyzické osoby – podnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 27. 5. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva s administrátorem ze dne 3. 8. 2022 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o umístění dluhopisů ze dne 3. 8. 2022.

Se společností J&T Global Finance XV. s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 13. 10. 2022.
- Smlouva s administrátorem ze dne 9. 5. 2023 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o umístění dluhopisů ze dne 9. 5. 2023.

Se společností J&T Global Finance XVI., s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 27. 6. 2022.
- Smlouva s administrátorem k dluhopisům ze dne 28. 6. 2024 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 27. 6. 2022.
- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 28. 6. 2024.

Se společností J&T Global Finance XVII, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre právnické osoby a fyzické osoby – podnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 3. 7. 2024 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance XVIII., s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 31. 10. 2024.

Se společností J&T IB and Capital Markets, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 2. 1. 2014.
- Komisionářská smlouva ze dne 3. 3. 2014.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2014 ve znění pozdějšího Dodatku č. 10 ze dne 7. 9. 2025.
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23. 1. 2015 ve znění pozdějšího Prohlášení Smluvních stran ze dne 22. 8. 2025.

Se společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Zmluva o spolupráci v oblasti personálnej a mzdovej agendy ze dne 1. 6. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Zmluva o spracúvaní osobných údajov ze dne 1. 7. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Zmluva o poskytování služieb (olas) ze dne 1. 7. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

- Zmluva o spolupráci při poskytování investiční služby ze dne 1. 7. 2022 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre finančné institúcie ze dne 21. 11. 2023 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.
- Zmluva o spracúvaní osobných údajov ze dne 1. 11. 2025 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Dohoda o poskytnutí kontaktních údajov dotknutých osob na marketingové účely ze dne 16. 11. 2023 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Se společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 2. 1. 2012.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2014 ve znění pozdějšího Dodatku č. 10 ze dne 7. 9. 2025.
- Rámcová smlouva o obchodní spolupráci, vydávání a odkupu podílových listů a vedení evidence investičních nástrojů ve znění pozdějšího Dodatku.
- Smlouva o úschově cenných papírů ve znění pozdějšího Dodatku.
- Rámcová smlouva o obchodní spolupráci, vydávání, výměně a odkupu investičních akcií a vedení evidence investičních nástrojů ve znění pozdějšího Dodatku.
- Smlouva o úschově cenných papírů.
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 22. 5. 2023 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o delegaci činností a podmínkách poskytování outsourcingových služeb ze dne 30. 9. 2024 ve znění pozdějšího Dodatku ze dne 18. 11. 2025.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Vkladový účet s výpovednou lehotou.

Se společností J&T Leasingová společnost, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vkladový účet s výpovednou lehotou.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 52/KTK/2017 ze dne 21. 11. 2017 ve znění pozdějších Dodatků.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 1. 2018 ve znění pozdějšího Dodatku č. 6 ze dne 29. 12. 2023.

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 1. 2018 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 30. 9. 2024.

Se společností J&T Mezzanine, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) – ze dne 26. 6. 2018 ve znění pozdějšího Dodatku č. 1 ze dne 27. 9. 2024.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 28. 6. 2018.
- Komisionářská smlouva ze dne 14. 4. 2022.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 30. 9. 2025.

Se společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Komisionářská smlouva č. 19181 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 20. 8. 2010.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5. 2. 2015 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 19. 11. 2020.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 20. 12. 2022.

Se společností J&T ORBIT SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Transfer Agreement ze dne 19. 1. 2023 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce ze dne 13. 6. 2023.

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T RFI I., s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 7. 6. 2022.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR18/KTK/2022 ze dne 24. 8. 2022 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T RFI IV., a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 3. 1. 2023.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T RFI VII., a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby a fyzické osoby – podnikatele segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 10. 9. 2024 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 1. 1. 2009.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 95/KTK/2013 ze dne 11. 12. 2013 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1. 1. 2014 ve znění pozdějších Dodatků.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6. 8. 2014 (činnosti mzdové a personální agendy) ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) – konsolidované výkazy ze dne 1. 9. 2014 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1. 1. 2015 ve znění pozdějších Dodatků.

- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) – reporting ze dne 5. 1. 2015.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23. 1. 2015 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o poskytování služeb (concierge) ze dne 1. 1. 2016 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1. 1. 2018 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání (Prosek Point) ze dne 1. 10. 2019.
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 27. 4. 2020.
- Smlouva o podnikatelském pronájmu věcí movitých ze dne 1. 9. 2020 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání (Rustonka) ze dne 1. 9. 2020 ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o úvěru č. CZK 50/OAO/2020 ze dne 11. 11. 2020.
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 30. 6. 2022.
- Smlouva o spolupráci (concierge) ze dne 1. 9. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o postoupení smluv ze dne 31. 3. 2023.
- Smlouva o poskytování služeb (administrativně-správních činností) ze dne 1. 4. 2023 ve znění Dodatku č. 2 ze dne 30. 6. 2025.
- Smlouva o poskytování služeb digitálního obsahu a o poskytování dalších služeb ze dne 30. 9. 2023 ve znění pozdějšího Dodatku.
- Smlouva o spracování osobních údajů ze dne 15. 12. 2023, ve znění pozdějších Dodatků s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o poskytování služeb (olas) ze dne 15. 12. 2023, ve znění pozdějších Dodatků s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o úvěru č. CZK 46/OAO/2024 ze dne 11. 12. 2024.
- Smlouva o poskytování digitálního obsahu ze dne 12. 12. 2024, ve znění pozdějších Dodatků s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o postoupení smluv souvisejících s užíváním aplikace DigiSign ze dne 19. 9. 2025.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o poskytování služeb (právní služby) ze dne 31. 1. 2013.
- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb pre právnické osoby ze dne 1. 8. 2017 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o zajištění provozu ze dne 27. 7. 2023.
- Smlouva o zpracování osobních údajů při provozu přístupového systému ze dne 16. 7. 2024.
- Dohoda o ukončení smluv ze dne 15. 4. 2025.

Se společností J&T SERVICES SR, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o zprostředkování ze dne 3. 4. 2013 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o poskytování služeb Service Legal Agreement ze dne 18. 12. 2014, ve znění pozdějších Dodatků s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK_SR/2014 ze dne 31. 12. 2014 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1. 1. 2015 ve znění pozdějšího Dodatku č. 2 ze dne 1. 9. 2025.
- Smlouva o spolupráci v oblasti personální a mzdové agendy ze dne 1. 6. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky ve znění pozdějších Dodatků.
- Smlouva o spracování osobních údajů ze dne 1. 7. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 7. 2022 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Smlouva o úvěru EUR 03/OAO/2024 ze dne 8. 4. 2024.
- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby a fyzické osoby – podnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva ze dne 30. 4. 2024 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování služeb digitálního obsahu a o poskytování dalších služeb ze dne 12. 12. 2024 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Zmluva o podmienkach poskytovania outsourcingových služieb zo dňa 17. 1. 2025 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Zmluva o spolupráci v oblasti kybernetickej bezpečnosti 1. 9. 2025.
- Zmluva o spracování osobních údajů 1. 11. 2025 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23. 1. 2015 ve znění pozdějšího Dodatku č. 8 ze dne 29. 12. 2023.
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31. 3. 2023.
- Smlouva kupní o prodeji nehmotného majetku ze dne 22. 12. 2023 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.

Se společností J&T Wine Holding SE

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností JTFG FUND I SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce ze dne 8. 10. 2021.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 28. 4. 2022.

Se společností JTFG FUND II SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová smlouva o poskytování bankovních služeb ze dne 5. 3. 2024.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 25. 4. 2024.

Se společností JTFG FUND V SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 4. 1. 2023.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 2. 3. 2023.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Kolby Reisten a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová smlouva o poskytování bankovních služeb ze dne 19. 9. 2017.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 13/KTK/2023 ze dne 21. 6. 2023.
- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 20. 11. 2024.
- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 29. 10. 2025.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Dohoda o postoupení nájemní smlouvy ze dne 1. 4. 2024.

Se společností MARLEK LIMITED

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby a fyzické osoby – podnikatele segmentu Privátního bankovníctví ze dne 21. 12. 2021 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 21. 4. 2025.

Se společností OSTRAVICE HOTEL a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PB Servis, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 29. 7. 2020 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností RDF International, spol. s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 6. 9. 2013 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Reisten, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 7. 1. 2019.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 03/KTK/2019 ze dne 4. 2. 2019 ve znění pozdějších Dodatků.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Rustonka Development II s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 14. 2. 2024.

Se společností Société Civil D'Exploitation du Chateau Teyssier

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Loan Facilities Agreement ze dne 9. 12. 2016 ve znění pozdějších Dodatků.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 24. 3. 2021.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Rámcová smlouva o obchodní spolupráci, vydávání, výměně a odkupu investičních akcií a vedení evidence investičních nástrojů ve znění pozdějšího Dodatku.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 26. 4. 2022.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 28. 4. 2022.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 19. 5. 2023.
- Smlouva s administrátorem ze dne 20. 6. 2024 spolu se zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností JTFG FUND III SICAV, a.s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce ze dne 14. 8. 2025.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

IV.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Uvedení, zda, jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma podle § 71 nebo 72 ZOK.

Banka propojeným osobám poskytuje standardní bankovní služby a ostatní vztahy jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených společností. Banka je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz a poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu. Veškeré transakce mezi ovládanou osobou a Bankou, resp. osobami ovládanými stejnou osobou a Bankou, byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů Bance neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika. Bance nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

V.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T BANKA, a.s. vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 27. března 2026
představenstvo společnosti
J&T BANKA, a.s.



J&T BANKA

J&T BANKA, a.s.
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.jtbank.cz