

2025

**Konsolidovaná
výroční zpráva**

Obsah

1.	Úvodní slovo předsedy představenstva	2
2.	Profil banky a jejích dceřiných společností	4
2.1	<i>Základní údaje o bance</i>	5
2.2	<i>Předmět podnikání banky</i>	5
2.3	<i>Historie Air Bank</i>	6
2.4	<i>Údaje o dceřiných a přidružených společnostech</i>	8
3.	Výsledky hospodaření skupiny	9
3.1	<i>Shrnutí finančních výsledků za rok 2025</i>	10
3.2	<i>Vybrané poměrové ukazatele</i>	12
3.3	<i>Informace o předpokládaném vývoji činnosti skupiny v roce 2026</i>	12
4.	Informace o řízení rizik	13
5.	Řízení kapitálu	15
6.	Financování a řízení likvidity	17
7.	Organizační uspořádání banky	19
7.1	<i>Představenstvo</i>	21
7.2	<i>Dozorčí rada</i>	22
7.3	<i>Výbor pro audit</i>	23
7.4	<i>Další členové vrcholového vedení</i>	24
7.5	<i>Interní audit</i>	25
7.6	<i>Organizační složky v zahraničí</i>	25
8.	Doplňující informace	26
9.	Prohlášení vedení	28
10.	Konsolidovaná účetní závěrka	30
11.	Individuální účetní závěrka	88
12.	Zpráva nezávislého auditora	146
13.	Zpráva o udržitelnosti	157
14.	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	204

1



**Úvodní slovo předsedy
představenstva**

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2025 byl pro skupinu Air Bank velmi dobrý. Rostli jsme rychle — přidali jsme přes 211 tisíc nových klientů, přesáhli jsme hranici dvou milionů lidí, kteří nám důvěřují se svými financemi, a zisk skupiny překročil 3,8 miliardy korun při návratnosti kapitálu přesahující 24 %. To jsou čísla, za která se rozhodně nestydíme.

Byl to také rok silné konkurence — například v oblasti vkladů, kde se banky předhánějí o přízeň klientů nabídkou stále lepších sazeb a možností zhodnocení. To klientům prospívá a my to vnímáme jako zdravý tlak dělat věci lépe.

A právě v neustálém zlepšování vidíme jednu ze svých silných stránek a hodláme v tom pokračovat. I v loňském roce jsme proto například vydali dvanáct nových verzí aplikace My Air, každou plnou konkrétních vylepšení — od nových funkcí až po jednodušší ovládání každodenních věcí. Rozvíjíme naši virtuální asistentku Anetu, která i díky tomu odbavila přes tři miliony klientských interakcí. Spustili jsme Zahraniční kartu s jedněmi z nejlepších kurzů na trhu, přidali Pojištění ztráty příjmu, rozšířili investiční nabídku včetně korporátních dluhopisů a pokračovali v rozvoji platebního řešení Cvak. Dnes už můžeme říct, že máme skutečně komplexní produktovou nabídku pro retailové klienty — a to nám dává ještě větší prostor soustředit se na to, aby se jim naše služby používaly ještě lépe.

Nic z toho by ale nešlo bez dvou skupin lidí. Bez klientů, kteří nám dali důvěru — a my to bereme jako závazek, ne jako statistiku. A bez kolegů napříč celou skupinou, kteří každý den rozhodují o tom, jakou firmou ve skutečnosti jsme. Oběma patří upřímné poděkování.

Před námi jsou roky, které budou jiné. Umělá inteligence mění způsob, jakým lidé konzumují služby a bankovnictví není výjimkou. Je to evoluce, ale její rychlost a rozsah dopadu budou větší, než jsme zvyklí. Kdo dokáže správně předjímat, co přijde, a rychle reagovat na vývoj, bude mít výhodu. Kdo ne, bude dohánět. Jsem přesvědčen, že klíčem k úspěchu v tomto novém světě není technologie samotná, ale lidé, kteří ji umí správně a odpovědně využít ve prospěch klientů. Na tom stavíme. A těšíme se na to, co přijde.



Michal Strcula
předseda představenstva

2 /

**Profil banky a jejích
dceřiných společností**

2.1 Základní údaje o bance

Obchodní firma	Air Bank a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Evropská 2690/17, Praha 6, Dejvice, PSČ 160 00
Identifikační číslo	290 45 371
LEI kód	31570010000000049662
Datum vzniku	26. února 2010
Základní kapitál	500 021 000 Kč
Splaceno	100 %
Kontaktní údaje	www.airbank.cz info@airbank.cz

2.2 Předmět podnikání banky

Banka působí v České republice a zaměřuje se na poskytování běžných bankovních služeb retailovým klientům. Za takové považujeme zejména služby v oblastech placení, zhodnocování prostředků a jejich půjčování pro osobní nebo podnikatelské účely.

Hlavní poskytované produkty zahrnují běžný účet a platební služby, depozitní produkty, spotřebitelské úvěry, hypoteční úvěry a vybrané pojistné a investiční produkty.

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku

- Činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, tj.
 - přijímání vkladů od veřejnosti,
 - poskytování úvěrů
- Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a), c), d) g), i), k), l), m) a o) zákona o bankách, tj.
 - investování do cenných papírů na vlastní účet,
 - platební styk a zúčtování,
 - vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
 - obstarávání inkasa,
 - finanční makléřství,
 - směnářská činnost,
 - poskytování bankovních informací,
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
 - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.
- Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. h) zákona o bankách, tj.
 - hlavní investiční služba přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - hlavní investiční služba provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - hlavní investiční služba obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - hlavní investiční služba upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - hlavní investiční služba umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - doplňková investiční služba úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,

- doplňková investiční služba služby související s upisováním investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Přehled činností skutečně vykonávaných

- Činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, tj.
 - přijímání vkladů od veřejnosti,
 - poskytování úvěrů.
- Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a), c), d) g), i), k), l), m) a o) zákona o bankách, tj.
 - investování do cenných papírů na vlastní účet,
 - platební styk a zúčtování,
 - vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
 - obstarávání inkasa,
 - finanční makléřství,
 - poskytování bankovních informací,
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
 - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.
- Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. h) zákona o bankách, tj.
 - hlavní investiční služba přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - hlavní investiční služba provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - hlavní investiční služba obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - doplňková investiční služba úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

2.3 Historie Air Bank

Air Bank a.s. (dále také „Air Bank“ nebo „banka“) vznikla v únoru 2010 a bankovní licenci od České národní banky (dále jen „ČNB“) získala v květnu 2011. Své služby začala Air Bank zákazníkům nabízet v listopadu 2011. Na počátku měla v nabídce dva základní produkty – běžný a spořicí účet.

V roce 2012 rozšířila svou nabídku o spotřebitelskou půjčku. Rok nato začala nabízet bezkontaktní karty, spustila mobilní aplikace pro systémy iOS a Android a umožnila převedení půjčky z jiné banky. Od roku 2014 umožňuje konsolidovat i několik půjček do jedné, a také zavedla SEPA platby.

Rok 2015 přinesl služby Převod hypotéky a Šanon a také platby prostřednictvím bezkontaktní nálepky. V roce 2016 nabídla banka možnost sjednat si cestovní pojištění. Rok 2017 byl ve znamení rozšiřování vlastní bankomatové sítě, kterou Air Bank více než zdvojnásobila a stala se tak bankou s pátou největší bankomatovou sítí u nás. Ve stejném roce banka uvedla hypoteční úvěry a také novou mobilní aplikaci s názvem My Air.

V roce 2018 nabídla Air Bank svým klientům platby mobilem, kontokorentní úvěr, půjčku v mobilu a Odměny za placení. V roce 2019 spustila jako první banka v Česku okamžité platby. Klientům nabídla také možnost placení mobilem a chytrými hodinkami prostřednictvím služeb Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay a Garmin Pay. Mezi další novinky patřily možnost založení účtu přes mobilní aplikaci a účty pro klienty od 15 let věku.

V roce 2020 reagovala banka na ekonomickou situaci v zemi způsobenou probíhající pandemií a ještě před vyhlášením zákonného moratoria nabídla klientům, kterým se z důvodů pandemie snížily příjmy, odklad splátek jejich úvěrů. Po skončení moratoria přišla Air Bank u nových, nově převedených nebo nově sloučených půjček s nabídkou každoročních dvouměsíčních splátkových prázdnin. V roce 2020 rozšířila Air Bank služby o doplňkové penzijní spoření, investování do podílových fondů a pojištění půjčky. Disponentem k účtu svých rodičů se nově mohou stát už děti od 10 let věku, které také mohou využívat dětskou verzi aplikace My Air. V říjnu 2020 se banka stala ovládající osobou společnosti Benxy s.r.o., která se zabývá zprostředkováním spotřebitelského financování na P2P platformě Zonky.

V roce 2021 Air Bank představila první hlasem ovládanou bankovní aplikaci v českém jazyce, první plnohodnotnou žádost o hypotéku v mobilní aplikaci a také první kompletní žádost o konsolidaci více různých úvěrů v mobilní aplikaci. Air Bank patřila rovněž mezi první banky v Česku, které svým klientům nabídly pro snazší identifikaci při komunikaci se státní správou i komerčními poskytovateli služeb bankovní identitu. Na konci kalendářního roku banka realizovala sloučení se svou dceřinou společností Benxy.

V roce 2022 dosáhla Air Bank milníku jednoho milionu klientů. Pro klienty z řad rodičů nabídla banka nové řešení, jak uvést jejich děti ve věku od 8 let do světa digitálních peněz, a to kompletně v mobilní aplikaci My Air.

V roce 2023 banka získala kontrolu nad společnostmi Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s., významnými poskytovateli spotřebitelského financování v České a Slovenské republice. Na základě dohody uzavřené s Komerční bankou, MONETA Money Bank a UniCredit Bank je od roku 2023 klientům zdarma k dispozici společná síť čítající téměř 2 tisíce bankomatů. V průběhu roku banka vstoupila do nového segmentu podnikatelů, kterým představila podnikatelský účet, zahrnující veškeré služby, které podnikatelé vyžadují.

V roce 2024 Air Bank představila světově unikátní platební řešení Cvak s cílem zaplnit prázdná místa na mapě Česka, kde se dosud nedá platit kartou. Spustila svět výhod Unity, který dále rozšiřuje výhody pro klienty společně se společností O2 Czech Republic a.s. Dále Air Bank klientům nabídla možnost jednoduchého investování do akcií předních amerických společností přímo v mobilní aplikaci My Air a na konci roku i Důchodový účet DIP. Pro nové i stávající klienty banka přinesla nové balíčky výhod.

V roce 2025 Air Bank dokončila rozsáhlý redesign své mobilní aplikace, která je pro většinu jejích klientů hlavním bankovním kanálem. Téměř 930 tisíc klientů se přihlásí do aplikace minimálně jednou týdně. Platební řešení Cvak se rozšířilo do velkého retailu – prodejen Albert a platební brány Comgate. Banka dál vylepšila nabídku investičních nástrojů, poprvé v historii přinesla klientům možnost nákupu dluhopisů, a to společnosti TV Nova s.r.o. V průběhu roku představila Zahraniční kartu, která nabízí výhodné placení a výběry v cizích měnách.

2.4 Údaje o dceřiných a přidružených společnostech

Skupina Air Bank (v této zprávě také jako „skupina“) zahrnuje mateřskou společnost Air Bank a.s. a její dceřiné společnosti. Základní údaje o dceřiných a přidružených společnostech jsou uvedeny níže.

Obchodní firma	Sídlo	Předmět činnosti	Podíl skupiny na vlastním kapitálu a hlasovacích právech
Home Credit a.s.	Nové sady 996/25, Brno, PSČ 602 00, Česká republika	Poskytování spotřebitelského financování v České republice	100 %
Home Credit Slovakia, a.s.	Teplická 7434/147, Piešťany, PSČ 921 22, Slovenská republika	Poskytování spotřebitelského financování ve Slovenské republice	100 %
AB 4 B.V.	Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam, Nizozemí	Financování úvěrových expozic	100 %
My Air a.s.	Evropská 2690/17, Praha 6, Dejvice, PSČ 160 00, Česká republika	Podpůrné služby	100 %
Cvak Payment Solutions a.s.	Evropská 2690/17, Praha 6, Dejvice, PSČ 160 00, Česká republika	-	100 %
Společnost pro informační databáze, a.s.	Antala Staška 510/38, Praha 4 – Krč, PSČ 140 00, Česká republika	Zpracování dat	28 %

Společnosti Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia a.s. (v této zprávě také jako „společnosti Home Credit“) jsou významnými poskytovateli nebankovního spotřebitelského financování v České a Slovenské republice. Nabízejí svým zákazníkům produkty umožňující nákupy na splátky, bezúčelové spotřebitelské úvěry a konsolidace úvěrů, financování pořízení automobilů a krátkodobé půjčky na nenadálé výdaje.

Společnosti My Air a.s. a AB 4 B.V. vykonávají podpůrné činnosti pro mateřskou banku. Společnost pro informační databáze, a.s. je zpracovatelem dat pro úvěrový registr SOLUS.

3 /

**Výsledky hospodaření
skupiny**

3.1 Shrnutí finančních výsledků za rok 2025

Air Bank působí v České republice a zaměřuje se na poskytování běžných bankovních služeb retailovým klientům. Tyto služby poskytuje prostřednictvím celostátní distribuční sítě, která k 31. prosinci 2025 zahrnovala 32 poboček, 370 bankomatů a digitální obslužné kanály. Na základě dohody uzavřené s Komerční bankou, MONETA Money Bank a UniCredit Bank je od roku 2023 klientům banky k dispozici společná síť čítající téměř 2 tisíce bankomatů. Kromě toho distribuční síť skupiny k 31. prosinci 2025 zahrnovala 24 poboček společností Home Credit a 2 202 obchodních míst jejich obchodních partnerů v České a Slovenské republice.

	31. 12. 2025	31. 12. 2024	% změna
Počet bankovních poboček	32	32	–
Počet bankomatů	370	367	+ 0,8 %
Počet poboček Home Credit	24	20	+ 20,0 %
Počet obchodních míst partnerů Home Credit	2 202	2 185	+ 0,8 %

V roce 2025 vzrostla klientská základna Air Bank o 184 tisíc klientů a jejich počet tak ke konci roku dosáhl více než 1,6 milionu. Klienti Air Bank patřili během roku 2025 podle průzkumů mezi nejspokojenější klienty bank v České republice. Služeb společností Home Credit k 31. prosinci 2025 využívalo téměř 400 tisíc aktivních zákazníků.

	31. 12. 2025 (v tisících)	31. 12. 2024 (v tisících)	% změna
Počet klientů Air Bank	1 624	1 440	+ 12,8 %
Počet klientů Home Credit	399	372	+ 7,3 %
Celkem	2 023	1 812	+ 11,6 %

Celkový objem vkladů klientů skupiny vzrostl meziročně o 12,7 % a k 31. prosinci 2025 dosáhl výše 191,3 mld. Kč. K růstu nejvíce přispěly termínované vklady.

	31. 12. 2025 (v mld. Kč)	31. 12. 2024 (v mld. Kč)	% změna
Vklady na běžných účtech	45,6	39,0	+ 17,0 %
Vklady na spořicíh účtech	111,9	124,6	– 10,2 %
Termínované vklady	33,6	6,0	+ 463 %
Ostatní vklady	0,2	0,2	– 8,3 %
Celkové vklady klientů	191,3	169,7	+ 12,7 %

Během roku 2025 skupina významně zvýšila objem svých úvěrových aktiv. Čisté konsolidované úvěrové portfolio skupiny k 31. prosinci 2025 vzrostlo na 131,3 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 20,0 %. Převážnou část portfolio tvořily expozice vůči retailovým zákazníkům, které meziročně vzrostly o 20,0 %.

	31. 12. 2025 (v mld. Kč)	31. 12. 2024 (v mld. Kč)	% změna
Čisté retailové úvěrové portfolio	129,9	108,3	+ 20,0 %
Čisté korporátní úvěrové portfolio	1,4	1,2	+ 18,8 %
Čisté úvěrové portfolio celkem	131,3	109,5	+ 20,0 %

Celková konsolidovaná aktiva skupiny dosáhla v závěru roku 2025 výše 226,3 mld. Kč. Skupina Air Bank udržuje významnou část svých aktiv ve formě likvidních aktiv zahrnující peníze, peněžní ekvivalenty a portfolio českých státních dluhopisů. Objem těchto likvidních aktiv k 31. prosinci 2025 činil 80,5 mld. Kč.

	31. 12. 2025 (v mld. Kč)	31. 12. 2024 (v mld. Kč)	% změna
Peníze a peněžní ekvivalenty	36,7	34,9	+ 5,2 %
České státní dluhopisy	43,8	44,7	- 2,0 %
Celková aktiva	226,3	198,2	+ 14,2 %

Celkový konsolidovaný vlastní kapitál skupiny Air Bank během roku 2025 vzrostl o 27,4 % a k 31. prosinci 2025 dosáhl 17,9 mld. Kč. Air Bank si tak udržela silnou kapitálovou pozici a v závěru roku vykázala celkový kapitálový poměr na úrovni 15,6 %, což s dostatečnou rezervou převyšuje celkové regulační kapitálové požadavky ve výši 14,6 %.

	31. 12. 2025 (v mld. Kč)	31. 12. 2024 (v mld. Kč)	% změna
Vlastní kapitál	17,9	14,0	+ 27,4 %
Celkový kapitálový poměr banky (v %)	15,6 %	15,7 %	- 0,1 p. b.
Celkové kapitálové požadavky banky (v %)	14,6 %	14,6 %	-

Konsolidované provozní výnosy skupiny za rok 2025 dosáhly 11,6 mld. Kč a meziročně tak vzrostly o 18,9 %. Hlavním faktorem byl růst čistého úrokového výnosu v důsledku zvýšení portfolia úvěrů i depozit skupiny.

	2025 (v mld. Kč)	2024 (v mld. Kč)	% změna
Čistý úrokový výnos	9,8	8,2	+ 20,7 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	0,8	0,8	-1,6 %
Ostatní výnosy	1,0	0,9	+ 20,2 %
Celkové provozní výnosy	11,6	9,8	+ 18,9 %

Konsolidované správní a režijní náklady skupiny v roce 2025 meziročně vzrostly o 0,3 mld. Kč z důvodu investic do rozvoje a růstu podnikání skupiny.

	2025 (v mld. Kč)	2024 (v mld. Kč)	% změna
Správní a režijní náklady	4,8	4,5	+ 6,5 %

Celkové ztráty skupiny ze snížení hodnoty za rok 2025 meziročně vzrostly o 55,9 % a činí 2,1 mld. Kč.

	2025 (v mld. Kč)	2024 (v mld. Kč)	% změna
Ztráty ze snížení hodnoty – retailové expozice	2,1	1,4	+ 50,4 %
Ztráty ze snížení hodnoty – ostatní expozice	0,0	-0,1	+ 109 %
Ztráty ze snížení hodnoty celkem	2,1	1,3	+ 55,9 %

Celkem tak skupina Air Bank za rok 2025 vykázala konsolidovaný čistý zisk ve výši 3,8 mld. Kč, který oproti roku 2024 vzrostl o 22,5 % díky růstu objemu obchodů a souvisejících výnosů skupiny v oblasti vkladů i úvěrů.

	2025 (v mld. Kč)	2024 (v mld. Kč)	% změna
Čistý zisk	3,8	3,1	+ 22,5 %

Detailní informace o hospodaření Air Bank na konsolidovaném i individuálním základě jsou obsaženy v konsolidované a individuální účetní závěrce, které jsou součástí této výroční zprávy.

3.2 Vybrané poměrové ukazatele

	2025	2024	změna
Poměr vlastního kapitálu k celkovým aktivům	7,9 %	7,1 %	+ 0,8 p. b.
Poměr likvidních aktiv k celkovým aktivům	35,6 %	40,2 %	- 4,6 p. b.
Poměr úvěrů k vkladům	68,6 %	64,5 %	+ 4,2 p. b.
Poměr nákladů k výnosům	41,5 %	46,3 %	- 4,8 p. b.
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,8 %	1,7 %	+ 0,2 p. b.
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	24,1 %	24,9 %	- 0,8 p. b.

Poměrové ukazatele jsou vypočteny na konsolidovaném základě a z čtvrtletních údajů.

3.3 Informace o předpokládaném vývoji činnosti skupiny v roce 2026

Air Bank v roce 2026 navazuje na úspěšné rozšíření produktového portfolia z předchozího roku a soustředí se na hlubší propojení a optimalizaci stávajících služeb s důrazem na digitální řešení. Jejím cílem je být pro klienty skutečně relevantním partnerem ve všech oblastech osobních financí. Air Bank bude i nadále klást důraz na jednoduchost, transparentnost a uživatelskou přívětivost všech svých služeb.

Hlavní prioritou banky bude další rozvoj produktů a služeb vedoucí k maximální podpoře klientské aktivity a loajality. S tím souvisí další rozšiřování portfolia investičních produktů tak, aby ideálně pokrývaly celý životní cyklus klienta. Spotřebitelské úvěry zůstanou i nadále silnou součástí strategie banky; hypoteční nabídka si bude zachovávat svou funkci pro další retenci a aktivizaci klientů. V segmentu podnikatelů se banka bude věnovat dalšímu zefektivnění služeb pro živnostníky a malé firmy s důrazem na propojení bankovních řešení s účetními a administrativními nástroji. Platební řešení Cvak se prioritně zaměří na velké hráče v retailu a e-commerce. S cílem nabídnout klientům ještě výhodnější služby bude Air Bank pokračovat i v rozšiřování společné nabídky se společnostmi ze skupiny PPF pod značkou Unity.

Dceřiné společnosti Home Credit budou i nadále kultivovat trh, přinášet inovace a potvrzovat svou roli důvěryhodného úvěrového experta. Budou posilovat své přední postavení na trhu spotřebitelského financování a budovat tržní podíl v podnikatelském úvěrování v České i Slovenské republice. Hlavní prioritou zůstává rozvoj produktového portfolia, prohlubování vztahů s klienty a rozšiřování klientské báze, přičemž hlavním komunikačním a akvizičním kanálem je mobilní aplikace.

Významným faktorem dalšího rozvoje bude v roce 2026 transformace všech firem ve skupině na organizace, které systematicky využívají umělou inteligenci. Umělá inteligence zásadně ovlivní jak chování zákazníků, tak interní procesy společností. Přestože se v tomto kontextu bude proměňovat způsob práce i styl komunikace, zákaznická spokojenost zůstává jednou z klíčových priorit napříč všemi aktivitami skupiny v Česku i na Slovensku.

4 /

**Informace
o řízení rizik**

V důsledku svých obchodních aktivit a prostředí, ve kterém působí, je skupina Air Bank vystavena řadě rizik. Skupina zavedla systém řízení rizik, který zabezpečuje, že míra podstupovaných rizik je v souladu s rizikovým apetitem skupiny a příslušnými regulačními limity.

Základní principy systému řízení rizik jsou následující:

- průběžná identifikace rizik a vyhodnocování potenciálních dopadů relevantních rizikových faktorů,
- komplexní pokrytí všech materiálních rizik v souladu se strategií podnikání skupiny,
- efektivní nastavení procesů, informačních toků, pravomocí a odpovědností,
- nezávislost funkce řízení rizik na obchodních útvarech,
- vysoká kvalifikace pracovníků,
- použití sofistikovaných analytických metod a nástrojů,
- dodržování regulačních pravidel.

Detailní informace o systémech řízení a míře podstupovaných rizik skupinou jsou uvedeny v bodě 4 přílohy konsolidované účetní závěrky za rok 2025, která je součástí této výroční zprávy.

5 / Řízení kapitálu

Řízení kapitálu skupiny probíhá v úzké spolupráci s jejími akcionáři a jeho cílem je zajištění souladu s regulačními pravidly, udržování dlouhodobé stability skupiny s ohledem na podstupovaná rizika a udržování kapitálu a jeho poměru k cizím zdrojům v optimální výši vzhledem k současným a plánovaným obchodním aktivitám skupiny.

Vzhledem ke skutečnosti, že banka je součástí regulovaného konsolidačního celku zastřešeného společností PPF Financial Holdings a.s., vykazuje kapitálovou přiměřenost pro regulační účely pouze na individuálním základě.

Požadovaná minimální kapitálová přiměřenost na individuálním základě k 31. prosinci 2025 činila 14,6 % celkové rizikové expozice a skládala se z požadavku v rámci Pilíře I, požadavku v rámci Pilíře II a požadovaných kapitálových rezerv aplikovaných na celý český bankovní sektor – bezpečnostní kapitálové rezervy, proticyklické kapitálové rezervy a rezervy ke krytí systémového rizika.

ČNB bance dále stanovila minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (dále jen „MREL požadavek“) na individuálním základě, který k 31. prosinci 2025 činil 18,6 % (31. prosinec 2024: 19,3 %) celkové rizikové expozice (bez zahrnutí požadavku na kombinovanou kapitálovou rezervu).

	2025 (v mld. Kč)	2024 (v mld. Kč)	změna
Celková riziková expozice (TREA)	115,2	99,1	+ 16,3 %
Regulační kapitál	18,0	15,5	+ 16,1 %
Celkový kapitálový poměr	15,6 %	15,7 %	– 0,1 p. b.
Požadovaný minimální kapitálový poměr	14,6 %	14,6 %	0,0 p. b.
Regulační kapitál a způsobilé závazky	26,7	24,2	+ 10,2 %
Poměr regulačního kapitálu a způsobilých závazků k TREA	23,1 %	24,4 %	– 1,3 p. b.
MREL požadavek	18,6 %	19,3 %	– 0,7 p. b.
Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu	4,3 %	4,0 %	+ 0,3 p. b.
Celkový požadavek v poměru k TREA	22,9 %	23,3 %	– 0,4 p. b.

Součástí řídicího a kontrolního systému banky je také systém vnitřně stanoveného kapitálu. Ten zahrnuje stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby na základě identifikace a měření rizik, které banka v rámci svého podnikání podstupuje, a dále plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů v takové výši a struktuře, aby identifikovaná rizika byla dostatečně pokryta.

6 /

Financování a řízení likvidity

Cílem financování a řízení likvidity skupiny je zajistit její schopnost financovat své obchodní aktivity a schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Skupina není závislá na financování prostřednictvím finančních trhů, protože vklady klientů a vlastní kapitál dohromady převyšují úvěrová aktiva skupiny. K 31. prosinci 2025 skupina vykázala poměr úvěrových aktiv k vkladům na úrovni 68,6 %.

Likviditní pozice celé skupiny je koordinována mateřskou bankou, která sama poskytuje financování ostatním společnostem skupiny. Volné finanční prostředky banka investuje převážně do likvidních finančních nástrojů s nízkým úvěrovým rizikem, nejčastěji českých státních dluhopisů, anebo je ukládá u komerčních bank či ČNB. K 31. prosinci 2025 skupina vykázala likvidní aktiva ve výši 80,6 mld. Kč, což představovalo podíl 35,6 % na celkových konsolidovaných aktivech.

Regulatorní rámec pro měření rizika financování a likvidity stanoví požadavky na ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio, dále „LCR“) a na ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, dále jen „NSFR“).

Ukazatel LCR monitoruje riziko likvidity v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby banka měla k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném časovém horizontu. Minimální požadovaná úroveň LCR je 100 %, banka na individuálním základě k 31. prosinci 2025 vykázala tento ukazatel ve výši 1 230 %.

Ukazatel NSFR stanoví kritéria pro minimální objem stabilního financování potřebný k financování aktiv a činnosti banky v horizontu jednoho roku. Minimální požadovaná hodnota NSFR je 100 %, banka na individuálním základě k 31. prosinci 2025 vykázala tento ukazatel ve výši 183 %.

	2025 (v mld. Kč)	2024 (v mld. Kč)	změna
Čistá úvěrová aktiva	131,3	109,5	+ 20,0 %
Vklady klientů	191,3	169,7	+ 12,7 %
Celková aktiva	226,3	198,2	+ 14,2 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	36,7	34,9	+ 5,2 %
České státní dluhopisy	43,8	44,7	– 2,0 %
Likvidní aktiva celkem	80,6	79,6	+ 1,2 %
Poměr úvěrů k vkladům	68,6 %	64,5 %	+ 4,2 p. b.
Poměr likvidních aktiv k celkovým aktivům	35,6 %	40,2 %	– 4,6 p. b.
LCR	1 230 %	740 %	+ 490 p. b.
NSFR	183 %	200 %	– 17 p. b.

7 /

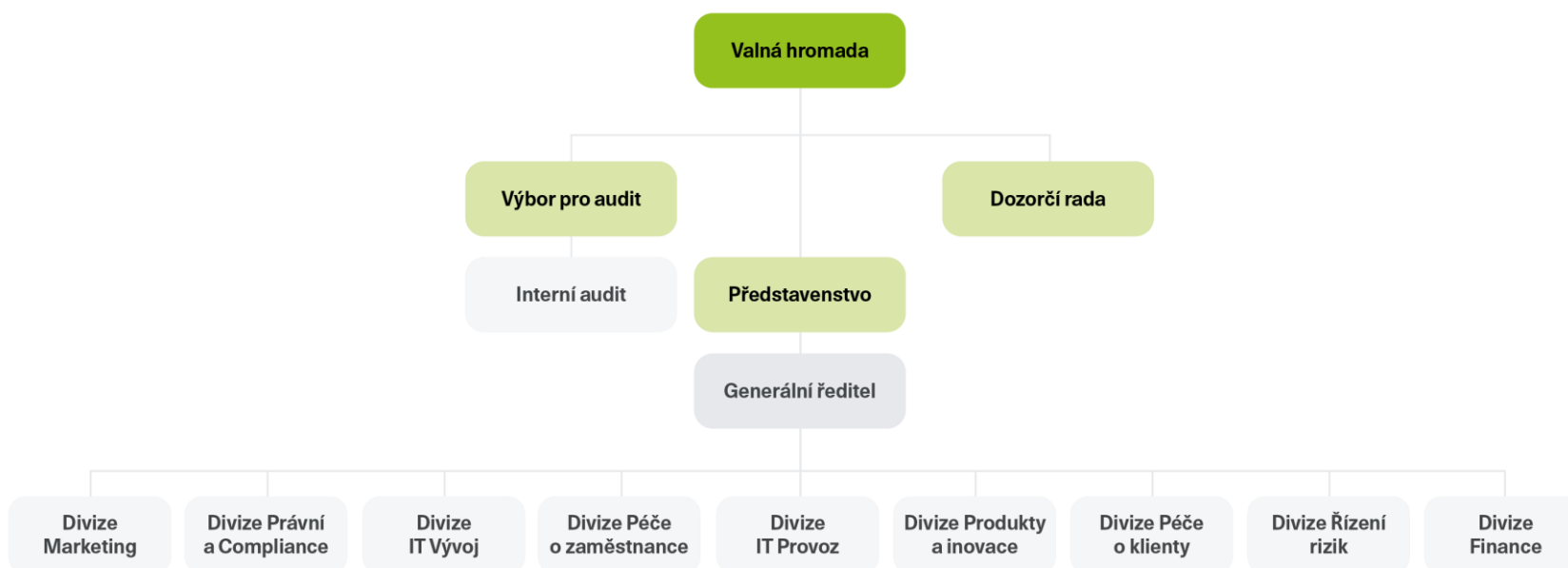
**Organizační
uspořádání banky**

Banka implementovala dualistický systém správy a řízení společnosti, který zajišťuje oddělení výkonných a kontrolních funkcí.

Představenstvo je výkonným orgánem dualistického systému, který řídí činnost banky včetně zajištění řádného vedení účetnictví, zajištění existence, včasného vyhodnocování a nastavení řídicího a kontrolního systému a zajištění toho, že činnost banky je vykonávána v souladu s právními předpisy.

Dozorčí rada je nevýkonným orgánem společnosti a je odpovědná za dohled nad výkonem působnosti představenstva a za kontrolu činností banky.

Banka stanovila zásady jmenování členů představenstva i kandidátů na členy dozorčí rady. Tyto zásady zajišťují, aby členové představenstva i dozorčí rady byli jednotlivci s odpovídající odborností, zkušenostmi a dalšími kvalifikacemi, aby oba orgány disponovaly rovnováhou odborných kvalifikací a zkušeností a aby složení představenstva i dozorčí rady jako celku bylo různorodé.



7.1 Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení banky včetně zajištění řádného vedení účetnictví. Představenstvo dále zajišťuje vytvoření, nastavení a včasné vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, jeho soulad s právními předpisy, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a zajišťuje, že banka trvale dodržuje veškeré právní předpisy.

Členové představenstva k 31. prosinci 2025:

Jméno	Funkce	Členem od
Michal Strcula	předseda	1. května 2014
Pavel Pfauser	člen	26. února 2010
Martin Popík	člen	1. ledna 2023
Karel Horák	člen	13. února 2023
Jiří Suchý	člen	1. září 2024

Další údaje k 31. prosinci 2025:

Počet výkonných členů	5
Počet nevýkonných členů	0
Počet členů zastupující pracovníky banky	0
% podíl členů ženského pohlaví	0 %
% podíl členů mužského pohlaví	100 %

Ing. Michal Strcula / předseda představenstva / den vzniku členství – 1. května 2014

K projektu Air Bank se připojil v září 2009. Do dubna 2014 byl ředitelem divize Retailové bankovníctví. Od 1. května 2014 zastává pozici generálního ředitele.

Před tím působil v různých zemích v rámci skupiny GE Money, kde téměř pět let zastával řadu pozic se zaměřením na strategii, rozvoj obchodu a produktů. V letech 2001 až 2005 pracoval v Raiffeisenbank na několika obchodních pozicích.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společnosti My Air a.s., člen dozorčí rady Home Credit a.s., člen dozorčí rady Home Credit Slovakia, a. s., člen dozorčí rady Bankovní identita, a.s., viceprezident České bankovní asociace, člen správní rady Nadace PPF.

Ing. Pavel Pfauser / člen představenstva / den vzniku členství – 26. února 2010

Vedle výkonu funkce člena představenstva řídí od zahájení činnosti Air Bank divizi Finance.

Po absolvování oboru Finance na Vysoké škole ekonomické v Praze pracoval pro auditorskou a poradenskou společnost KPMG Česká republika. V letech 2002 až 2009 působil ve skupině Home Credit na různých pozicích v rámci centrálního finančního řízení skupiny.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady společnosti My Air a.s., člen dozorčí rady společnosti Cvak Payment Solutions a.s.

Mgr. Martin Popík, MSc. / člen představenstva / den vzniku členství – 1. ledna 2023

Vystudoval fakultu Managementu na Univerzitě Komenského v Bratislavě a následně studoval na Copenhagen Business School, kde získal titul MSc. Více jak 10leté zkušenosti nabral na trhu bankovních i nebankovních poskytovatelů úvěrů, a to jak v roli zaměstnance, tak i externího konzultanta ve finančních a retailových společnostech v Evropě, Rusku a jihovýchodní Asii. Před nástupem do Air Bank pracoval v Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s. kde postupně řídil divize Risk a collections, CRM a

Analytika. V letech 2015–2018 působil v rámci skupiny Home Credit na Filipínách, kde zastával pozice CRM Data Analytics Manager a Risk Underwriting Manager. Od 1. ledna 2023 řídí divizi Řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

Ing. Karel Horák / člen představenstva / den vzniku členství – 13. února 2023

Po studiu na Fakultě managementu VŠE pracoval jako Sales and Export Manager pro společnost Fruko-Schulz s.r.o. Následně od roku 2003 strávil 12 let ve společnosti Coca-Cola Hellenic Bottling Company v České republice, na Slovensku a dva roky v Irsku, a to na různých pozicích zodpovědných za péči o zákazníky, prodej, finance a obchodní strategii. Mezi roky 2015 a 2018 působil jako Chief Sales Officer ve společnosti Home Credit Indonesia a následující 4 roky pracoval jako Chief Executive Officer ve společnosti Home Credit Bank Kazakhstan, kde byl zároveň i předsedou představenstva. Od 1. ledna 2023 vede v Air Bank a.s. divizi Péče o klienty.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady My Air a.s.

Bc. Jiří Suchý / člen představenstva / den vzniku členství – 1. září 2024

Po absolvování Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v letech 2005–2007 ve společnosti Metro a.s. na pozicích Vedoucí denního vydání, Zástupce šéfredaktora a Vedoucí speciálních projektů. Následně se do roku 2011 věnoval webové architektuře ve společnosti Telefonica O2, a.s. Zkušenosti z oblasti uživatelského zážitku získal ve společnosti LMC, a.s., kde pracoval na pozici Vedoucího týmu User Experience. V letech 2012–2019 byl spolujednatel a zároveň Ředitelem digitálních strategií ve společnosti Sherpas, s.r.o, dříve Dobrý web, s.r.o. Do Air Bank a.s. nastoupil v roce 2019 na pozici vedoucího oddělení Digitální bankovníctví. Od 1. října 2022 vede divizi Produkty a inovace.

Členství v orgánech jiných společností: předseda představenstva Cvak Payment Solutions a.s.

7.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada je orgánem banky, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost banky a informuje valnou hromadu o výsledcích své činnosti. Dozorčí rada rozhoduje o záležitostech a vykonává působnost svěřenou dozorčí radě stanovami banky a příslušnými právními předpisy.

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2025:

Jméno	Funkce	Členem od
Pavel Rozehnal	předseda	1. dubna 2016
Martina Šafaříková	člen	20. prosince 2022
Petr Přecechtěl	člen	17. dubna 2023

Další údaje k 31. prosinci 2025:

Počet členů zastupujících pracovníky banky	1
% podíl členů ženského pohlaví	33 %
% podíl členů mužského pohlaví	67 %
% podíl nezávislých členů	0 %

Mgr. Pavel Rozehnal / předseda dozorčí rady / den vzniku členství – 1. dubna 2016

Narozen v roce 1977, studoval na právnické fakultě UK v Praze. V letech 2003–2007 pracoval nejprve jako advokátní koncipient a následně jako advokát v mezinárodní právní kanceláři Linklaters, v.o.s., kde poskytoval právní poradenství v oblasti fúzí a akvizic, obchodního práva a arbitráží. V květnu 2007 nastoupil na pozici Chief Legal Officer a stal se členem „Executive Committee“ skupiny Home Credit. Do dubna 2024 působil na pozici Chief Legal & Compliance Officer a byl zodpovědný za právní a compliance organizaci v celé skupině Home Credit.

V rámci skupiny Home Credit nadále působí ve funkci předsedy představenstva ve společnosti Home Credit Vietnam Finance Company Limited a je předsedou dozorčí rady ve společnosti Home Credit Slovakia, a.s. Dále vykonává funkci ředitele ve společnosti Home Credit N.V.

Ing. Martina Šafaříková / člen dozorčí rady / den vzniku členství – 20. prosince 2022

Vystudovala bakalářský obor Ekonomika a provoz dopravy na Fakultě strojní na VŠB-Technické univerzitě v Ostravě a následně obor Řízení a ekonomika podniku na Fakultě podnikatelské Vysokého učení technického v Brně. Již více jak 15 let pracuje v Air Bank a.s. na různých vedoucích pozicích v oblasti klientského servisu. Významné zkušenosti nabyta během působení na pozici vedoucí týmu Reklamací a v rámci pozice vedoucí oddělení Klientského centra. Nyní pracuje v Air Bank a.s. na pozici vedoucí oddělení Podpory klientských procesů. Do dozorčí rady byla zvolena jako zástupce zaměstnanců.

Členství v orgánech jiných společností: Neení.

Ing. Petr Přecechtěl / člen dozorčí rady / den vzniku členství – 17. dubna 2023

Expert s 20letou praxí v oblasti řízení finančních rizik a obezřetnostní regulace bankovního sektoru. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze se zaměřením na mezinárodní obchod a bankovníctví. Několik let pracoval ve společnosti Ernst & Young na pozici Senior Manager, kde vedl skupinu seniorních konzultantů v oblasti řízení rizik a bankovní regulace, a to nejen v České republice, ale i v zemích východní Evropy. Následně pracoval v ČSOB na vedoucích pozicích v oblasti řízení rizik. Od srpna 2016 působí ve společnosti PPF Financial Holdings a.s., v současné době je členem představenstva a zastává v této společnosti pozici Chief Risk Officer. Od ledna 2024 je současně i Chief Risk Officer skupiny Home Credit.

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva PPF Financial Holdings a. s.

7.3 Výbor pro audit

Výbor pro audit je samostatným orgánem banky, který má tři členy. Složení výboru a kvalifikace jeho členů musí být v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění. Členové výboru pro audit musí zároveň splňovat stejná kvalifikační kritéria jako členové dozorčí rady.

Výbor pro audit má zejména tyto pravomoci a odpovědnosti:

- sleduje účinnost vnitřního kontrolního systému a systému řízení rizik banky,
- sleduje účinnost vnitřního auditu banky a jeho nezávislost,
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky banky a předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje výběr auditora dozorčí radě,
- posuzuje nezávislost auditora a poskytování neauditních služeb tímto auditorem,
- sleduje proces povinného auditu,
- informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu.

Členové výboru pro audit k 31. prosinci 2025:

Jméno	Funkce	Členem od
Bohumil Poláček	předseda	17. prosince 2015
Pavel Rozehnal	Člen	5. září 2011
Marek Votlučka	Člen	29. dubna 2019

7.4 Další členové vrcholového vedení

Dalšími členy vrcholového vedení banky jsou ředitelé divizí, kteří nejsou přímo členy představenstva banky. K 31. prosinci 2025 šlo o následující vedoucí pracovníky.

Ing. Ondřej Šňupárek / ředitel divize IT Provoz / den nástupu do funkce – 1. června 2012

Vystudoval ČVUT v Praze se zaměřením na informatiku. Do Air Bank nastoupil v červnu 2012 na pozici ředitele divize Vývoje IT. Na této pozici mohl uplatnit své zkušenosti za více než 15 let, kdy působil jako DBA, ETL programátor, business analyst, solution architect a team leader v oblasti integrace dat, CRM, vývoje aplikací, BI a Data Quality. Tyto zkušenosti získal především ve společnostech Ataccama a Adata, kde měl na starosti projekty pro významné zákazníky jako VÚB Slovakia, HCFB, GE Money Bank, Lloyds Banking Group, Bank of Montreal, HVB a další. Od ledna 2024 řídí divizi IT Provoz.

Členství v orgánech jiných společností: předseda představenstva ve společnosti My Air a.s.

Mgr. Veronika Horáková / ředitelka divize Péče o zaměstnance / den nástupu do funkce – 1. dubna 2016

Součástí týmu Air Bank je desátým rokem, včetně dvouleté rodičovské dovolené, a od roku 2016 jako ředitelka divize Péče o zaměstnance. V oboru se pohybuje téměř osmáct let. Dříve působila v České pojišťovně či GE Money Bank, kde se soustředila zejména na oblasti manažerského rozvoje a firemní kultury, transformační aktivity nebo talent management. Je zároveň aktivní kouč, mentor a facilitátor.

Členství v orgánech jiných společností: Nemí.

JUDr. Martina Kučerová / ředitelka divize Právní a Compliance / den nástupu do funkce – 1. února 2020

Absolvovala Právnickou fakultu Univerzity Karlovy. Od roku 2003 působí s krátkou přestávkou ve skupině PPF. V letech 2004–2011 byla ředitelkou právní divize ve společnosti PPF banka a.s. Dále byla v letech 2006 a 2007 členkou představenstva PPF banky a.s. Od roku 2012 se podílela na rozvoji Air Bank a.s. Od září 2017 vedla oddělení Korporátní právo a Compliance v Air Bank. V roce 2019 působila jako vedoucí Compliance v Home Credit a.s. a od roku 2020 do 31. prosince 2025 jako ředitelka divize Právní a Compliance v Air Bank.

Členství v orgánech jiných společností: Nemí.

Bc. Oldřich Dostál / ředitel divize Marketing / den nástupu do funkce – 1. ledna 2023

Vystudoval Marketing a Multimediální komunikaci na Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně. Více jak 21 let působí v oblasti marketingové komunikace a zabývá se tvorbou a vývojem marketingových strategií. Do Air Bank přišel ze společnosti Notino, kde působil téměř 5 let na pozici Brand Marketing Director a podílel se na úspěšné celosvětové expanzi značky Notino. Dříve působil mimo jiné na vedoucích pozicích v reklamních agenturách Squaremedia, McCann Prague nebo WMC Grey.

Členství v orgánech jiných společností: jednatel ve společnosti Squaremedia s.r.o.

Ing. Přemysl Semerád / ředitel divize IT Vývoj / den nástupu do funkce – 1. ledna 2024

Již během studií na VŠE v Praze se od roku 2010 zabýval vývojem mobilních aplikací a podílel se na vzniku více než 30 aplikací jak pro startupy, tak pro významné společnosti z České republiky jako jsou Škoda Auto, O2, ČSA a další. Do Air Bank nastoupil v prosinci 2015 jako iOS vývojář, nicméně již o 3 měsíce později se stal vedoucím celého týmu vývoje mobilní aplikace, který stál za vytvořením mobilní aplikace My Air. V březnu 2021 se stal vedoucím celého IT vývoje v Air Bank. Od ledna 2024 je ředitelem divize IT Vývoj, která zaštiťuje i projektovou kancelář.

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva ve společnosti My Air a.s.

Mgr. Jana Koutná / ředitelka divize Právní a Compliance / den nástupu do funkce – 1. ledna 2026

Absolvovala Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Od roku 2013 působila na manažerských pozicích v oblasti práva a compliance ve finančních společnostech v ČR. Nejdříve v Česká spořitelna – penzijní společnosti a.s., kde v letech 2013 až 2017 zastávala pozici právníka a tajemníka společnosti. Od roku 2018 pak působí ve skupině PPF. V letech 2018–2020 jako seniorní legal a compliance specialista ve společnosti Benxy s.r.o. (dříve Zonky s.r.o.), od roku 2021 pak jako ředitelka právní a compliance divize. Po fúzi společnosti Benxy s.r.o. s Air Bank k 1. 12. 2021 zastávala pozici vedoucí právního oddělení v Air Bank.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

7.5 Interní audit

Funkce interního auditu je vykonávána v souladu s vyhláškou České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Činnosti interního auditu se řídí Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu vydaným Institutem interních auditorů.

Interní audit pokrývá uceleně a propojeně veškeré aktivity banky a skupiny a zaměřuje se na identifikaci rizik, kterým je banka a skupina vystavena. Interní audit poskytuje představenstvu, výboru pro audit a dozorčí radě objektivní a nezávislé ujištění o funkčnosti a efektivnosti řízení rizik a kontrolních a řídicích procesů banky a skupiny.

7.6 Organizační složky v zahraničí

V roce 2025 neměla banka žádné zahraniční organizační jednotky.

8 /

**Doplňující
informace**

Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Banka v roce 2025 vykázala celkové výnosy z poplatků a provizí z poskytnutých investičních služeb ve výši 31 110 tis. Kč (2024: 16 981 tis. Kč). Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry činí 2 % ze souhrnu těchto výnosů. Za rok 2025 příspěvek činí 622 tis. Kč (2024: 340 tis. Kč) a byl řádně uhrazen v prvním čtvrtletí 2026 (2024: v prvním čtvrtletí 2025).

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2025 skupina Air Bank vynaložila 457 mil. Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (2024: 461 mil. Kč). Tyto náklady byly spojeny s vývojem IT systémů skupiny.

Informace o odměnách statutárních auditorů

v tis. Kč	2025		2024	
	Společnost	Ostatní společnosti ve skupině	Společnost	Ostatní společnosti ve skupině
Povinný audit	4 746	6 899	4 613	7 926
Jiné ověřovací služby	2 204	1 997	3 516	1 820
Celkem	6 950	8 896	8 129	9 746

Výše uvedené údaje zahrnují odměny statutárních auditorů v rámci skupiny Air Bank a jsou uvedeny bez daně z přidané hodnoty.

9 /

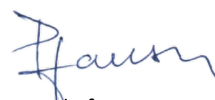
**Prohlášení
vedení**

Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření banky a skupiny za rok 2025 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření banky a skupiny.

30. března 2026



Michal Strcula
předseda představenstva



Pavel Pfauser
člen představenstva

10 /

**Konsolidovaná
účetní závěrka**

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2025

Obsah


Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	32
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	33
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	34
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	35
Příloha konsolidované účetní závěrky	36

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	36 745	34 913
Pohledávky za finančními institucemi	5	4 271	170
Úvěry zákazníkům	6	131 316	109 469
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	3 267	2 714
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	8	122	126
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	9	43 805	44 703
Investice do přidružených společností	10	15	14
Nehmotný majetek	11	2 021	1 978
Hmotný majetek	12	710	691
Pohledávky ze splatné daně	19	10	275
Pohledávky z odložené daně	13	897	721
Ostatní aktiva	14	3 115	2 454
Aktiva celkem		226 294	198 228
Závazky			
Vklady zákazníků	15	191 305	169 743
Závazky vůči bankám	16	7 581	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	17	6 156	2 358
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18	515	891
Závazky ze splatné daně	19	305	121
Závazky z leasingu	20	436	436
Ostatní závazky	21	2 114	2 151
Závazky celkem		208 412	184 190
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	22	500	500
Emisní ážio		4 963	4 963
Rozdíly z přecenění		20	22
Kurzové rozdíly		-19	-17
Nerozdělený zisk		12 418	8 570
Vlastní kapitál celkem		17 882	14 038
Závazky a vlastní kapitál celkem		226 294	198 228

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 32 až 87 byla schválena představenstvem společnosti 30. března 2026.



Michal Strcula
Předseda představenstva



Pavel Pfauser
Člen představenstva

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry	24	13 527	13 387
Ostatní úrokové výnosy	24	17	15
Úrokové náklady	25	-3 703	-5 250
Čistý úrokový výnos		9 841	8 152
Výnosy z poplatků a provizí	26	2 115	1 816
Náklady na poplatky a provize	27	-1 361	-1 050
Čistý výnos z poplatků a provizí		754	766
Čistý zisk z finančních operací	28	701	501
Ostatní provozní výnosy		338	363
Provozní výnosy		11 634	9 782
Správní a režijní náklady	29	-4 822	-4 528
Zisk před zdaněním a ztrátami ze snížení hodnoty		6 812	5 254
Ztráty ze snížení hodnoty	30	-2 075	-1 331
Podíl na zisku přidružených společností po zdanění		7	6
Zisk před zdaněním		4 744	3 929
Daň z příjmů	31	-896	-788
Čistý zisk za účetní období		3 848	3 141
Ostatní úplný výsledek – položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do zisku nebo ztráty			
Kurzové rozdíly		-2	-8
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do zisku nebo ztráty			
Oceňovací rozdíly z akcií vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-2	7
Ostatní úplný výsledek hospodaření po zdanění		-4	-1
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		3 844	3 140

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Kurzové rozdíly mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2025	500	4 963	22	-17	8 570	14 038
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	-	-2	-2	3 848	3 844
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	3 848	3 848
Ostatní výsledek hospodaření	-	-	-2	-2	-	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2025	500	4 963	20	-19	12 418	17 882

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Kurzové rozdíly mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2024	500	4 963	15	-9	5 914	11 383
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	-	7	-8	3 141	3 140
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	3 141	3 141
Ostatní výsledek hospodaření	-	-	7	-8	-	-1
Transakce s akcionáři	-	-	-	-	-485	-485
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	-485	-485
Zůstatek k 31. prosinci 2024	500	4 963	22	-17	8 570	14 038

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Provozní činnost			
Zisk před zdaněním		4 744	3 929
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	24	-13 544	-13 402
Úrokové náklady	25	3 703	5 250
Čistá ztráta z přecenění zajištěných aktiv	28	643	721
Čistý zisk z přecenění derivátů	28	-963	-409
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	30	2 075	1 331
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	29	823	765
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku		-2	-
Ostatní nepeněžní položky		-4	-1
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozních aktiv a pasiv		-2 525	-1 816
Změna úvěrů zákazníkům		-23 856	-16 082
Změna ostatních aktiv		-661	517
Změna vkladů zákazníkům		21 562	33 919
Změna závazků vůči bankám		-5 010	283
Změna ostatních závazků		-29	140
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a zdaněním		-10 519	16 961
Zaplacená daň		-627	-959
Přijaté úroky		13 356	13 523
Zaplacené úroky		-3 703	-5 252
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-1 493	24 273
Investiční činnost			
Realizované zisky (+) / ztráty (-) z derivátových transakcí		21	88
Pořízení dluhových cenných papírů		-4 041	-9 945
Splacené dluhové cenné papíry		4 431	2 675
Pořízení instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		3	-9
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-722	-731
Peněžní toky z investiční činnosti		-308	-7 922
Finanční činnost			
Vyplacené dividendy		-	-485
Splátky závazků z leasingu	23	-161	-161
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	23	3 794	568
Peněžní toky z finanční činnosti		3 633	-78
Čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 832	16 273
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		34 913	18 640
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	5	36 745	34 913

1. Charakteristika Banky a Skupiny

Air Bank a.s. ("Banka") byla založena v únoru 2010 a v květnu 2011 úspěšně získala bankovní licenci. Obchodní činnost zahájila v listopadu 2011.

Sídlo Banky

Air Bank a.s.
Evropská 2690/17
160 00 Praha 6
Česká republika

Akcionáři	Sídlo společnosti	Vlastnický podíl v % 2025	Vlastnický podíl v % 2024
Home Credit N.V.	Nizozemí	100,00	100,00

Konečnou ovládající osobou je paní Renáta Kellnerová.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Banky a jejích dceřiných společností (společně dále jako "Skupina") je poskytování bankovních služeb a služeb spotřebitelského financování zejména retailovým zákazníkům v České republice a Slovenské republice zahrnující přijímání depozit, otevírání a správa běžných a spořicíh účtů, platební styk, vydávání a správa platebních karet, poskytování spotřebitelských půjček a hypotéčních úvěrů. Aktivity Skupiny jsou regulovány Českou národní bankou („ČNB“).

Dceřiné společnosti	Sídlo společnosti	Vlastnický podíl v % 2025	Vlastnický podíl v % 2024
Home Credit a.s.	Česká republika	100,00	100,00
Home Credit Slovakia, a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00
AB 4 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00
My Air a.s.	Česká republika	100,00	100,00
Cvak Payment Solutions a.s.	Česká republika	100,00	0,00

Hlavní činností společností Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s. je poskytování spotřebitelského financování zákazníkům v České a Slovenské republice. Hlavní činností společnosti AB 4 B.V. je nákup finančních aktiv od spřízněných společností.

Představenstvo		Dozorčí rada	
Michal Strcula	Předseda	Pavel Rozehnal	Předseda
Pavel Pfauser	Člen	Petr Přecechtěl	Člen
Martin Popík	Člen	Martina Šafaříková	Člen
Karel Horák	Člen		
Jiří Suchý	Člen		

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Tato konsolidovaná účetní závěrka představuje statutární účetní závěrku sestavenou v souladu s ustanovením § 19a (7) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

(b) Způsoby oceňování

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a finančních aktiv vykazovaných do ostatního výsledku hospodaření („OCI“), která jsou vykazována v reálné hodnotě.

(c) Prezentační a funkční měna účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou Banky. Funkční měny dceřiných společností Banky jsou posuzovány pro každou dceřinou společnost zvlášť. Finanční údaje uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na milióny („mil. Kč“).

(d) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které mají k datu účetní závěrky vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na historických zkušenostech a různých dalších faktorech, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí a v situaci, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

V příloze účetní závěrky v bodech 3c (iv), 3c (vii), 3e, 6, 7, 8, 9 a v 10 jsou popsány odhady provedené vedením Skupiny při aplikaci IFRS v souvislosti s vykázáním ztrát ze snížení hodnoty aktiva, přeceněním na reálnou hodnotu a využitelnosti odložené daňové pohledávky, které mají významný dopad na účetní závěrku, a předpoklady, u nichž existuje významné riziko zásadní úpravy účetní závěrky v následujících obdobích.

Úvěry zákazníkům jsou posuzovány na základě odhadů neurčitosti. Tato identifikace je na úrovni individuální smlouvy obtížně použitelná z důvodu velkého množství těchto expozic. Skupina stanovuje opravné položky k retailovým úvěrům v souladu s účetní politikou popsanou v příloze 3c. Změny v odhadu splácení klientů mohou významně ovlivnit výši opravných položek.

Skupina vytváří portfoliové opravné položky založené na pravděpodobnosti selhání („PD“) a ztráty ze selhání („LGD“). Změny parametru PD a LGD o $\pm 10\%$ by způsobily níže uvedené změny opravných položek:

Dopad na výši opravných položek	PD +10 %	PD -10 %	LGD +10 %	LGD -10 %
31. prosinci 2025	+383	-385	+325	-325
31. prosinci 2024	+408	-410	+361	-361

Změna realizační hodnoty zástav v případě hypotečních úvěrů o $\pm 10\%$ by neměla na výši opravné položky k 31. prosinci 2025 významný vliv (31. prosince 2024: bez významného vlivu).

Další důležité předpoklady použité v roce 2025 zahrnují:

(a) klasifikaci finančních nástrojů, zejména posouzení obchodního modelu, v rámci kterého jsou nástroje drženy, a posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“, z angl. „Solely payments of principal and interest“),

(b) posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů od počátečního zaúčtování, při zvážení všech dostupných relevantních informací zahrnujících jak kvantitativní, tak kvalitativní informace, analýzu na základě historických zkušeností Skupiny a informace o budoucím vývoji.

(e) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, nad nimiž má Banka kontrolu. Banka ovládá jednotku, pokud je vystavena nebo má právo na variabilní výnosy ze své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Banka přehodnocuje, zda má kontrolu, pokud dojde ke změnám jednoho nebo více prvků kontroly.

Do konsolidace jsou tyto společnosti zahrnuty ode dne, kdy nad nimi Skupina fakticky získá kontrolu, a z konsolidace jsou vyloučeny ke dni, kdy nad nimi Skupina kontrolu fakticky ztratí.

(ii) Transakce vyloučené z konsolidace

Veškeré zůstatky a transakce mezi podniky konsolidovaného celku a nerealizované zisky týkající se těchto transakcí (s výjimkou zisků a ztrát z transakcí v cizích měnách) jsou při sestavování konsolidované účetní závěrky vyloučeny. Nerealizované ztráty jsou eliminovány obdobným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze v případě, že neexistují žádné známky snížení hodnoty finanční investice.

3. Významné účetní postupy

(a) Cizí měna

(i) Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je transakce, která je buď vyjádřena, nebo vyžaduje vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Skupina vykonává svou činnost. Transakce v cizí měně se přepočítávají oficiálním směnným kurzem platným v den uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a závazky vedené v cizí měně jsou ke konci účetního období přepočteny oficiálním směnným kurzem platným v tento den. Nepeněžní aktiva a závazky oceněné historickou cenou se přepočítávají kurzem platným v den uskutečnění transakce. Kurzové rozdíly z přepočtu jsou účtovány na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo v prospěch finančních výnosů.

(b) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty představují pokladní hotovost, běžné účty a vklady u centrálních bank včetně povinných minimálních rezerv, běžné účty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi se zbytkovou splatností kratší než tři měsíce. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázány v zůstatkové hodnotě.

(c) Finanční aktiva a závazky

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Skupina rozlišuje tři základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou („AC“), oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) a oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční aktivum je oceňováno naběhlou hodnotou, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

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

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

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

Skupina může neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování, a vykazuje je jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Toto rozhodnutí učiní jednotlivě za každý nástroj.

Všechna aktiva, která nejsou oceňována naběhlou hodnotou nebo jako FVOCI jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Navíc může Skupina při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které by jinak splňovalo podmínky k oceňování v naběhlé hodnotě nebo jako FVOCI do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout.

Finanční aktivum je zařazeno do jedné z těchto tří kategorií při prvotním zaúčtování.

Obchodní model

Skupina určila cíle každého obchodního modelu, ve kterých jsou finanční aktiva drženy na úrovni portfolia, protože to nejlépe vystihuje způsob, jakým Skupina aktiva řídí a předkládá o nich informace vedení. Tyto informace zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené postupy a cíle portfolia a jejich realizace v praxi;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a předkládána vedení Skupiny;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích); a
- četnost, hodnotu a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání týkající se budoucí prodejní činnosti. Informace o prodeji samy o sobě však nejsou posuzované izolovaně, ale jako součást celkového hodnocení, jakým Skupina dosahuje stanoveného cíle řízení finančních aktiv, a zejména způsobu realizace peněžních toků.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování a která jsou řízena a jejich výkonnost je měřena na bázi reálné hodnoty, jsou oceňována jako FVTPL, protože nejsou držena ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků, ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv.

Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny

Pro účely posouzení "jistina" je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. "Úrok" představuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Při posuzování, jestli smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny, Skupina bere v úvahu smluvní podmínky instrumentu. To zahrnuje posouzení, jestli finanční aktivum neobsahuje smluvní podmínky, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků, a tak by nesplnily SPPI kritéria. Při tomto posouzení Skupina posuzuje následující:

- podmíněné události, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- podmínky prodloužení nebo dřívějšího splácení;
- podmínky, které limitují nárok Skupiny na smluvní peněžní toky z aktiva – např. aktiva "bez postihu"; a
- podmínky, které modifikují časovou hodnotu peněz, např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Úvěry klientům představují půjčky a úvěry poskytnuté klientům, které Banka oceňuje v naběhlé hodnotě.

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou finanční aktiva nebo závazky určené k obchodování nebo ty, které jsou od prvotního zachycení Skupinou určeny k vykazání v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Obchodní nástroje jsou takové nástroje, které Skupina drží především za účelem dosažení krátkodobého zisku a derivátové kontrakty, které nejsou určeny jako efektivní zajišťovací nástroj. Skupina klasifikuje finanční aktiva a závazky jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, když jsou aktiva nebo závazky řízeny, oceňovány nebo interně vykazovány na bázi reálné hodnoty nebo se touto klasifikací vylučuje nebo významně redukuje účetní nesoulad, které by vznikl, nebo aktiva či závazky obsahují vložené deriváty, které významně modifikují peněžní toky, které by jinak byly uplatněny dle smlouvy. Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nejsou po prvotním zachycení dále reklasifikovány.

Skupina klasifikuje své *finanční závazky*, jiné než závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jako závazky v naběhlé hodnotě.

(ii) Zachycení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci ke dni vypořádání. Výjimkou jsou derivátové transakce v portfoliu finančních aktiv/pasiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou zachyceny ke dni uzavření.

(iii) Oceňování

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků nevykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty navíc zvýšenou o počáteční transakční náklady přímo související se získáním daného aktiva nebo závazku.

Následně jsou finanční aktiva včetně derivátů oceněna reálnou hodnotou bez odpočtu transakčních nákladů, které mohou vzniknout při prodeji nebo likvidaci s výjimkou úvěrů a pohledávek, které jsou oceněny zůstatkovou hodnotou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční závazky s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a finančních závazků vznikajících převodem finančního aktiva vykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, který není klasifikován jako vyřazení, jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

(iv) Principy ocenění reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, za kterou lze prodat aktivum nebo převést závazek za obvyklých tržních podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na bázi tržní ceny k datu sestavení účetní závěrky bez odpočtu transakčních nákladů. Trh je považován za aktivní, pokud je kótovaná cena snadno a pravidelně dostupná a představuje aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých tržních podmínek. Jestliže není tržní cena známá, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta použitím oceňovacích modelů nebo technik diskontovaných peněžních toků.

Při použití technik diskontovaných peněžních toků je ocenění budoucích peněžních toků založeno na nejlepších odhadech managementu a diskontní sazba odpovídá tržním nástrojům s podobnými podmínkami k datu sestavení účetní závěrky. Při použití oceňovacího modelu jsou brány ceny určené trhem ke konci účetního období.

Oceňovací modely

Pro stanovení reálné hodnoty užívá Skupina hierarchický přístup, který je založen na kategorizaci vstupních parametrů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Zdrojem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku.

Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované tržní ceny na aktivním trhu (Úroveň 1), které je možno zjistit přímým způsobem (např. jako ceny), anebo nepřímou metodou (např. odvozením od ceny). Do této kategorie spadají dále tyto postupy ocenění na reálnou hodnotu: kótované tržní ceny na aktivním trhu pro podobné instrumenty; kotované ceny pro identické či podobné finanční instrumenty obchodované na trzích s omezenou likviditou; anebo jiné oceňovací metody založené na vstupech přímo či nepřímo odvozených od tržních dat.

Úroveň 3: Vstupy na trhu nezjistitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny ostatní nástroje, jejichž reálnou hodnotu nelze stanovit na základě validních tržních dat a parametry oceňovacího modelu mají významný vliv na ocenění finančního nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované na základě kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, u nichž se provádí významné úpravy odrážející rozdílnosti jednotlivých finančních instrumentů.

Oceňovací rámec

Skupina má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Stanovení reálné hodnoty provádí organizační útvar, který je nezávislý na obchodních útvarech a má celkovou odpovědnost za nezávislé stanovení všech významných ocenění reálnou hodnotou. Specifické kontroly zahrnují:

- ověření pozorovatelných cen;
- opětovné provedení oceňovacího modelu;
- přezkoumání a schvalování nových modelů a změny modelů;
- kalibraci a zpětné testování modelů proti pozorovatelným tržním hodnotám;
- analýzu a prověření významných denních pohybů v oceňování.
- přezkoumání významných nepozorovatelných vstupů, úpravy ocenění a významných změn v reálné hodnotě finančních nástrojů na úrovni 3 v porovnání s minulým obdobím.

Pokud je k ocenění použito třetích stran, jako například brokerských ocenění nebo oceňovacích služeb, odpovědný útvar hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje následující požadavky:

- ověření, zda je tento broker či oceňovací služba schválena Skupinou pro ocenění relevantního typu finančního nástroje;
- porozumění, jak byla reálná hodnota spočítána a do jaké míry představuje skutečné tržní transakce;
- pokud jsou použity ceny obdobných nástrojů pro stanovení reálné hodnoty, jak byly tyto ceny upraveny, aby odrážely charakteristické vlastnosti nástroje; a
- pokud bylo získáno více kotací pro stejný finanční nástroj, jak byla stanovena reálná hodnota pomocí těchto kotací.

(v) Principy ocenění zůstatkovou hodnotou

Zůstatkovou hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku tvoří hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku při jeho počátečním zachycení snižená o splátky jistiny, dále snižená nebo zvýšená o kumulativní amortizaci rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti vypočtenou na základě efektivní úrokové sazby a dále snižená o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a úrokové náklady jsou účtovány ve výkazu zisků a ztrát metodou efektivní úrokové míry. „Efektivní úroková míra“ je taková úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky napříč očekávanou životností daného finančního instrumentu na hodnotu:

- hrubé účetní hodnoty finančního aktiva; nebo
- amortizovaného nákladu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční instrumenty jiného charakteru než aktiva úvěrově znehodnocená k datu prvotního zachycení („POCI“), Skupina zohledňuje veškeré smluvní podmínky vztahující se k danému finančnímu instrumentu, avšak nezohledňuje očekávané úvěrové ztráty („ECL“) při stanovení očekávaných budoucích peněžních toků. V případě POCI je spočítána kreditně upravená efektivní úroková míra, a to pomocí odhadu budoucích peněžních toků zahrnujícího ECL.

Výpočet efektivní úrokové míry obsahuje transakční náklady, poplatky a placené či obdržené úroky, jež jsou nezbytnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k danému pořízení respektive vydání finančního aktiva respektive finančního závazku.

Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku představuje hodnotu, ve které je dané finanční aktivum respektive finanční závazek prvotně zaúčtován, po úpravě o splátky jistiny a kumulovanou amortizaci za použití metody efektivní úrokové míry pro veškeré rozdíly mezi původně účtovanou hodnotou a hodnotou při splatnosti, v případě finančních aktiv dále upravenou o opravné položky plynoucí z očekávaných ztrát. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před její úpravou o případné opravné položky plynoucí z očekávaných ztrát.

Výpočet úrokových výnosů a nákladů

Efektivní úroková míra finančního aktiva respektive finančního závazku je počítána od prvotního zaúčtování daného finančního aktiva respektive finančního závazku. Při výpočtu úrokového výnosu respektive nákladu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu daného aktiva (za předpokladu, že není k danému aktivu vytvořena opravná položka) respektive na naběhlou hodnotu v případě závazku. Efektivní úroková míra je revidována v návaznosti na pravidelná přehodnocení peněžních toků u ostatních instrumentů s pohyblivou úrokovou mírou, čímž je zajištěno srovnání s pohyby úrokových měr na trhu. Efektivní úroková míra je zároveň upravena o reálnou hodnotu dopadu zajištění k datu zahájení amortizace tohoto oceňovacího dopadu.

Nicméně pro finanční aktiva, jejichž hodnota byla po prvotním zaúčtování následně snížena prostřednictvím opravných položek, jsou úrokové výnosy počítány pomocí efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu daného aktiva. V případě, že je snížení hodnoty daného aktiva reverzováno, se kalkulace úrokového výnosu počítá opětovně na základě hrubé účetní hodnoty.

V případě POCL je úrokový výnos počítán pomocí kreditně upravené efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu daného aktiva. V tomto případě se výpočet úrokového výnosu neaplikuje na bázi hrubé účetní hodnoty, i když dojde ke zlepšení úvěrového rizika tohoto aktiva.

(vi) Zisky a ztráty při následném ocenění

Zisky a ztráty z finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční nástroje určené k obchodování a finanční instrumenty vykázané v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty jsou vykázané ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce Čistý zisk z finančních operací.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prezentované následovně:

- částka změny reálné hodnoty finančního závazku, která je důsledkem změn úvěrového rizika souvisejícího s tímto závazkem, se vykáže do ostatního úplného výsledku;
- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty v položce Čistý zisk z finančních operací.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázané přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu Rozdíly z přecenění.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků oceňovaných zůstatkovou hodnotou vzniklé v důsledku vyřazení, snížení hodnoty nebo amortizace jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako Ostatní výnosy/náklady.

(vii) Určení a vykázaní snížení hodnoty („impairment“)

Skupina odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty. Model očekávané úvěrové ztráty vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných selhání finančního nástroje po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, přičemž 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují tu část očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od data vykázaní.

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

Očekávané úvěrové ztráty jsou pravděpodobnostně váženým odhadem úvěrových ztrát, které jsou oceněny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou snížena o opravnou položku k datu vykázaní: současná hodnota všech hotovostních schodků
- tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává;

- finanční aktiva POCI: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky, pokud je příslib čerpán, a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává; a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Skupina očekává.

Definice selhání

Skupina považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání, pokud:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plné výši bez realizace zajištění; nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Skupině, který je více než 90 dní po splatnosti.

Při posuzování, zdali je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje Skupina následující indikátory:

- kvalitativní: např. porušení smluvního ujednání;
- kvantitativní: např. status po splatnosti; a
- interně vytvořená data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či evidence úpadců).

Vstupní údaje využitě v rámci posouzení, zdali je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

Úrovně úvěrového rizika

Skupina přiřazuje každé jednotlivé expozici příslušnou úroveň úvěrového rizika na základě různých dat, která jsou určena k predikci rizika selhání. Skupina používá následující stupně při identifikaci výrazných zvýšení úvěrového rizika. Stupně úvěrového rizika jsou definovány za použití kvalitativních a kvantitativních faktorů, které indikují riziko selhání.

Při počátečním vykazání je každé expozici přiřazena stupeň úvěrového rizika na základě dostupných informací o dlužníkovi. Expozice podléhají průběžnému monitorování, v jehož důsledku může být expozice přesunuta do jiného stupně úvěrového rizika. Stupně úvěrového rizika jsou primárním vstupním údajem pro stanovení pravděpodobnosti selhání expozice.

Interní stupně úvěrového rizika Skupiny

Skupina používá následující interní stupně úvěrového rizika pro dluhové nástroje a poskytnuté neretailové úvěry. V následující tabulce je uvedeno orientační přiřazení interních stupňů úvěrového rizika k ratingové stupnici používané agenturou Moody's:

Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	Aaa – Aa
Nízké riziko	A – Baa
Střední riziko	Ba – B
Vysoké riziko	Caa – Ca
Selhání	C nebo nižší

Stanovení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika

Skupina při posouzení, zdali došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zvažuje všechny přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a zahrnují jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu na základě historických zkušeností Skupiny, odborné posouzení úvěrů a informací o budoucím vývoji.

Kritéria se mohou lišit dle jednotlivých portfolií a zahrnují vyvratitelný předpoklad, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dojde nejpozději, když je aktivum více než 30 dnů po splatnosti. Skupina určí dny po splatnosti vypočítáním počtu dnů od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž nebyla obdržena platba v plné výši.

Skupina primárně identifikuje, zdali došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika v souvislosti s expozicí porovnáním:

- stupně úvěrového rizika k datu vykazání; s
- stupněm úvěrového rizika, jehož odhad byl proveden při počátečním zaúčtování expozice.

Při posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika klienta, Skupina primárně hodnotí úvěrové skóre klienta, přičemž porovnává původní stupeň úvěrového rizika přiřazený klientovi při schvalování úvěru a aktuální stupeň úvěrového rizika přiřazený na základě měsíčních přepočtů úvěrového skóre. Skupina předpokládá, že úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně vzrostlo, pokud je zjištěno, že stupeň úvěrového rizika k datu vykazání vzrostl od prvotního zaúčtování o 3 či více stupňů.

Posouzení, zdali došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání finančního nástroje, vyžaduje identifikaci data prvotního vykazání nástroje. U určitých druhů revolvingových produktů, může být datum, kdy došlo k prvnímu sjednání produktu před dlouhou dobou. Modifikace smluvních podmínek finančního nástroje též může toto posouzení ovlivnit.

Skupina monitoruje přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného nárůstu úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s interními pravidly.

Vstupní údaje pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát

Vstupními údaji pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát jsou obecně následující proměnné:

- pravděpodobnost selhání (probability of default – PD);
- ztráta při selhání (loss given default – LGD); a
- expozice při selhání (exposure at default – EAD).

Tyto parametry jsou – samostatně či společně – odvozeny z interně vytvořených statistických modelů na základě vlastních historických údajů či z dostupných tržních údajů.

Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které jsou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů pro různé kategorie protistran a expozic. Tyto statistické modely jsou založeny na interně shromážděných datech zahrnujících kvantitativní i kvalitativní faktory. Pokud Skupina nemá dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování, jsou využita pro odvození pravděpodobnosti selhání (PD) také tržní data, např. pro korporátní protistrany.

Migrace protistrany nebo expozice mezi ratingovými stupni vede ke změně odhadu související pravděpodobnosti selhání (PD).

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Skupina provádí odhad parametrů LGD na základě historie návratnosti dluhů vůči protistranám ve stádiu selhání. Pokud není k dispozici dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování, používá Skupina k posouzení parametrů LGD externí srovnávací informace.

EAD (expozice při selhání) představuje expozici v případě selhání. Skupina odvozuje EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně. EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání se zohledněním hodnoty přijatého zajištění.

V případě, kdy je modelování určitého parametru provedeno na kolektivní bázi, jsou finanční nástroje seskupeny na základě charakteristik sdíleného rizika, které zahrnují:

- druh nástroje;
- stupeň úvěrového rizika;
- druh kolaterálu;
- datum počátečního zaúčtování;
- zbývající dobu do splatnosti.

Modifikovaná finanční aktiva

Pokud dojde k úpravě podmínek finančního aktiva, Skupina vyhodnotí, zda se peněžní toky z upraveného aktiva podstatně změnilly. Pokud jsou peněžní toky podstatně odlišné (označované jako "podstatná modifikace"), pak se má za to, že smluvní práva na peněžní toky z původního finančního aktiva zanikla. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě.

Skupina provádí kvantitativní a kvalitativní vyhodnocení, zda je modifikace podstatná, tj. zda se peněžní toky původního finančního aktiva a modifikovaného nebo nahrazeného finančního aktiva podstatně liší. Skupina posuzuje, zda je modifikace podstatná, na základě kvantitativních a kvalitativních faktorů v následujícím pořadí: kvalitativní faktory, kvantitativní faktory, kombinovaný vliv kvalitativních a kvantitativních faktorů. Pokud se peněžní toky podstatně liší, pak se smluvní práva na peněžní toky z původního finančního aktiva považují za zaniklá. Při tomto hodnocení Banka postupuje obdobně jako při odúčtování finančních závazků.

Pokud se peněžní toky modifikovaného aktiva oceňovaného zůstatkovou hodnotou podstatně neliší, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě Skupina přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a částku vyplývající z úpravy hrubé účetní hodnoty vykáže jako zisk nebo ztrátu z modifikace ve výkazu zisku a ztráty. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva je přepočítána jako současná hodnota znovu sjednaných nebo modifikovaných smluvních peněžních toků, které jsou diskontovány původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Veškeré vzniklé náklady nebo poplatky upravují účetní hodnotu modifikovaného finančního aktiva a jsou amortizovány po zbývajícím dobu trvání modifikovaného finančního aktiva.

Smluvní podmínky úvěrů mohou být modifikovány z mnoha důvodů včetně měnících se tržních podmínek, retence zákazníka a dalších faktorů, které nesouvisí se současným nebo potenciálním zhoršením úvěrové kvality zákazníka. Úvěr, jehož podmínky byly modifikovány, může být odúčtován a nově sjednaný úvěr po modifikaci je zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Pokud dojde k modifikaci podmínek finančního aktiva z důvodu finančních potíží dlužníka a změna nebude mít za následek odúčtování aktiva, mělo by rozhodnutí, zda se úvěrové riziko aktiva významně zvýšilo, odrážet srovnání zbývajících celoživotního PD k datu vykazání na základě modifikovaných podmínek a odhadovaného PD na základě údajů k počátečnímu zaúčtování a podmínkách původní smlouvy.

Skupina restrukturalizuje půjčky zákazníkům ve finančních potížích (dále jen „restrukturalizace“), aby maximalizovala možnosti inkasa a minimalizovala riziko selhání. Podle politiky Skupiny v oblasti restrukturalizace se úleva poskytuje selektivně dlužníkům, kteří jsou v době žádosti v selhání nebo existuje vysoké riziko selhání, a existují důkazy, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí k úhradě podle smluvních podmínek a je od dlužníka očekáváno, že bude schopen modifikované podmínky splnit.

Upravené podmínky obvykle zahrnují prodloužení doby splatnosti nebo změnu výše a načasování splátek.

Obecně platí, že restrukturalizace je kvalitativní ukazatel selhání a úvěrového znehodnocení. Očekávání restrukturalizace je relevantní pro posouzení, zda existuje pravděpodobnost významného zvýšení úvěrového rizika.

Pokud v návaznosti na restrukturalizaci zákazník prokáže trvale dobré platební chování po určitou dobu, v závislosti na typu expozice, nebo se pravděpodobnost selhání u tohoto zákazníka sníží natolik, že opravná položka je opětovně vykazována ve výši 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, expozice nebude dále považována za expozici v selhání / znehodnocenou.

K 31. prosinci 2025 Skupina evidovala restrukturalizované retailové expozice v hrubé výši 376 mil. Kč, což je 0,3 % z celkového objemu všech retailových expozic (31. prosince 2024: 301 mil. Kč) a související opravné položky ve výši 117 mil. Kč, což je 1,4 % celkových opravných položek k retailovým úvěrům (31. prosince 2024: 118 mil. Kč).

Informace zaměřené na výhled do budoucna

Skupina začleňuje informace zaměřené na výhled do budoucna jak do posouzení toho, zda úvěrové riziko spojené s určitým nástrojem významně vzrostlo od okamžiku počátečního zaúčtování, tak – dle možností – do oceňování očekávaných úvěrových ztrát. Použité externí informace zahrnují ekonomické údaje a prognózy zveřejněné Českou národní bankou a dalšími institucemi.

Skupina – na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů – využívá analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a ztrátami z úvěrů. Tyto klíčové makroekonomické parametry zahrnují následující proměnné:

- meziroční růst indexu spotřebitelských cen (“CPI”)
- míra nezaměstnanosti dle MPSV (“UNR1”),
- obecná míra nezaměstnanosti dle ČSÚ (“UNR2”),
- mezičtvrtletní změna hrubého domácího produktu (“GDP”),
- meziroční změna spotřeby vlády (“GConsumpt”),
- meziroční změna spotřeby domácností (“HConsumpt”).

Dodatečné opravné položky z titulu informací zaměřených na výhled do budoucna jsou stanoveny na základě interního modelu, jehož vstupy jsou účetní hodnoty příslušných aktiv, parametry očekávaných úvěrových ztrát a historické a predikované hodnoty makroekonomických ukazatelů. V případě korporátních úvěrů se při odhadu budoucích ztrát využívá z výše uvedených makroekonomických ukazatelů pouze vývoj HDP. Predikce jsou uvažovány v základním, nepříznivém a optimistickém scénáři, kterým Skupina přiřazuje váhy.

Hodnoty použitých predikcí makroekonomických ukazatelů uvažovaných k 31. prosinci 2025 jsou zobrazeny v následujících tabulkách.

Základní scénář (váha 50 % k 31. prosinci 2025)

	CPI	UNR1	UNR2	GDP	GConsumpt	HConsumpt
31 prosinec 2025	2,21	4,45	3,00	0,56	1,97	2,72
31 březen 2026	2,18	4,14	2,79	0,69	2,78	3,16
30 červen 2026	2,20	3,82	2,57	0,72	1,68	2,88
30 září 2026	2,15	3,86	2,60	0,72	1,75	3,17
31 prosinec 2026	2,25	3,86	2,60	0,72	1,85	3,00

Nepříznivý scénář (váha 50 % k 31. prosinci 2025)

	CPI	UNR1	UNR2	GDP	GConsumpt	HConsumpt
31 prosinec 2025	3,80	4,53	3,05	0,50	1,00	2,00
31 březen 2026	4,00	4,45	3,00	0,10	0,10	3,00
30 červen 2026	7,00	4,45	3,00	-0,10	-1,50	2,50
30 září 2026	10,30	4,60	3,10	-1,00	-1,00	2,80
31 prosinec 2026	8,00	4,90	3,30	-5,00	0,10	1,00

Optimistický scénář (váha 0 % k 31. prosinci 2025)

	CPI	UNR1	UNR2	GDP	GConsumpt	HConsumpt
31 prosinec 2025	1,55	3,12	2,10	0,73	2,57	3,53
31 březen 2026	1,52	2,90	1,95	0,89	3,62	4,11
30 červen 2026	1,54	2,67	1,80	0,94	2,19	3,74
30 září 2026	1,51	2,70	1,82	0,93	2,28	4,13
31 prosinec 2026	1,58	2,70	1,82	0,94	2,41	3,90

Na základě výše uvedeného postupu byly k 31. prosinci 2025 natvořeny z titulu informací zaměřených na výhled do budoucna („FLI úprava“) opravné položky k retailovým expozicím ve výši 262 mil. Kč. Dopad FLI úpravy na opravné položky ke korporátním expozicím je nevýznamný.

Citlivost FLI úpravy na volbu vah uvažovaných scénářů je zobrazena v následující tabulce.

Základní scénář	100 %	0 %	0 %
Nepříznivý scénář	0 %	100 %	0 %
Optimistický scénář	0 %	0 %	100 %
FLI úprava v mil. Kč	-255,0	508,1	-262,1

(viii) Odpisy

Půjčky a dluhové cenné papíry jsou odepisovány (částečně nebo plně), pokud nelze odůvodněně očekávat, že bude splaceno celé finanční aktivum nebo jeho část. To je obecně případ, kdy Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek, které jsou předmětem odpisu. Toto posouzení se provádí na úrovni jednotlivých aktiv. Výnosy z dříve odepsaných aktiv se zaúčtují při přijetí hotovosti a jsou zahrnuty do položky Ztráty ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření. Finanční aktiva, která jsou odepsána, mohou stále podléhat procesům vymáhání v souladu s postupy Skupiny pro vymáhání dlužných částek.

(ix) Finanční deriváty

Skupina používá finanční deriváty k zajištění své expozice vůči měnovému riziku a úrokovému riziku vyplývajícím ze své investiční činnosti. Skupina v souladu se svou politikou řízení aktiv a pasiv nedrží a ani nevydává finanční deriváty za účelem obchodování.

Deriváty v čisté dlouhé pozici (kladná reálná hodnota) stejně jako nakoupené opce jsou vykazovány jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Deriváty v čisté krátké pozici (záporná reálná hodnota) stejně jako prodané opce jsou vykazovány jako Finanční závazky vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Zisk nebo ztráta z přecenění derivátů je okamžitě vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce Čistý zisk z finančních operací. Úrokové částky týkající se úrokových derivátových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce Úrokové výnosy nebo Úrokové náklady.

(x) Zajišťovací účetnictví

Část neobchodovaných derivátů držených za účelem zajištění je klasifikována jako zajišťovací deriváty. Skupina používá zajišťovací deriváty pro zajištění změny reálné hodnoty z titulu úrokového rizika u nakoupených dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou oceňovaných naběhlou hodnotou.

Změna reálné hodnoty zajišťované položky je vykázána jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční pozici a v položce Čistý zisk z finančních operací ve výkazu o úplném výsledku. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů je okamžitě vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce Čistý zisk z finančních operací. Úrokové částky týkající se zajišťovacích úrokových derivátových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry spolu s příslušnými úrokovými výnosy ze zajišťovaných aktiv.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát ukončen nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Úprava reálné hodnoty zajišťované položky vzniklá z titulu zajišťovacího účetnictví je po ukončení zajišťovacího vztahu amortizována ve výkazu o úplném výsledku jako Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry spolu s příslušnými úrokovými výnosy ze zajišťovaných aktiv.

Při aplikaci zajišťovacího účetnictví se Skupina řídí požadavky standardu IFRS 9.

(xi) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky se kompenzují a jejich čistá hodnota se vykazuje ve výkazu o finanční situaci, pokud má Skupina právně vymahatelný nárok na kompenzaci vykazovaných částek a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a současně vypořádat příslušný závazek. Výnosy a náklady se vykazují v čisté výši pouze tehdy, pokud to účetní standardy umožňují nebo pokud se takto vzniklé zisky a ztráty vztahují k transakcím podobného typu.

(xii) Odúčtování a smluvní modifikace

Skupina přistupuje k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum převede a s ním i všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. Toto nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv. Skupina považuje za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změní. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícím jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání). Skupina používá speciální metody identifikace pro určení zisku či ztráty při odúčtování.

V případě určených kapitálových nástrojů, které jsou oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, Skupina nepřevádí akumulovaný zisk nebo ztrátu při vypršení smluvních práv z aktiva do zisku nebo ztráty, ale převádí je v rámci položek vlastního kapitálu.

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou, pohledávky za finančními institucemi a pohledávky za klienty jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy jsou převedeny Skupinou.

Pokud nastane u finančního instrumentu, který není oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, modifikace, která nevede k odúčtování, Skupina stanoví novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (naběhlou hodnotu finančního závazku) diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

(xiii) Zpětné odkupy

Skupina vstupuje do transakcí se zpětnými odkupy (prodeji) finančních aktiv na základě smluv o zpětném prodeji (odkupu) identických finančních aktiv k určitému budoucímu datu v pevně stanovené ceně. Finanční aktiva nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují. Zaplacené částky jsou vykazovány jako pohledávky vůči bankám, pohledávky za klienty nebo peníze a peněžní ekvivalenty. Tyto pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem. Finanční aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují ve výkazu o finanční situaci a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv. Příjmy z prodeje finančních aktiv jsou vykazovány jako závazky vůči bankám nebo klientům.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou je časově rozlišován po dobu transakce a vykázán ve výsledku hospodaření jako Úrokové výnosy nebo Úrokové náklady.

(d) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva nabytá Skupinou jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(g)).

Výdaje na interně vyvinutý software jsou zachyceny jako aktivum, jestliže je Skupina schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj software a užívat jej způsobem, který bude generovat budoucí ekonomické užítky a může spolehlivě vyčíslit náklady na dokončení vývoje.

Aktivované náklady na interně vyvinutý software, které zahrnují veškeré náklady, které lze přímo přiřadit k vývoji software a související úrokové náklady, jsou odepisovány po dobu jejich životnosti. Interně vyvinutý software je vykázán ve výši aktivovaných nákladů snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Následné výdaje na software jsou kapitalizovány jen tehdy, znamenají-li zvýšení budoucího ekonomického užítku. Veškeré ostatní výdaje jsou vykázány jako náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou. Odpisy se účtují do výkazu o úplném výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu očekávané životnosti jednotlivých složek majetku. Nehmotný majetek se odepisuje od data, kdy je převeden do užívání. Očekávaná doba životnosti software je od čtyř do deseti let.

Metody odepisování, očekávaná životnost majetku a zůstatková hodnota v případě, že jsou významné, jsou posuzovány na roční bázi.

(e) Hmotný majetek

(i) Vlastní majetek

Jednotlivé položky vlastního majetku jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(g)). Pořizovací cena majetku zahrnuje výdaje související s jeho pořízením.

Pokud se některý majetek skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou vykázány jako samostatné položky majetku.

(ii) Najatý majetek

Při vzniku smlouvy Skupina posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je nebo obsahuje leasing, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Při posuzování, zda smlouva poskytuje právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, Skupina posuzuje, zda:

- smlouva zahrnuje právo používat identifikovaný majetek – může být specifikováno explicitně nebo implicitně a mělo by být odlišné nebo představovat celou kapacitu fyzicky odlišného majetku. Pokud má dodavatel nárok na náhradu, aktivum není identifikováno;
- Skupina má právo získávat veškeré ekonomické užítky z užívání aktiva po celou dobu užívání; a

- Skupina má právo rozhodovat o užívání aktiva. Skupina má toto právo, má-li rozhodovací práva, která jsou významná pro změnu způsobu a účelu použití aktiva. Ve výjimečných případech, kdy se rozhoduje o tom, jak a za jakým účelem bude aktivum užíváno, má Skupina právo rozhodovat o užívání aktiva pokud:
 - Skupina má právo k užívání aktiva; nebo
 - Skupina navrhla aktivum způsobem, který předurčuje, jak a za jakým účelem bude užíváno.

Skupina zaúčtuje aktivum s právem užívání a závazek z leasingu k datu zahájení leasingu. Aktivum s právem užívání se prvotně oceňuje pořizovací cenou, která zahrnuje počáteční částku leasingového závazku upraveného o všechny leasingové platby provedené k datu zahájení nebo před datem zahájení, a veškeré vzniklé přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo obnovení podkladového aktiva nebo místa, na kterém je umístěno, po odečtení všech přijatých leasingových pobídek.

Aktivum s právem užívání se následně odepisuje rovnoměrnou metodou od data zahájení do konce doby použitelnosti aktiva nebo do konce doby pronájmu podle toho, co nastane dříve. Odhadovaná doba použitelnosti aktiv k užívání je stanovena stejným způsobem jako majetku ve vlastnictví Skupiny. Kromě toho je právo k užívání pravidelně upravováno o případné ztráty ze snížení hodnoty a je upraveno o přecenění leasingového závazku.

Skupina vykazuje aktiva s právem užívání v položce Hmotný majetek, tzn. na stejný řádek, kam jsou vykazována aktiva stejné povahy, které Skupina vlastní.

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacené, diskontovanou pomocí implicitní úrokové sazby z leasingu nebo, pokud tuto sazbu nelze snadno určit, z přírůstkové úrokové sazby Skupiny. Obecně Skupina jako diskontní sazbu používá přírůstkovou úrokovou sazbu.

Leasingový závazek je následně zvýšen o úrokové náklady a snížen o provedené leasingové platby. Hodnota závazku se přehodnocuje, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby, odhadu očekávané částky, která má být splatná na základě záruky zbytkové hodnoty, nebo dle potřeby, pokud se jeví pravděpodobné využití opce na pořízení nebo na prodloužení kontraktu, nebo je pravděpodobné, že opce pro ukončení nebude uplatněna.

Skupina vykazuje leasingové závazky v položce Závazky z leasingu ve výkazu o finanční situaci

U kontraktů, které obsahují opce pro obnovení nebo prodloužení, Skupina posoudila pravděpodobnost využití takové opce, které má dopad na nájemní podmínky a významně ovlivňuje výši vykázaných závazků z pronájmu a práv k užívání.

Skupina nezahrnuje mezi aktiva k užívání a závazky z leasingu kontrakty s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně a kontrakty s nízkou hodnotou. Skupina vykazuje leasingové splátky spojené s těmito kontrakty jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

(iii) Následné výdaje

Výdaje na výměnu části položky majetku, která je vykazována samostatně včetně výdajů na nezbytné významné kontroly a generální opravy, jsou aktivovány do pořizovací ceny. Ostatní následné výdaje jsou aktivovány pouze, pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou majetku a výdaj je spolehlivě oceněn. Veškeré ostatní výdaje jsou vykázané jako náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou.

(iv) Odpisy

Odpisy se účtují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu očekávané životnosti jednotlivých složek majetku. Najatý majetek se odepisuje po dobu trvání leasingu nebo po dobu očekávané životnosti, podle toho, která z nich je kratší.

Hmotný majetek se odepisuje od data zařazení do užívání. Metody odepisování, očekávaná životnost majetku a zůstatková hodnota jsou v případech, které jsou významné, posuzovány na roční bázi.

V případě významného technického zhodnocení aktiva během účetního období je jeho očekávaná životnost a zůstatková hodnota přehodnocena k okamžiku účetního zachycení technického zhodnocení. Očekávaná životnost majetku je následující:

Inventář	4–5 let
Motorová vozidla	5 let
Zhodnocení pronajatých nemovitostí	10 let
Právo užívání	dle nájemních smluv

(f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje Skupina účetní hodnoty nefinančních aktiv s výjimkou odložené daňové pohledávky, zda neexistují indikace snížení hodnoty těchto aktiv. V případě, že takové indikace existují, je proveden odhad zpětně získatelné hodnoty aktiva.

Zpětně získatelná hodnota nefinančních aktiv je určena jejich reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Při stanovení užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní předpoklady časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud se jedná o aktivum, které z velké části negeneruje nezávislé peněžní toky, je zpětně získatelná hodnota stanovena pro příslušnou peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána tehdy, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty nefinančních aktiv jsou promítnuty jako náklad do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření a jsou zúčtovány pouze tehdy, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se zúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla zůstatkovou hodnotu, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

(g) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistou výší a časovým rozvrhem. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné a pravděpodobnost je vyšší než 50 %, že plnění nastane, a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(h) Ostatní závazky

Ostatní závazky vznikají v případě, že má Skupina smluvní závazek, jehož vypořádáním dojde k odlivu peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva. Ostatní závazky jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál představuje nominální hodnotu akcií emitovaných Bankou.

Dividendy jsou vykázány jako závazek za předpokladu, že rozhodnutí o jejich výplatě je oznámeno před datem účetní závěrky. Pokud je rozhodnutí o výplatě dividend oznámeno po datu účetní závěrky, nejsou dividendy vykázány jako závazek a jsou uvedeny pouze v příloze účetní závěrky.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány ve výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití efektivní úrokové míry nástroje nebo relevantní pohyblivé úrokové sazby. Úrokové výnosy a náklady rovněž obsahují amortizaci jakéhokoliv diskontu nebo prémie, nebo jiných rozdílů mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou k datu splatnosti, stanovenou použitím metody efektivní úrokové sazby.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje budoucí peněžní toky při zohlednění smluvních podmínek daného finančního nástroje, nezohledňuje však budoucí ztráty.

Výpočet efektivní úrokové sazby zohledňuje všechny transakční náklady a zaplacené poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby. Transakční náklady jsou dodatečně náklady přímo související se získáním, vydáním nebo prodejem finančního aktiva nebo závazku.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty ve výpočtu efektivní úrokové sazby.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí se oceňují na základě protiplnění uvedeného ve smlouvě se zákazníkem. Skupina účtuje výnosy v okamžiku, kdy převede kontrolu nad službou na zákazníka. Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, jako je zpracování plateb nebo hotovostní transakce, se účtují po dokončení příslušné transakce. Poplatky získané za poskytování služeb po určitou dobu, jako je vedení účtu nebo provize z pojištění, se časově rozlišují po tuto dobu.

Smluvní pokuty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy jsou předepsány zákazníkovi, přičemž je zohledněna jejich vymahatelnost.

(l) Poplatky z pokut

Poplatky z pokut, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z výsledku hospodaření.

(m) Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací obsahuje zisky a ztráty z vyřazení finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku s výjimkou kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, a také zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(n) Důchody

Za poskytování důchodů zaměstnancům Skupiny nese odpovědnost vláda České republiky. Skupina pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Tyto příspěvky jsou účtovány do nákladů v okamžiku, kdy jsou splatné.

(o) Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Skupina přijala ustanovení o odložené dani související s aktivy a závazky vyplývajícími z jedné transakce (novela IAS 12) platné od 1. ledna 2023. Toto ustanovení zužuje rozsah výjimky z prvotního zaúčtování tak, aby nezahrnovaly transakce, které vedou ke vzniku stejných a vzájemně se započítávajících přechodných rozdílů, např. u pronájmů. V případě pronájmů je účetní jednotka povinna vykázat související odložené daňové pohledávky a závazky od počátku nejstaršího vykazovaného srovnatelného období, přičemž kumulativní efekt se k tomuto datu vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiných složek vlastního kapitálu. U všech ostatních transakcí účetní jednotka aplikuje novelizaci na transakce, které nastanou na začátku nebo po začátku nejstaršího prezentovaného období.

Skupina dříve účtovala o odložené dani z pronájmu pomocí tzv. integrálně propojeného přístupu, což vedlo k obdobnému výsledku jako podle novely IAS 12 s tím rozdílem, že odložená daňová pohledávka nebo závazek byly vykázány v čisté výši. Po novelizaci Skupina vykázala samostatnou odloženou daňovou pohledávku ve vztahu k závazkům z pronájmů a odložený daňový závazek ve vztahu k aktivům s právem užívání. Na výkaz o finanční situaci to však nemělo žádný dopad, protože tyto zůstatky splňují podmínky pro započtení podle odstavce 74 IAS 12. V důsledku této změny nedošlo ani k žádnému dopadu na počáteční stav nerozděleného zisku k 1. lednu 2022. Klíčový dopad pro Skupinu se týká zveřejnění odložených daňových pohledávek a závazků, viz bod 13 přílohy této účetní závěrky.

Skupina je poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně.

Při výpočtu dorovnávací daně se vychází z efektivní daňové sazby za všechny entity v rámci dané jurisdikce. Efektivní daňová sazba se určuje jako poměr úhrnu splatných a odložených daní k úhrnu kvalifikovaných zisků. Tato efektivní daňová sazba se poté porovná s minimální požadovanou sazbou efektivní daně ve výši 15 %. Pokud je efektivní daňová sazba nižší než 15 %, vypočítá se dorovnávací daň. Následně se vypočtená dorovnávací daň rozdělí mezi ty entity, jejichž efektivní daňová sazba nedosahuje minimální výše 15 %, a to na základě poměru jejich zisků tak, aby celková efektivní daňová sazba dosáhla minimálně 15 %.

(p) Standardy, interpretace a úpravy přijatých standardů, které nejsou v platnosti a které mohou být relevantní pro účetní závěrku

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2025 dosud závazné a které Skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Skupinou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů (účinné od 1. ledna 2025)

Chybějící směnitelnost

Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Podle IAS 21 Dopady změn směnných kurzů používá společnost při přepočtu transakce v cizí měně spotový směnný kurz. V některých jurisdikcích není spotový kurz k dispozici, protože měnu nelze směniti za jinou měnu.

IAS 21 byl novelizován za účelem vyjasnění:

- kdy je měna směnitelná za jinou měnu; a
- jak společnost odhaduje spotový kurz, když měna není směnitelná.

Změny rovněž zahrnují dodatečné požadavky na zveřejnění, které mají uživatelům pomoci posoudit dopad použití odhadovaného směnného kurzu na účetní závěrku.

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

IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (účinné od 1. ledna 2027)

IFRS 18 nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Hlavní změny v požadavcích jsou shrnuty níže.

Strukturovanější výkaz zisku a ztráty

IFRS 18 zavádí nově definované mezisoučty „provozní zisk“ a „zisk či ztráta před finanční činností a zdaněním“ a požadavek, aby všechny výnosy a náklady byly rozděleny do tří nových samostatných kategorií na základě hlavních předmětů činnosti společnosti: provozní, investiční a finanční.

Podle IFRS 18 již společnosti nesmějí zveřejňovat provozní náklady pouze v příloze. Společnost prezentuje provozní náklady způsobem, který poskytuje „nejúžitečnější strukturovaný přehled“ o jejich nákladech, a to buď:

- podle druhu,
- podle účelu, nebo
- pomocí smíšené prezentace.

Pokud jsou provozní náklady prezentovány podle účelu, použije se nová struktura zveřejňovaných informací.

Ukazatele výkonosti definované vedením („MPM“) – zveřejňované a podléhající auditu

IFRS 18 rovněž vyžaduje, aby se v účetní závěrce uváděly některé jiné ukazatele než podle všeobecně uznávaných účetních principů (GAAP). Zavádí úzkou definici MPM, které musí být:

- mezisoučtem výnosů a nákladů,
- používané ve veřejné komunikaci mimo účetní závěrku a
- odrazem pohledu vedení na finanční výkonnost.

Pro každé prezentované MPM musí společnost v samostatném bodě přílohy k účetní závěrce vysvětlit, proč daný ukazatel poskytuje užitečné informace, jak je vypočítán a sesouhlasit ho na částku stanovenou podle standardů IFRS.

Větší členění informací

Nový standard obsahuje rozšířený návod, jak má společnost strukturovat informace v účetní závěrce. To zahrnuje návod, zda jsou informace zahrnuty ve finančních výkazech, nebo jsou dále popsány v příloze.

Společnostem se nedoporučuje označovat položky jako „ostatní“, a pokud tak nadále činí, jsou povinny zveřejňovat k nim další informace.

Ostatní změny vztahující se k finančním výkazům

IFRS 18 stanovuje provozní zisk jako výchozí bod pro nepřímou metodu prezentace peněžních toků z provozní činnosti a ruší možnost klasifikovat ve výkazu peněžních toků peněžní toky z úroků a dividend jako provozní činnost (to se může lišit u jednotlivých společností dle hlavní podnikatelské činnosti). Rovněž vyžaduje, aby byl goodwill prezentován jako nová pozice v rozvaze.

Přechod

V roční účetní závěrce sestavené za období, ve kterém se nový standard poprvé použije, musí účetní jednotka zveřejnit za srovnatelné období bezprostředně předcházející tomuto období, sesouhlasení každé pozice výkazu zisku a ztráty mezi:

- částkami upravenými a prezentovanými podle IFRS 18 a
- částkami dříve prezentovaných podle IAS 1.

Skupina předpokládá, že novelizace bude mít omezený dopad na strukturu účetní závěrky.

Změny IFRS 9 a IFRS 7 Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů (účinné od 1. ledna 2026)

Vypořádání závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů

V praxi se objevily rozdíly v načasování zaúčtování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků, zejména pokud jsou vypořádány pomocí elektronického platebního systému. Změny IFRS 9 objasňují, kdy se finanční aktivum nebo finanční závazek zaúčtuje a odúčtuje.

Podle těchto změn společnost obecně odúčtuje svůj obchodní závazek k datu vypořádání. Obvykle se jedná o datum, kdy je dokončena platba.

Změny rovněž stanoví nepovinnou výjimku, která společnosti umožňuje odúčtovat obchodní závazky dříve než k datu vypořádání, a to případně k datu, kdy je platba zahájena a nemůže být zrušena. Výjimka je k dispozici, pokud společnost používá elektronický platební systém, který splňuje všechna následující kritéria:

- neexistuje faktická možnost stáhnout, zastavit nebo zrušit platební příkaz,
- neexistuje faktická možnost získat přístup k hotovosti, která má být použita k vypořádání v důsledku platebního příkazu, a
- riziko vypořádání spojené s elektronickým platebním systémem je zanedbatelné.

Společnosti se mohou rozhodnout uplatnit výjimku pro elektronické platby v závislosti na konkrétním systému.

Klasifikace finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG

Podle IFRS 9 nebylo jasné, zda smluvní peněžní toky některých finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG představují výhradně splátky jistiny a úroků, což je podmínkou pro ocenění v naběhlé hodnotě. To mohlo vést k tomu, že finanční aktiva s vlastnostmi vázanými na ESG byla oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Změny zavádějí dodatečný test SPPI pro finanční aktiva s podmíněnými vlastnostmi, které nejsou přímo spojeny se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů – např. pokud se peněžní toky mění v závislosti na tom, zda dlužník splní cíl ESG uvedený v úvěrové smlouvě.

Podle změn by nyní mohla určitá finanční aktiva, včetně těch s vlastnostmi vázanými na ESG, splňovat kritérium SPPI za předpokladu, že se jejich peněžní toky významně neliší od identického finančního aktiva bez podobných vlastností.

Změny rovněž zahrnují dodatečné zveřejnění informací o všech finančních aktivech a finančních závazcích, které mají určité podmíněné vlastnosti, které:

- nesouvisí přímo se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů a
- nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Smluvně propojené nástroje a bezregresní vlastnosti

Změny objasňují klíčové charakteristiky smluvně propojených nástrojů a to, jak se liší od finančních aktiv s bezregresními vlastnostmi. Změny také zahrnují faktory, které musí společnost zvážit při posuzování peněžních toků, které jsou podkladem finančního aktiva s bezregresními vlastnostmi (tzv. „look through“ test).

Zveřejňované informace o investicích do kapitálových nástrojů

Změny vyžadují dodatečné zveřejnění informací o investicích do kapitálových nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou, pokud se zisky nebo ztráty vykazují v ostatním úplném výsledku.

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

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti (účinné od 1. ledna 2027)

Zveřejňování

IFRS 19 umožňuje vybraným dceřiným společnostem používat účetní standardy IFRS se sníženými požadavky na zveřejňování dle IFRS 19.

Dceřiná společnost se může rozhodnout, že nový standard použije ve své konsolidované, samostatné nebo individuální účetní závěrce za předpokladu, že k datu účetní závěrky:

- není veřejně odpovědná;
- její mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle účetních standardů IFRS.

Dceřiná společnost, která používá IFRS 19, musí ve svém výslovném a bezvýhradném prohlášení o souladu s účetními standardy IFRS jasně uvést, že IFRS 19 přijala.

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

4. Řízení finančních rizik

V důsledku využívání finančních instrumentů je Skupina vystavena následujícím rizikům:

- Úvěrové riziko,
- Riziko likvidity,
- Tržní riziko,
- Operační riziko.

Představenstvo má odpovědnost za nastavení a následnou kontrolu pravidel pro řízení rizik Skupiny. Představenstvo je dále odpovědné za monitoring a rozvoj řízení rizik ve všech příslušných oblastech.

Jednotlivé metody řízení rizik Skupiny jsou stanoveny tak, aby identifikovaly a analyzovaly rizika, kterým Skupina čelí, stanovily přijatelné limity pro tato rizika a jejich kontroly a monitorovaly rizika a dodržování stanovených limitů. Metody řízení rizika a jejich složky jsou pravidelně posuzovány tak, aby odrážely změny tržních podmínek a poskytovaných produktů a služeb. Skupina prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

Výbor pro audit dohlíží, zda management monitoruje soulad s metodami a postupy při řízení rizik a vyhodnocuje přiměřenost řízení rizik ve vztahu k rizikům, kterým je Skupina vystavena. Výbor pro audit se v této kontrolní funkci opírá o funkci interního auditu. Funkce interního auditu provádí pravidelné i ad hoc audity kontrol a procesů souvisejících s řízením rizik, jejichž výsledky reportuje Výboru pro audit.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finančních ztrát, které vznikají, jestliže klient nebo protistrana neplní své smluvní závazky. Souvisí především s pohledávkami za klienty (retailovými i korporátními), pohledávkami za finančními institucemi, finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finančními aktivy vykazovanými v naběhlé hodnotě.

Představenstvo má konečnou odpovědnost za řízení úvěrového rizika. Jednotlivé činnosti v rámci řízení úvěrového rizika vykonává funkce řízení rizik, a to zejména:

- vytváření metod řízení úvěrových rizik ve spolupráci s obchodními útvary,
- zřízení autorizačních postupů pro schvalování a obnovování úvěrových rámců,
- monitorování a oceňování úvěrového rizika,
- stanovení limitů pro omezení koncentrace úvěrového rizika,
- vývoj a správa ratingové škály pro hodnocení úvěrového rizika,
- sledování dodržování schválených limitů obchodními útvary,
- poskytování konzultací, podpory a odborných znalostí obchodním útvarům za účelem rozvoje moderních metod řízení úvěrového rizika v rámci Skupiny.

Informace o úvěrovém riziku souvisejícím s jednotlivými kategoriemi finančních aktiv Skupiny jsou uvedeny v bodě 6.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna plnit povinnosti vyplývající z jejích finančních závazků.

Přístup Skupiny k řízení likvidity spočívá v zabezpečení dostatečné likvidity, to znamená schopnosti úhrady všech svých splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám nebo poškození reputace Skupiny.

Funkce řízení rizik shromažďuje informace o splatnosti jednotlivých finančních aktiv a závazků a podklady k plánovaným peněžním tokům, které vyplývají z plánovaných budoucích obchodů. K zabezpečení dostatečné likvidity udržuje Skupina portfolio likvidních aktiv.

Denní pozice likvidity je monitorována a je pravidelně testována při různých scénářích týkajících se normálních i nepříznivých tržních podmínek. Všechny postupy a zásady řízení likvidity podléhají kontrole a schválení ze strany představenstva.

Skupina zajišťuje financování svých potřeb primárně prostřednictvím vkladů retailových zákazníků. Tyto vklady mají obecně krátkou splatnost a většina je splatná na požádání. Tato krátkodobá povaha vkladů zvyšuje riziko likvidity Skupiny a toto riziko Skupina aktivně řídí udržováním konkurenceschopných úrokových sazeb vkladů a neustálým monitorováním tržních trendů. Skupina také drží významnou část aktiv ve formě likvidních aktiv, které lze využít k pokrytí potenciálních likviditních potřeb.

Analýza rizika likvidity

Níže uvedená tabulka uvádí finanční aktiva a závazky dle jejich zbytkové smluvní splatnosti.

mil. Kč	2025					2024				
	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční aktiva dle typu										
Peníze a peněžní ekvivalenty	36 745	–	–	–	36 745	34 913	–	–	–	34 913
Pohledávky za finančními institucemi	3 989	282	–	–	4 271	–	170	–	–	170
Úvěry zákazníkům	7 841	18 065	66 933	38 477	131 316	8 017	16 414	56 662	28 376	109 469
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	293	264	1 520	1 190	3 267	254	172	1 267	1 021	2 714
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	58	583	7 865	35 299	43 805	1 868	2 571	7 297	32 967	44 703
Celkem	48 926	19 194	76 318	74 966	219 404	45 052	19 327	65 226	62 364	191 969
Finanční závazky dle typu										
Vklady zákazníků	190 206	1 099	–	–	191 305	167 834	1 222	687	–	169 743
Závazky vůči bankám	279	–148	5 740	1 710	7 581	1 690	–	6 800	–	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	2	2 061	4 093	–	6 156	1	6	2 351	–	2 358
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	35	114	218	148	515	64	190	529	108	891
Závazky z leasingu	37	117	244	38	436	37	108	282	9	436
Celkem	190 559	3 243	10 295	1 896	205 993	169 626	1 526	10 649	117	181 918
Poskytnuté úvěrové přísliby	–8 715	1 300	3 481	3 934	–	–6 681	1 293	3 970	1 418	–
Čistá pozice	–150 348	17 251	69 504	77 004	13 411	–131 255	19 094	58 547	63 665	10 051

Výše uvedená tabulka nezahrnuje nefinanční aktiva a závazky, a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Tabulka rovněž neobsahuje finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření vzhledem k jejich nerelevanci v rámci likviditní analýzy. Negativní pozice likviditního gapu do tří měsíců je způsobena zejména vklady zákazníků, u nichž se očekává, že jejich behaviorální splatnost výrazně překročí jejich smluvní splatnost, jak je uvedeno v následující tabulce.

Níže uvedená tabulka uvádí vybraná finanční aktiva a závazky, jejichž očekávaná zbytková splatnost se liší od smluvní splatnosti, členěné dle jejich očekávané splatnosti.

mil. Kč	2025					2024				
	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěry zákazníkům	13 449	29 947	70 176	17 744	131 316	9 969	21 348	59 844	18 308	109 469
Vklady zákazníků	52 716	20 731	117 858	–	191 305	32 744	19 581	117 418	–	169 743

Smluvní částky uvedené v následující tabulce jsou hrubé, nediskontované peněžní toky, a proto se nemusí shodovat s účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny.

mil. Kč	2025					2024				
	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Nederivátové závazky										
Vklady zákazníků	190 325	1 049	29	–	191 403	167 864	1 273	699	–	169 836
Vydané dluhové cenné papíry	54	2 306	3 889	–	6 249	1	130	2 575	–	2 706
Závazky z leasingu	40	125	258	40	463	41	119	307	9	476
Celkem	190 419	3 480	4 176	40	198 115	167 906	1 522	3 581	9	173 018
Úvěrové přísliby	–1 965	532	1 793	16	376	–2 644	1 346	1 145	1 088	935
Derivátové nástroje – přítok										
Derivátové nástroje – přítok	4 604	11 186	11 107	7 879	34 776	3 155	7 365	8 819	7 384	26 723
Derivátové nástroje – odtok										
Derivátové nástroje – odtok	4 345	10 967	9 794	6 108	31 214	2 962	7 356	7 994	6 190	24 502
Celkový čistý odtok	192 125	2 729	1 070	–1 747	194 177	170 357	167	1 611	–2 273	169 862

Částky uvedené v tabulce výše byly sestaveny takto:

Nederivátové finanční závazky – nediskontované peněžní toky, které zahrnují odhady úrokových plateb.

Derivátové finanční závazky – smluvní nediskontované peněžní toky derivátů se zápornou reálnou hodnotou k rozvahovému dni. Uvedené částky jsou hrubé nominální přítoky a odtoky pro deriváty s vypořádáním v hrubých částkách a čisté částky pro deriváty s vypořádáním se započtením.

(c) Tržní rizika

Tržní rizika představují rizika, že změny v tržních cenách jako například úrokové sazby nebo směnné kurzy cizích měn ovlivní výnosy Skupiny nebo hodnotu jejích finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je udržet tato rizika v přijatelných mezích.

Konečnou odpovědnost za řízení tržních rizik má představenstvo. Funkce řízení rizik je odpovědná za tvorbu podrobných metod řízení rizik (schválených představenstvem) a za každodenní dohled nad jejich dodržováním.

Úrokové riziko

Jedno z významných rizik představuje riziko ztráty z důvodu fluktuací budoucích peněžních toků nebo reálné hodnoty finančních nástrojů způsobené změnami tržních úrokových sazeb. Riziko změny úrokových sazeb je řízeno zejména stanovením limitů pro nesoulad doby refixace úrokových sazeb aktiv a pasiv a jejich monitorováním. Řízení rizika změny úrokových sazeb pomocí schválených limitů je dále doplněno monitorováním citlivosti finančních aktiv a závazků Skupiny vůči různým standardním i nestandardním scénářům vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles / růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů, což by mělo následující dopady na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu Skupiny a čistý úrokový výnos Skupiny:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Změna reálné hodnoty vlastního kapitálu		
+200 b.b.	477	-146
-200 b.b.	-1 500	-1 329
Změna čistého úrokového výnosu		
+200 b.b.	279	-78
-200 b.b.	-306	62

Analýza úrokového rizika Skupiny je uvedena dále.

Měnové riziko

Skupina má aktiva a závazky denominované v několika cizích měnách. Měnové riziko vzniká, pokud je objem skutečných nebo plánovaných aktiv v cizí měně vyšší nebo nižší než objem závazků v této měně. Měnové riziko je řízené zejména monitorováním rozdílů ve struktuře aktiv a závazků v daných měnách. Politikou Skupiny je tyto rozdíly zajišťovat finančními deriváty a tím dané riziko eliminovat. Analýza měnové pozice Skupiny je uvedena níže. Otevřená cizoměnová pozice Skupiny je nevýznamná, proto se Skupina rozhodla analýzu citlivosti na měnové riziko neuvádět.

Analýza úrokového rizika

mil. Kč	2025						2024					
	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úročená finanční aktiva												
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,8%	36 745	–	–	–	36 745	3,5%	34 913	–	–	–	34 913
Pohledávky za finančními institucemi	3,6%	3 989	282	–	–	4 271	4,5%	–	170	–	–	170
Úvěry zákazníkům	9,2%	7 841	20 647	89 949	12 879	131 316	9,5%	8 352	17 113	60 926	23 078	109 469
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3,3%	58	2 085	6 865	34 797	43 805	2,8%	1 868	4 081	6 293	32 461	44 703
Úročená finanční aktiva celkem		48 633	23 014	96 814	47 676	216 137		45 133	21 364	67 219	55 539	189 255
Vklady zákazníků	1,3%	190 206	1 099	–	–	191 305	1,8%	167 834	1 222	687	–	169 743
Závazky vůči bankám	5,0%	7 581	–	–	–	7 581	6,1%	8 490	–	–	–	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	5,0%	2	2 351	3 803	–	6 156	5,7%	1	1 789	568	–	2 358
Závazky z leasingu	3,8%	37	117	244	38	436	5,5%	37	108	282	9	436
Úročené finanční závazky celkem		197 826	3 567	4 047	38	205 478		176 362	3 119	1 537	9	181 027
Podrozvahová aktiva (úrokové swapy)		19 394	31 158	5 881	571	57 004		20 480	22 071	513	635	43 699
Podrozvahové závazky (úrokové swapy)		–4 505	–11 762	–9 843	–40 947	–67 057		–5 712	–6 385	–4 460	–37 059	–53 616
Čistá pozice		–134 304	38 843	88 805	7 262	606		–116 461	33 931	61 735	19 106	–1 689

Výše uvedená tabulka obsahuje pouze úročená finanční aktiva a závazky, a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Hodnoty finančních aktiv a závazků jsou rozděleny do skupin podle zbytkové splatnosti anebo data příštího přecenění, nastane-li dříve. Výše uvedená efektivní úroková sazba neodráží dopad zajišťovacích nástrojů.

Analýza měnového rizika

mil. Kč	2025					2024				
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	35 731	906	91	17	36 745	33 875	927	91	20	34 913
Pohledávky za finančními institucemi	–	3 989	282	–	4 271	–	–	170	–	170
Úvěry zákazníkům	118 865	12 451	–	–	131 316	97 501	11 968	–	–	109 469
Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 267	–	–	–	3 267	2 714	–	–	–	2 714
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI	88	–	34	–	122	90	–	36	–	126
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	43 805	–	–	–	43 805	44 703	–	–	–	44 703
Ostatní aktiva	6 311	430	62	–	6 803	5 442	629	62	–	6 133
Aktiva celkem	208 067	17 776	469	17	226 329	184 325	13 524	359	20	198 228
Vklady zákazníků	185 453	4 994	858	–	191 305	163 992	4 851	900	–	169 743
Závazky vůči bankám	6 794	787	–	–	7 581	8 112	378	–	–	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	6 156	–	–	–	6 156	2 358	–	–	–	2 358
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	515	–	–	–	515	891	–	–	–	891
Závazky z leasingu	134	302	–	–	436	208	228	–	–	436
Ostatní závazky	1 981	436	2	–	2 419	1 789	480	2	1	2 272
Závazky celkem	201 033	6 519	860	–	208 412	177 350	5 937	902	1	184 190
Vliv měnových derivátů	11 160	–11 562	402	–	–	6 859	–7 380	521	–	–
Čistá pozice	18 194	–305	11	17	17 917	13 834	207	–22	19	14 038

(d) Rizika související s klimatem

Rizika související s klimatem představují potenciální negativní dopady vyplývající ze změny klimatu. Rizika související s klimatem mají dopad na hlavní kategorie rizik popsané výše (tj. úvěrové, likviditní, tržní a operační riziko), avšak vzhledem k jejich všudypřítomné povaze jsou identifikována a řízena Skupinou společně.

Skupina rozlišuje mezi fyzickými riziky a riziky přechodu. Fyzická rizika vznikají v důsledku akutních povětrnostních jevů, jako jsou hurikány, záplavy a požáry a v důsledku dlouhodobých změn v klimatických vzorcích, jako jsou trvale vyšší teploty, vlny veder, sucha a stoupající hladina moří. Rizika přechodu vznikají v důsledku opatření přijatých ke zmírnění dopadů změny klimatu a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství – např. změny legislativy, soudní spory v důsledku neúspěchu při zmírňování dopadů nebo adaptaci a změny v nabídce a poptávce po určitých komoditách, produktech a službách v důsledku změn chování spotřebitelů a poptávky investorů.

Skupina pečlivě sleduje vývoj v oblasti udržitelnosti a předpisy vydané evropskými a mezinárodními orgány, jako je Rada pro mezinárodní standardy udržitelnosti, Rada pro mezinárodní účetní standardy, Evropská komise a další.

(e) Řízení kapitálu

Banka, jako hlavní subjekt ve Skupině zahrnutý do této konsolidované účetní závěrky, řídí svůj kapitál jak z pohledu regulatorního, tak ekonomického. Za kapitál Banka považuje základní kapitál, emisní ážio, rozdíly z přecenění, nerozdělené zisky a podřízený dluh. Cílem řízení kapitálu je udržet přiměřenou kapitálovou bázi tak, aby si Skupina udržela důvěru zákazníků, investorů, věřitelů a ostatních tržních subjektů v budoucí rozvoj Skupiny a splnila interní a regulatorní požadavky, které jsou na ni v této souvislosti kladeny.

Česká národní banka stanovuje a monitoruje kapitálové požadavky kladené na Banku na individuální bázi. Kapitálové požadavky jsou rovněž regulovány Českou národní bankou na úrovni konsolidačního celku zastřešeného společností PPF Financial Holdings a.s., který zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 plnila Banka a její dceřiné společnosti všechny externě stanovené požadavky na kapitál.

Regulatorní a vlastní kapitál uvedené v tabulce níže jsou prezentovány na individuální bázi.

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Kapitálové požadavky pro úvěrové riziko	8 396	7 204
Kapitálové požadavky pro operační riziko	797	703
Ostatní kapitálové požadavky	30	23
Kapitálové požadavky celkem	9 223	7 930
Kmenový kapitál Tier 1	17 792	15 235
Tier 1 kapitál	17 792	15 235
Tier 2 kapital	221	279
Kapitál celkem	18 013	15 514
Kapitálový poměr kmenového kapitálu Tier 1	15,4%	15,4 %
Kapitálový poměr Tier 1 kapitálu	15,4%	15,4 %
Celkový kapitálový poměr	15,6%	15,7 %
Celkový regulatorní kapitálový požadavek	14,6%	14,6 %

2025	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	4 963	4 963
Zisk za účetní období	1 400	4 068
Nerozdělený zisk z předchozích období	11 593	11 593
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	21	21
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odloženou daň	-681	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-	-
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu (IFRS 9)	-4	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 792	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	221	-
Celkem kapitál	18 013	21 145
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic	17 792	

2024	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	4 963	4 963
Zisk za účetní období	1 330	2 533
Nerozdělený zisk z předchozích období	9 060	9 060
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	21	21
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odloženou daň	-720	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-4	-
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu (IFRS 9)	85	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	15 235	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	279	-
Celkem kapitál	15 514	17 077
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic	15 235	

(f) **Reálná hodnota finančních nástrojů**

Skupina provedla v souladu s požadavky IFRS 7 odhad reálné hodnoty svých finančních nástrojů, aby zjistila, zda je proveditelné stanovit reálnou hodnotu s dostatečnou spolehlivostí v omezeném čase a s omezenými náklady.

Skupina používá pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty všeobecně akceptované oceňovací modely, které využívají aktuální tržní data jako směnné měnové kurzy a tržní úrokové míry. Reálná hodnota finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do OCI a finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vychází z jejich kótovaných tržních cen.

Reálná hodnota úvěrů bankám a jiným finančním institucím, ostatních aktiv, běžných účtů, vydaných dluhových cenných papírů a ostatních závazků není významně odlišná od jejich zůstatkové hodnoty vykázané v konsolidovaném výkazu o finanční situaci:

	Bod přílohy	Způsob určení reálné hodnoty	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
			2025 mil. Kč	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úvěry zákazníkům	6	Úroveň 3	130 460	131 316	108 707	109 469
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	9	Úroveň 1	42 698	43 805	43 261	44 703
Celkem			173 158	175 121	151 968	154 172

Odhady reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků se významně neliší od jejich zůstatkových hodnot. Způsob určení reálné hodnoty pro jednotlivé typy výše neuvedených aktiv a pasiv je následující:

- Úroveň 2: Závazky vůči bankám, Vklady zákazníků a Vydané dluhové cenné papíry
- Úroveň 3: Ostatní aktiva, Ostatní závazky

Následující tabulka uvádí analýzu finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě, jež je stanovena na bázi tržní ceny (Úroveň 1) nebo je vypočtena použitím oceňovacích modelů či technik, kde jsou všechny významné vstupy zjistitelné z trhu (Úroveň 2) nebo je stanovena užitím oceňovacích technik, kde významné vstupy nejsou zjistitelné z trhu (Úroveň 3):

2025	Bod přílohy	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Úroveň 3 mil. Kč	Celkem mil. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů	7	–	3 267	–	3 267
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI	8	34	–	88	122
Záporná reálná hodnota derivátů	18	–	–515	–	–515
Celkem		34	2 752	88	2 874
2024					
Kladná reálná hodnota derivátů	7	–	2 714	–	2 714
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI	8	36	–	90	126
Záporná reálná hodnota derivátů	18	–	–891	–	–891
Celkem		36	1 823	90	1 949

V letech 2025 a 2024 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovněmi 1 a 2. V následující tabulce je uvedeno sesouhlasení položek oceněných reálnou hodnotou v rámci Úrovně 3. Kapitálové nástroje zařazené do Úrovně 3 jsou oceňovány pomocí násobků specifických pro dané odvětví, kde významné nepozorovatelné vstupy použité při ocenění k 31. prosinci 2025 a 2024 zahrnují očekávanou finanční výkonnost příslušných subjektů.

	Kapitálové nástroje mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2025	90	90
Přecenění	–2	–2
Zůstatek k 31. prosinci 2025	88	88

5. Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za finančními institucemi

Peníze a peněžní ekvivalenty	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Hotovost	1 931	2 389
Zůstatky na clearingových účtech u ČNB	8 504	1 255
Běžné účty u úvěrových institucí	881	1 334
Reverzní repo operace s ČNB	24 739	29 405
Termínované vklady u ČNB a ostatních úvěrových institucí se splatností do 3 měsíců	680	530
Termínované vklady u úvěrových institucí se splatností nad 3 měsíce	10	–
Celkem	36 745	34 913

Během udržovacího období zahrnujícího rozvahový den udržovala banka v souladu s platnými předpisy povinné minimální rezervy v průměrné výši 7 625 mil. Kč (2024: 3 276 mil. Kč). V rámci reverzních repo operací obdržela Banka od ČNB kolaterál v podobě pokladničních poukázek ČNB v hodnotě 24 427 mil. Kč (31. prosinec 2024: 29 125 mil. Kč).

Pohledávky za finančními institucemi	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Reverzní repo operace s ostatními finančními institucemi	3 986	-
Termínované vklady u úvěrových institucí se splatností nad 3 měsíce	285	170
Celkem	4 271	170

V rámci reverzních repo operací uvedených v tabulce výše obdržela Skupina kolaterál v podobě akcií v celkové hodnotě 6 993 mil. Kč.

6. Úvěry zákazníkům

Expozice vůči úvěrovému riziku

Následující tabulky obsahují analýzu expozice vůči úvěrovému riziku u finančních nástrojů, ke kterým byla zaúčtována opravná položka.

Úvěry zákazníkům

Hlavními nástroji, které Skupina používá pro účely segmentace retailového úvěrového portfolia, je zařazení jednotlivých aktiv do úvěrových stupňů, které zohledňují, zda u jednotlivých aktiv došlo od počátečního zaúčtování ke zvýšení úvěrového rizika, a dále věková struktura podle počtu dní po splatnosti.

V tabulce níže je uvedena maximální míra angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě klasifikace do jednotlivých úvěrových stupňů. Částky uvedené v tabulkách zahrnují opravné položky na snížení hodnoty. Podíl pohledávek za klienty s možnou úlevou (forbearance) není významný. Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry představují převážně úvěry na financování motorových vozidel, které jsou zajištěny příslušným předmětem financování. Hypoteční úvěry jsou zajištěny zástavním právem k nemovitostem.

31. prosince 2025	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Finanční leasing mil. Kč	Retailové úvěry celkem	Korporátní úvěry mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hrubá výše – Stupeň 1	75 353	9 704	32 850	189	118 096	1 397	119 493
Hrubá výše – Stupeň 2	9 744	1 547	637	1	11 929	1	11 930
Hrubá výše – Stupeň 3	6 680	1 143	28	6	7 857	24	7 881
POCI	414	–	–	–	414	–	414
Celkem	92 191	12 394	33 515	196	138 296	1 422	139 718
Opravná položka – Stupeň 1 (12M ECL)	–998	–160	–41	–2	–1 201	–22	–1 223
Opravná položka – Stupeň 2 (LT ECL)	–741	–227	–1	–	–969	–	–969
Opravná položka – Stupeň 3 (LT ECL)	–5 015	–906	–2	–2	–5 925	–22	–5 947
POCI	–263	–	–	–	–263	–	–263
Celkem	–7 017	–1 293	–44	–4	–8 358	–44	–8 402
Čistá hodnota	85 174	11 101	33 471	192	129 938	1 378	131 316

31. prosince 2024	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Finanční leasing mil. Kč	Retailové úvěry celkem	Korporátní úvěry mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hrubá výše – Stupeň 1	65 571	9 465	24 385	–	99 421	1 179	100 600
Hrubá výše – Stupeň 2	8 248	375	504	–	9 127	–	9 127
Hrubá výše – Stupeň 3	6 797	857	19	–	7 673	18	7 691
POCI	256	–	–	–	256	–	256
Celkem	80 872	10 697	24 908	–	116 477	1 197	117 674
Opravná položka – Stupeň 1 (12M ECL)	–893	–172	–22	–	–1 087	–20	–1 107
Opravná položka – Stupeň 2 (LT ECL)	–700	–95	–2	–	–797	–	–797
Opravná položka – Stupeň 3 (LT ECL)	–5 428	–694	–	–	–6 122	–17	–6 139
POCI	–162	–	–	–	–162	–	–162
Celkem	–7 183	–961	–24	–	–8 168	–37	–8 205
Čistá hodnota	73 689	9 736	24 884	–	108 309	1 160	109 469

Následující tabulka obsahuje analýzu změn opravných položek, které se vztahují k půjčkám retailovým zákazníkům za dobu mezi začátkem a koncem účetního období.

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2025 (dle IFRS 9)	-1 087	-797	-6 122	-162	-8 168
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-350	347	3	-	-
Převod do Stupně 2	210	-217	7	-	-
Převod do Stupně 3	475	527	-1 002	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené	-1 070	-139	-129	-101	-1 439
Čistá změna PD / EAD / (LGD) a modelových předpokladů	410	-787	-1 254	-	-1 631
Odúctovaná finanční aktiva	208	90	31	-	329
Odpisy	-	2	2 507	-	2 509
Změna smluvních peněžních toků	3	5	34	-	42
Změna za účetní období v čisté výši	-114	-172	197	-101	-190
Opravná položka k 31. prosinci 2025	-1 201	-969	-5 925	-263	-8 358

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2024 (dle IFRS 9)	-1 135	-793	-4 516	-75	-6 519
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-69	68	1	-	-
Převod do Stupně 2	146	-149	3	-	-
Převod do Stupně 3	273	630	-903	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené	-1 109	-123	-139	-87	-1 458
Čistá změna PD / EAD / (LGD) a modelových předpokladů	673	-525	-850	-	-702
Odúctovaná finanční aktiva	158	116	28	-	302
Odpisy	-	3	433	-	436
Změna smluvních peněžních toků	-24	-24	-179	-	-227
Změna za účetní období v čisté výši	48	-4	-1 606	-87	-1 649
Opravná položka k 31. prosinci 2024	-1 087	-797	-6 122	-162	-8 168

Následující tabulka obsahuje údaje o kvalitě korporátních úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního systému Skupiny pro rating úvěrů a klasifikace úvěrů do jednotlivých úrovní na konci účetního období. Protistrany působí především v oblasti prodeje motorových vozidel (2025: 1 422 mil. Kč; 2024: 1 197 mil. Kč).

31. prosinec 2025	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	1 223	–	–	–	1 223
Vysoké riziko	175	1	–	–	176
Selhání	–	–	23	–	23
Hrubá účetní hodnota celkem	1 398	1	23	–	1 422
Opravná položka	–22	–	–22	–	–44
Účetní hodnota	1 376	1	1	–	1 378

31. prosinec 2024	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	1 058	–	–	–	1 058
Vysoké riziko	121	–	–	–	121
Selhání	–	–	18	–	18
Hrubá účetní hodnota celkem	1 179	–	18	–	1 197
Opravná položka	–20	–	–17	–	–37
Účetní hodnota	1 159	–	1	–	1 160

Následující tabulka obsahuje analýzu změn opravných položek, které se vztahují ke korporátním úvěrům za dobu mezi začátkem a koncem účetního období:

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2025 (dle IFRS 9)	-20	-	-17	-	-37
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 2	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 3	1	-	-1	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené	-7	-	-	-	-7
Čistá změna PD / EAD / (LGD) a modelových předpokladů	4	-	-4	-	-
Odúctovaná finanční aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změna smluvních peněžních toků	-	-	-	-	-
Změna za účetní období v čisté výši	-2	-	-5	-	-7
Opravná položka k 31. prosinci 2025	-22	-	-22	-	-44

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2024 (dle IFRS 9)	-56	-10	-13	-	-79
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 2	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 3	-	-	-	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené	-2	-	-	-	-2
Čistá změna PD / EAD / (LGD) a modelových předpokladů	-11	-	-4	-	-15
Odúctovaná finanční aktiva	49	10	-	-	59
Odpisy	-	-	-	-	-
Změna smluvních peněžních toků	-	-	-	-	-
Změna za účetní období v čisté výši	36	10	-4	-	42
Opravná položka k 31. prosinci 2024	-20	-	-17	-	-37

2025	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úvěry posuzované na portfoliové bázi			
Hrubá výše	123 755	14 541	138 296
Ve splatnosti	114 921	11 515	126 436
Po splatnosti 1–30 dnů	2 016	853	2 869
Po splatnosti 31–90 dnů	768	375	1 143
Po splatnosti 91–360 dnů	1 831	610	2 441
Po splatnosti více než 360 dnů	4 219	1 188	5 407
Opravné položky	–6 201	–2 157	–8 358
Účetní hodnota	117 554	12 384	129 938
Úvěry posuzované na individuální bázi			
Hrubá výše	1 189	233	1 422
Ve splatnosti	1 189	233	1 422
Opravné položky	–24	–20	–44
Účetní hodnota	1 165	213	1 378
Účetní hodnota celkem	118 719	12 597	131 316

Koncentrace úvěrového rizika v jednotlivých zemích je v tabulce uvedena dle ekonomické podstaty (zejména lokace aktiv a příjmů zákazníka), nikoli pouze dle sídla zákazníka.

2024	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úvěry posuzované na portfoliové bázi			
Hrubá výše	102 519	13 958	116 477
Ve splatnosti	94 442	10 885	105 327
Po splatnosti 1–30 dnů	1 714	852	2 566
Po splatnosti 31–90 dnů	632	336	968
Po splatnosti 91–360 dnů	1 626	637	2 263
Po splatnosti více než 360 dnů	4 105	1 248	5 353
Opravné položky	–6 074	–2 094	–8 168
Účetní hodnota	96 445	11 864	108 309
Úvěry posuzované na individuální bázi			
Hrubá výše	1 047	150	1 197
Ve splatnosti	1 047	150	1 197
Opravné položky	–21	–16	–37
Účetní hodnota	1 026	134	1 160
Účetní hodnota celkem	97 471	11 998	109 469

31. prosince 2025	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Finanční leasing mil. Kč	Úvěry posuzované na portfoliové bázi celkem mil. Kč
Hrubá výše	92 191	12 394	33 515	196	138 296
Ve splatnosti	82 662	10 145	33 445	186	126 438
Po splatnosti 1–30 dnů	2 044	764	57	3	2 868
Po splatnosti 31–90 dnů	792	342	7	1	1 142
Po splatnosti 91–360 dnů	2 095	336	4	6	2 441
Po splatnosti nad 360 dnů	4 598	807	2	–	5 407
Opravné položky	–7 017	–1 293	–44	–4	–8 358
Účetní hodnota	85 174	11 101	33 471	192	129 938

31. prosince 2024	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Finanční leasing mil. Kč	Úvěry posuzované na portfoliové bázi celkem mil. Kč
Hrubá výše	80 872	10 697	24 908	–	116 477
Ve splatnosti	71 589	8 862	24 875	–	105 326
Po splatnosti 1–30 dnů	1 832	724	11	–	2 567
Po splatnosti 31–90 dnů	696	254	18	–	968
Po splatnosti 91–360 dnů	1 963	297	3	–	2 263
Po splatnosti nad 360 dnů	4 792	560	1	–	5 353
Opravné položky	–7 183	–961	–24	–	–8 168
Účetní hodnota	73 689	9 736	24 884	–	108 309

Hypoteční úvěry

U hypotečních úvěrů Skupina vyžaduje zajištění ve formě zástavy nemovitosti. Tabulka níže ukazuje strukturu hypotečních úvěrů podle poměru loan-to-value („LTV“). LTV je počítáno jako hrubý objem poskytnutého úvěru nebo objem závazného příslibu hypotečního úvěru k hodnotě zástavy. Hrubý objem je částka bez jakéhokoli snížení hodnoty. Ocenění zástav neobsahují jakékoli úpravy zohledňující získání a prodej zajištění. Hodnota zástavy rezidenčních hypotečních úvěrů je založena na hodnotě v okamžiku vzniku úvěrové smlouvy a je aktualizována na základě změn cenových indexů rezidenčního bydlení.

LTV poměr	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Méně než 50 %	9 570	8 802
51–70 %	9 649	6 954
71–80 %	6 420	4 869
81–85 %	3 555	538
Více než 85 %	–	1 394
Zajištěné celkem	29 194	22 557
Dočasně nezajištěné	4 321	2 351
Celkem	33 515	24 908

Proti pohledávce z hypotečních úvěrů byly pro účely vykázání v účetní závěrce započteny vklady klientů ve výši 3 181 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 2 158 mil. Kč) vedené na hypotečních offsetových účtech.

7. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 18)	3 267	2 714
Celkem	3 267	2 714

8. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Akcie	122	126
Celkem	122	126

9. Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
České státní dluhopisy	43 805	44 703
z toho: zajišťované v rámci zajišťovacího účetnictví	32 760	35 605
Celkem	43 805	44 703

Z celkové výše uvedené částky byly dluhopisy ve výši 2 254 mil. Kč (31. prosinec 2024: 1 841 mil. Kč) dočasně převedeny na protistrany v rámci půjček cenných papírů. Dluhopisy ve výši 1 477 mil. Kč (31. prosinec 2024: 1 418 mil. Kč) byly poskytnuty jako kolaterál v souvislosti se zpracováním karetních plateb.

Následující tabulka obsahuje údaje o kvalitě a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního systému Skupiny pro rating cenných papírů a klasifikace cenných papírů do jednotlivých úrovní na konci účetního období. Částky uvedené v tabulkách zahrnují opravné položky na snížení hodnoty.

31. prosinec 2025	Úroveň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Úroveň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Úroveň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					
Velmi nízké riziko	43 805	–	–	–	43 805
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	–	–	–	–	–
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–	–
Hrubá účetní hodnota celkem	43 805	–	–	–	43 805
Opravná položka	–	–	–	–	–
Účetní hodnota	43 805	–	–	–	43 805

31. prosinec 2024	Úroveň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Úroveň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Úroveň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					
Velmi nízké riziko	44 703	–	–	–	44 703
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	–	–	–	–	–
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–	–
Hrubá účetní hodnota celkem	44 703	–	–	–	44 703
Opravná položka	–	–	–	–	–
Účetní hodnota	44 703	–	–	–	44 703

10. Investice do přidružených společností

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Investice do přidružených společností	15	14
Celkem	15	14

11. Nehmotný majetek

	Celkem mil. Kč
Požizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2025	6 068
Přírůstky interně vyvinutého majetku	375
Přírůstky nakoupeného majetku	246
Úbytky	–2
Zůstatek k 31. prosinci 2025	6 687
Oprávký	
Zůstatek k 1. lednu 2025	4 090
Odpisy	578
Úbytky	–2
Zůstatek k 31. prosinci 2025	4 666
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2025	1 978
k 31. prosinci 2025	2 021

	Celkem mil. Kč
Požizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2024	5 476
Přírůstky interně vyvinutého majetku	332
Přírůstky nakoupeného majetku	294
Úbytky	-34
Zůstatek k 31. prosinci 2024	6 068
Oprávký	
Zůstatek k 1. lednu 2024	3 561
Odpisy	547
Úbytky	-18
Zůstatek k 31. prosinci 2024	4 090
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2024	1 915
k 31. prosinci 2024	1 978

Nehmotný majetek tvořil v letech 2025 a 2024 pouze software.

12. Hmotný majetek

	Budovy mil. Kč	Aktiva s právem užívání budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Ostatní hmotný majetek mil. Kč	Celkem mil. Kč
Požizovací cena						
Zůstatek k 1. lednu 2025	302	1 220	594	70	3	2 189
Přírůstky	32	166	51	30	56	335
Úbytky	-8	-4	-57	-42	-55	-166
Zůstatek k 31. prosinci 2025	326	1 382	588	58	4	2 358
Oprávký						
Zůstatek k 1. lednu 2025	228	831	414	25	-	1 498
Odpisy	19	162	43	18	-	242
Úbytky	-8	-4	-57	-23	-	-92
Zůstatek k 31. prosinci 2025	239	989	400	20	-	1 648
Účetní hodnota						
k 1. lednu 2025	74	389	180	45	3	691
k 31. prosinci 2025	87	393	188	38	4	710

	Budovy mil. Kč	Aktiva s právem užívání budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Ostatní hmotný majetek mil. Kč	Celkem mil. Kč
Požizovací cena						
Zůstatek k 1. lednu 2024	284	1 061	538	68	6	1 957
Přírůstky	24	160	96	28	90	398
Úbytky	-6	-1	-40	-26	-93	-166
Zůstatek k 31. prosinci 2024	302	1 220	594	70	3	2 189
Oprávký						
Zůstatek k 1. lednu 2024	216	649	448	39	-	1 352
Odpisy	18	183	5	12	-	218
Úbytky	-6	-1	-39	-26	-	-72
Zůstatek k 31. prosinci 2024	228	831	414	25	-	1 498
Účetní hodnota						
k 1. lednu 2024	68	412	90	29	6	605
k 31. prosinci 2024	74	389	180	45	3	691

13. Odložené daňové závazky a pohledávky

Odložené daňové pohledávky se vztahují k následujícím položkám:

	Aktiva		Závazky		Rozdíl	
	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úvěry a pohledávky zákazníkům	824	645	-	-	824	645
Finanční aktiva vykázaná v RH do OCI	-	-	-6	-6	-6	-6
Hmotný majetek	30	36	-72	-72	-42	-36
Nehmotný majetek	-	3	-172	-181	-172	-178
Závazky z leasingu	74	75	-	-	74	75
Ostatní aktiva a závazky	158	145	-	-	158	145
Neuplatněné daňové ztráty	80	91	-	-	80	91
Ostatní dočasné rozdíly	13	14	-32	-29	-19	-15
Celkem	1 179	1 009	-282	-288	897	721
Čistá odložená daňová pohledávka					897	721

K 31. prosinci 2025 činila odložená daňová pohledávka související s nevyužitými daňovými ztrátami 80 MCZK (2024: 91 MCZK), která může být využita a započtena proti budoucím daňovým závazkům bez časového omezení. Vedení Skupiny očekává, že Skupina bude moci daňové ztráty využít proti budoucímu zdanitelnému zisku.

Odložený daňový závazek vztahující se k přecenění finančních aktiv vykázaných v RH do OCI uvedený výše je vykázán jako součást oceňovacích rozdílů z přecenění přímo ve vlastním kapitálu.

Analýza pohybů odložené daně	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu		721	839
Odložená daň vykázána do zisku nebo ztráty	31	180	-115
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku		1	-2
Ostatní		-5	-1
Zůstatek k 31. prosinci		897	721

Celková částka odložené daně 897 mil. Kč (31. prosince 2024: 721 mil. Kč) se skládá z čistých odložených daňových pohledávek 148 mil. Kč (31. prosince 2024: 95 mil. Kč) souvisejících s činností Banky a z čistých odložených daňových pohledávek 749 mil. Kč (31. prosince 2024: 626 mil. Kč) souvisejících s činností dceřiných společností.

14. Ostatní aktiva

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Vypořádání karetních plateb	1 414	814
Pohledávky z dodavatelských vztahů	907	874
Časově rozlišené distribuční náklady	789	600
Ostatní	5	166
Celkem	3 115	2 454

15. Vklady zákazníků

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Spořicí účty	111 948	124 596
Běžné účty	45 617	39 005
Termínované vklady	33 568	5 955
Ostatní vklady	172	187
Celkem	191 305	169 743

16. Závazky vůči bankám

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Bankovní úvěry	4 801	6 801
Přijaté zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi	2 780	1 689
Celkem	7 581	8 490

17. Vydané dluhové cenné papíry

	Úroková sazba	Konečná splatnost	Zůstatek	
			2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Emitované investiční certifikáty	Fixní	Prosinec 2026 – prosinec 2027, opce předčasného splacení	4 362	568
Emitovaný seniorní nezajištěný dluhopis	Pohyblivá	Prosinec 2026, opce předčasného splacení počínaje prosincem 2025	1 501	1 497
Emitovaný podřízený dluhopis	Pohyblivá	Říjen 2029, opce předčasného splacení počínaje únorem 2025	293	293
Celkem			6 156	2 358

Výše uvedené cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

18. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2025 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Kladná mil. Kč	Záporná mil. Kč
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK float/fix	–	–	34 892	2 868	–404
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK fix/float	–	–	300	–	–55
Průměrná úroková míra		–	–	0,5%	–	–
Mezisoučet		–	–	35 192	2 868	–459
Ostatní deriváty pro řízení rizik						
Měnový forward	EUR/CZK	121	–	–	–	–
Měnový forward	USD/CZK	12	–	–	–	–2
Měnový swap	EUR/CZK	1 899	1 516	–	1	–46
Měnový swap	CZK/EUR	1 902	8 614	5 372	386	–
Měnový swap	CZK/USD	32	–	–	2	–
Měnový swap	USD/CZK	427	–	–	–	–4
Úrokový swap	CZK float/fix	160	250	100	10	–
Úrokový swap	CZK fix/float	–	–	250	–	–4
Mezisoučet		4 553	10 380	5 722	399	–56
Deriváty celkem		4 553	10 380	40 914	3 267	–515

K 31. prosinci 2024 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Kladná mil. Kč	Záporná mil. Kč
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK float/fix	1 707	2 328	30 928	2 598	-722
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK fix/float	-	-	300	-	-54
Průměrná úroková míra		-1,4 %	-1,1 %	1,0 %		
Mezisoučet		1 707	2 328	31 228	2 598	-776
Ostatní deriváty pro řízení rizik						
Měnový forward	EUR/CZK	290	-	-	-	-1
Měnový forward	USD/CZK	-	-	12	-	-
Měnový forward	CZK/USD	48	109	-	-	-5
Měnový swap	EUR/CZK	506	635	302	6	-2
Měnový swap	CZK/EUR	1 343	4 346	3 700	23	-23
Měnový swap	CZK/USD	170	364	12	-	-22
Měnový swap	USD/CZK	412	812	-	7	-
Úrokový swap	CZK float/fix	550	1 950	510	78	-37
Úrokový swap	CZK fix/float	1 950	1 760	250	2	-25
Mezisoučet		5 269	9 976	4 786	116	-115
Deriváty celkem		6 976	12 304	36 014	2 714	-891

Dopady zajišťovacího účetnictví – zajištění reálné hodnoty (v mil. Kč)

Zajišťovaná položka	Účetní hodnota	Kumulovaná hodnota přecenění zajišťovaných položek	Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťovaná položka	Přecenění vykázána ve výkazu o úplném výsledku
31. prosince 2025				
Dluhové cenné papíry	32 760	-2 576	Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-643
31. prosince 2024				
Dluhové cenné papíry	35 605	-1 933	Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-721

Zajišťující položka	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťující položka	Přecenění vykázána ve výkazu o úplném výsledku
31. prosince 2025				
Úrokové swapy	35 192	2 410	Finanční aktiva/závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	608
31. prosince 2024				
Úrokové swapy	35 263	1 823	Finanční aktiva/závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	681

19. Pohledávky a závazky ze splatné daně

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Pohledávka (-) / závazek (+) ze splatné daně k 1. lednu		-154	132
Daňová povinnost za účetní období	31	1 076	673
Zaplacené zálohy na daň z příjmu		-627	-959
Pohledávka (-) / závazek (+) ze splatné daně k 31. prosinci		295	-154

20. Závazky z leasingu

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Závazky z leasingu do 1 roku	154	146
Závazky z leasingu od 1 roku do 5 let	244	282
Závazky z leasingu nad 5 let	38	8
Celkem	436	436

21. Ostatní závazky

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Závazky vůči zákazníkům	675	270
Závazky k zaměstnancům a z titulu sociálního zabezpečení	581	723
Závazky z dodavatelských vztahů	530	736
Rezervy	99	90
Ostatní daňové závazky	69	62
Vypořádání karetních transakcí	42	36
Ostatní	118	234
Celkem	2 114	2 151

22. Základní kapitál

K 31. prosinci 2025 je základní kapitál Banky tvořen 500 021 kusem kmenových akcií (31. prosince 2024: 500 021) o jmenovité hodnotě 1 000 Kč za jednu akcii. Všechny vydané akcie byly plně splaceny a nesou stejná hlasovací práva. S akciemi je spojen nárok na dividendu, pokud je dividendu schválena. V roce 2025 nebyla schválena a vyplacena žádná dividendu (2024: 485 mil. Kč).

23. Doplnující informace k výkazu o peněžních tocích

Odsouhlasení pohybu závazků a peněžních toků z finanční činnosti

	Vydané dluhové cenné papíry mil. Kč	Závazky z leasingu mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2025	2 358	436	2 794
Změny z peněžních toků z finanční činnosti			
Příjmy z emitovaných cenných papírů	3 794	–	3 794
Úhrada závazku z leasingu	–	–161	–161
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	3 794	–161	3 633
Čistá změna hodnoty nájemních smluv	–	161	161
Úrokové náklady	240	14	254
Zaplacené úroky	–240	–14	–254
Ostatní změny	4	–	4
Ostatní změny v závazcích celkem	4	161	165
Zůstatek k 31. prosinci 2025	6 156	436	6 592

	Vydané dluhové cenné papíry mil. Kč	Závazky z leasingu mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2024	1 789	426	2 215
Změny z peněžních toků z finanční činnosti			
Příjmy z emitovaných cenných papírů	568	–	568
Úhrada závazku z leasingu	–	–161	–161
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	568	–161	407
Čistá změna hodnoty nájemních smluv	–	171	171
Úrokové náklady	149	18	167
Zaplacené úroky	–151	–18	–169
Ostatní změny	3	–	3
Ostatní změny v závazcích celkem	1	171	172
Zůstatek k 31. prosinci 2024	2 358	436	2 794

24. Úrokové výnosy

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry		
Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry	8 424	7 525
Dluhové cenné papíry	1 333	1 173
Pohledávky za finančními institucemi	1 238	1 970
Hypoteční úvěry	1 190	794
Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry	1 095	939
Zajišťovací deriváty	180	666
Korporátní úvěry	67	320
	13 527	13 387
Ostatní úrokové výnosy		
Derivátové nástroje držené pro účely řízení rizik	17	15
Úrokové výnosy celkem	13 544	13 402

25. Úrokové náklady

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Vklady zákazníků	3 065	4 423
Závazky vůči bankám	381	660
Vydané dluhové cenné papíry	240	149
Závazky z leasingu	17	18
Celkem	3 703	5 250

26. Výnosy z poplatků a provizí

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Zpracování plateb a vedení účtů	900	775
Provize z pojištění	544	446
Hotovostní transakce	259	260
Smluvní pokuty	221	181
Maloobchodní provize	18	18
Ostatní	173	136
Celkem	2 115	1 816

27. Náklady na poplatky a provize

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Hotovostní transakce	604	423
Provize distribučním partnerům	580	472
Zpracování plateb a vedení účtů	72	74
Ostatní	105	81
Celkem	1 361	1 050

28. Čistý zisk z finančních operací

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Čistý zisk (+) / ztráta (-) z přecenění zajištěných aktiv	-643	-721
Čistý zisk (+) / ztráta (-) z přecenění zajišťovacích derivátů	608	680
Kurzové zisky	380	826
Čistý zisk (+) / ztráta (-) z přecenění derivátů držených pro účely řízení rizik	356	-284
Celkem	701	501

29. Správní a režijní náklady

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Mzdové náklady	1 537	1 500
Sociální a zdravotní pojištění (včetně penzijního připojištění)	436	438
Marketingové náklady	1 112	863
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	823	765
Náklady na informační systémy	236	238
Odborné služby	190	175
Náklady na telekomunikace a poštovné	134	146
Nájemné	119	116
Příspěvky do Garančního systému finančního trhu	74	68
Cestovní náklady	26	27
Ostatní	135	192
Celkem	4 822	4 528

30. Ztráty ze snížení hodnoty

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry	1 662	1 223
Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry	385	147
Hypoteční úvěry	21	9
Korporátní úvěry	8	-47
Rezervy na podrozvahové pozice	2	-3
Ostatní aktiva	-3	2
Celkem	2 075	1 331

31. Daň z příjmů

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Náklad ze splatné daně	1 076	673
Výnos z odložené daně	-180	115
Celková daň z příjmů vykázaná v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření	896	788
Odsouhlasení daně z příjmu		
Zisk před zdaněním	4 745	3 929
Daň z příjmů vypočtená platnou sazbou 21 % (2024: 21 %)	996	825
Daňové dopady zahraničních daňových sazeb	17	25
Dopad srážkové daně z úrokových příjmů plynoucích z některých zahraničních úvěrových expozic	-	19
Ostatní	-117	-81
Daň z příjmů	896	788
<i>Efektivní sazba daně</i>	<i>18,9%</i>	<i>20,1%</i>

Skupina se v souladu se zákonem č. 416/2024 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny stala poplatníkem dorovnávací daně. Skupina vyhodnotila, že dopad dorovnávací daně na splatnou daň za rok 2025 je pro ni nulový.

32. Budoucí potenciální závazky

Skupina vykazuje závazky z úvěrů, které představují schválené úvěrové rámce pro zákazníky.

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry	12 380	10 647
Hypoteční úvěry	1 852	1 070
Zajištěné retailové spotřebitelské úvěry	5	21
Ostatní	1 993	196
Celkem	16 230	11 934

Celkové budoucí závazky týkající se výše uvedených úvěrových rámců nepředstavují nezbytně nutné budoucí finanční požadavky. K 31. prosinci 2025 je stav natvořených rezerv k úvěrovým příslibům a ostatním podrozvahovým položkám 23 mil. Kč (31. prosince 2024: 23 mil. Kč).

33. Operativní leasing

Přijatý leasing

Nájemné z nevypověditelných operativních nájmu je splatné v níže uvedených časových horizontech:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Do 1 roku	15	13
Od 1 roku do 5 let	20	15
Více než 5 let	-4	2
Celkem	31	30

V roce 2025 byly ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zaúčtovány náklady na operativní leasing ve výši 59 mil. Kč (31. prosince 2024: 58 mil. Kč). Celkové peněžní platby leasingových závazků činily 156 mil. Kč (31. prosince 2024: 154 mil. Kč).

34. Informace o ovládaných osobách

2025	Česká republika mil. Kč	Slovensko mil. Kč	Nizozemsko mil. Kč
Provozní výnosy	1 780	1 316	1 254
Počet pracovníků*	589	137	2
Zisk před zdaněním	660	489	370
Daň z příjmů právnických osob**	143	160	90
Získané veřejné podpory	-	-	-

2024	Česká republika mil. Kč	Slovensko mil. Kč	Nizozemsko mil. Kč
Provozní výnosy	1 544	1 004	1 354
Počet pracovníků*	584	142	2
Zisk před zdaněním	481	226	522
Daň z příjmů právnických osob**	111	81	146
Získané veřejné podpory	-	-	-

* Počet pracovníků přepočtený na ekvivalent pracovníků na plný pracovní úvazek

** Daň z příjmů právnických osob nebo obdobná daň placená v zahraničí

35. Transakce se spřízněnými osobami

Skupina má vzájemné vztahy se spřízněnými společnostmi, a to se svou mateřskou společností Home Credit N.V., jejími dceřinými společnostmi, přidruženými společnostmi, dceřinými společnostmi konečné mateřské společnosti PPF Group N.V. a se členy vedení Skupiny. Hlavní holdingovou společností, která zastřešuje strukturu skupiny PPF, je společnost AMALAR HOLDING s.r.o.

(a) Transakce s mateřskou společností

Skupina v roce 2025 ani 2024 neměla žádné transakce s mateřskou společností.

(b) Transakce se spřízněnými společnostmi

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	960	1 414
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 241	1 930
Ostatní aktiva	243	237
Závazky vůči bankám	-6 794	-8 112
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-27	-537
Vydané dluhové cenné papíry	-267	-24
Ostatní závazky	-101	-136
Celkem	-3 745	-5 228

Mimo transakcí uvedených výše Skupina v roce 2025 dočasně převedla dluhové cenné papíry v hodnotě 2 254 MCZK (k 31. prosinci 2024: 1 841 MCZK) vykázané jako Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě na spřízněné osoby v rámci půjček cenných papírů.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úrokové výnosy	149	760
Úrokové náklady	-374	-652
Náklady na poplatky a provize	-20	-20
Čistý zisk z finančních operací	-727	-336
Správní a režijní náklady	-251	-70
Celkem	-1 223	-318

(c) Transakce se členy vedení Skupiny

V souvislosti s transakcemi se členy vrcholného vedení Skupiny obsahuje konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2025 mzdové náklady v hrubé výši 188 mil. Kč (31. prosince 2024: 167 mil. Kč).

Skupina poskytuje členům vedení Skupiny krátkodobé i dlouhodobé zaměstnanecké benefity.

36. Události po datu účetní závěrky

V únoru 2026 Skupina splatila seniorní nezajištěné dluhopisy (viz bod 17 přílohy této účetní závěrky) v částce 1 500 mil. Kč před datem jejich konečné splatnosti.

11



**Individuální
účetní závěrka**

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2025

Obsah

Výkaz o finanční situaci	90
Výkaz o úplném výsledku hospodaření	91
Výkaz změn vlastního kapitálu	92
Výkaz o peněžních tocích	93
Příloha účetní závěrky	94

	Bod přílohy	31. prosince 2025 mil. Kč	31. prosince 2024 mil. Kč
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	35 854	33 742
Pohledávky za finančními institucemi	5	4 271	170
Úvěry zákazníkům	6	131 973	109 993
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	3 267	2 714
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	8	87	89
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	9	43 805	44 703
Investice do dceřiných společností	10	4 163	4 153
Nehmotný majetek	11	1 671	1 669
Hmotný majetek	12	524	529
Pohledávky ze splatné daně	19	–	225
Pohledávky z odložené daně	13	148	95
Ostatní aktiva	14	2 410	1 714
Aktiva celkem		228 173	199 796
Závazky			
Vklady zákazníků	15	191 369	169 743
Závazky vůči bankám	16	7 581	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	17	6 156	2 358
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18	515	891
Závazky ze splatné daně	19	141	–
Závazky z leasingu	20	356	363
Ostatní závazky	21	910	874
Závazky celkem		207 028	182 719
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	22	500	500
Emisní ážio		4 963	4 963
Rozdíly z přecenění		21	21
Nerozdělený zisk		15 661	11 593
Vlastní kapitál celkem		21 145	17 077
Závazky a vlastní kapitál celkem		228 173	199 796

Účetní závěrka uvedená na stranách 90 až 145 byla schválena představenstvem společnosti 30. března 2026.



Michal Strcula
Předseda představenstva



Pavel Pfauser
Člen představenstva

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry	24	9 689	10 058
Ostatní úrokové výnosy	24	17	15
Úrokové náklady	25	-3 701	-5 247
Čistý úrokový výnos		6 005	4 826
Výnosy z poplatků a provizí	26	1 632	1 350
Náklady na poplatky a provize	27	-779	-536
Čistý výnos z poplatků a provizí		853	814
Čistý zisk z finančních operací	28	697	503
Výnosy z dividend	29	944	235
Ostatní provozní výnosy		206	52
Provozní výnosy		8 705	6 430
Správní a režijní náklady	30	-3 360	-3 078
Zisk před zdaněním a ztrátami ze snížení hodnoty		5 345	3 352
Ztráty ze snížení hodnoty	31	-661	-331
Zisk před zdaněním		4 684	3 021
Daň z příjmů	32	-616	-488
Čistý zisk za účetní období		4 068	2 533
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do zisku nebo ztráty			
Oceňovací rozdíly z akcií vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-	6
Ostatní úplný výsledek hospodaření po zdanění		-	6
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		4 068	2 539

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2025	500	4 963	21	11 593	17 077
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	–	–	–	4 068	4 068
Čistý zisk za účetní období	–	–	–	4 068	4 068
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2025	500	4 963	21	15 661	21 145

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2024	500	4 963	15	9 545	15 023
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	–	–	6	2 533	2 539
Čistý zisk za účetní období	–	–	–	2 533	2 533
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	6	–	6
Transakce s akcionáři	–	–	–	–485	–485
Vyplacené dividendy	–	–	–	–485	–485
Zůstatek k 31. prosinci 2024	500	4 963	21	11 593	17 077

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Provozní činnost			
Zisk před zdaněním		4 684	3 021
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	24	-9 706	-10 073
Úrokové náklady	25	3 701	5 247
Čistá ztráta z přecenění zajištěných aktiv	28	643	721
Čistý zisk z přecenění derivátů	28	-963	-397
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	31	661	331
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	30	652	601
Výnosy z dividend		-944	-235
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku		-2	-5
Ostatní nepeněžní položky		2	5
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozních aktiv a pasiv		-1 272	-784
Změna úvěrů zákazníkům		-22 602	-14 433
Změna ostatních aktiv		-695	584
Změna vkladů zákazníkům		21 474	33 919
Změna závazků vůči bankám		-5 010	283
Změna ostatních závazků		40	152
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a zdaněním		-8 065	19 721
Zaplacená daň		-302	-813
Přijaté úroky		9 543	10 179
Zaplacené úroky		-3 549	-5 249
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-2 373	23 838
Investiční činnost			
Realizované zisky (+) / ztráty (-) z derivátových transakcí		21	88
Pořízení dluhových cenných papírů		-4 041	-9 945
Splacené dluhové cenné papíry		4 431	2 675
Přijaté dividendy		944	235
Pořízení instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-	-8
Akvizice dceřiných společností		-10	-
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-531	-562
Peněžní toky z investiční činnosti		814	-7 517
Finanční činnost			
Vyplacené dividendy		-	-485
Splátky závazků z leasingu	23	-123	-133
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	23	3 794	568
Peněžní toky z finanční činnosti		3 671	-50
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		2 112	16 271
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		33 742	17 471
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	5	35 854	33 742

1. Charakteristika Banky

Air Bank a.s. ("Banka") byla založena v únoru 2010 a v květnu 2011 úspěšně získala bankovní licenci. Obchodní činnost zahájila v listopadu 2011.

Sídlo Banky

Air Bank a.s.
Evropská 2690/17
160 00 Praha 6
Česká republika

Akcionáři	Sídlo společnosti	Vlastnický podíl v % 2025	Vlastnický podíl v % 2024
Home Credit N.V.	Nizozemí	100,00	100,00

Konečnou ovládající osobou je paní Renáta Kellnerová.

Představenstvo		Dozorčí rada	
Michal Strcula	Předseda	Pavel Rozehnal	Předseda
Pavel Pfauser	Člen	Petr Přecechtěl	Člen
Martin Popík	Člen	Martina Šafaříková	Člen
Karel Horák	Člen		
Jiří Suchý	Člen		

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Banky je poskytování bankovních produktů a služeb zejména retailovým zákazníkům v České republice zahrnujících přijímání depozit, otevírání a správu běžných a spořicíh účtů, platební styk, vydávání a správu platebních karet, poskytování spotřebitelských a hypotečních úvěrů. Činnost banky podléhá dohledu a regulaci ze strany České národní banky („ČNB“).

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Tato účetní závěrka představuje statutární účetní závěrku sestavenou v souladu s ustanovením § 19a odst. 7 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Banka k rozvahovému dni rovněž sestavuje v souladu s IFRS konsolidovanou účetní závěrku.

(b) Způsoby oceňování

Tato účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a finančních aktiv přeceňovaných do ostatního úplného výsledku („OCI“), která jsou vykazována v reálné hodnotě.

(c) Prezentací a funkční měna účetní závěrky

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“ nebo „CZK“), která je funkční měnou Banky. Finanční údaje uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na milióny („mil. Kč“).

(d) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Banky odhady a určuje předpoklady, které mají k datu účetní závěrky vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na historických zkušenostech a různých dalších faktorech, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí a v situaci, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

V příloze účetní závěrky v bodech 3c (iv), 3c (vii), 3f, 7, 8, 9 a v bodě 10 jsou popsány odhady provedené vedením Banky při aplikaci IFRS v souvislosti s vykazáním ztrát ze snížení hodnoty aktiva, přeceněním na reálnou hodnotu a využitelnosti odložené daňové pohledávky, které mají významný dopad na účetní závěrku, a předpoklady, u nichž existuje významné riziko zásadní úpravy účetní závěrky v následujících obdobích.

Úvěry zákazníkům jsou posuzovány na základě odhadů neurčitosti. Tato identifikace je na úrovni individuální smlouvy obtížně použitelná z důvodu velkého množství těchto expozic. Banka stanovuje opravné položky k retailovým úvěrům v souladu s účetní politikou popsanou v příloze v bodě 3c. Změny v odhadu splácení klientů mohou významně ovlivnit výši opravných položek.

Banka vytváří opravné položky založené na pravděpodobnosti selhání („PD“) a ztráty ze selhání („LGD“). Změny parametru PD a LGD o +/- 10 % by způsobily níže uvedené změny opravných položek:

Dopad na výši opravných položek	PD +10 %	PD -10 %	LGD +10 %	LGD -10 %
31. prosinci 2025	+131	-132	+111	-111
31. prosinci 2024	+124	-125	+110	-110

Změna realizační hodnoty zástav v případě hypotečních úvěrů o +/- 10 % by neměla na výši opravné položky k 31. prosinci 2025 významný vliv (31. prosince 2024: bez významného vlivu).

Další důležité předpoklady použité v roce 2025 zahrnují:

- (a) klasifikaci finančních nástrojů, zejména posouzení obchodního modelu, v rámci kterého jsou nástroje drženy, a posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny,
- (b) posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů od počátečního zaúčtování, při zvážení všech dostupných relevantních informací zahrnujících jak kvantitativní, tak kvalitativní informace, analýzu na základě historických zkušeností Banky a informace o budoucím vývoji.

3. Významné účetní postupy

(a) Transakce v cizí měně

(i) Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je transakce, která je buď vyjádřená, nebo vyžaduje vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka vykonává svou činnost, tedy česká koruna. Transakce v cizí měně se přepočítávají oficiálním směnným kurzem platným v den uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a závazky vedené v cizí měně jsou ke konci účetního období přepočteny oficiálním směnným kurzem platným v tento den. Nepeněžní aktiva a závazky oceněné historickou cenou se přepočítávají kurzem platným v den uskutečnění transakce. Kurzové rozdíly z přepočtu jsou účtovány na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo v prospěch finančních výnosů.

(b) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty představují pokladní hotovost, běžné účty a vklady u centrálních bank včetně povinných minimálních rezerv, běžné účty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi se zbytkovou splatností kratší než tři měsíce. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázány v zůstatkové hodnotě.

(c) Finanční aktiva a závazky

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Banka rozlišuje tři základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční aktiva oceněné naběhlou hodnotou („AC“), oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) a oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční aktivum je oceňováno naběhlou hodnotou, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“ z angl. „Solely payments of principal and interest“).

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

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

Banka může neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, a vykazuje je jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Toto rozhodnutí učiní jednotlivě za každý nástroj.

Všechna aktiva, která nejsou oceňována naběhlou hodnotou nebo jako FVOCI jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Navíc může Banka při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které by jinak splňovalo podmínky k oceňování v naběhlé hodnotě nebo jako FVOCI do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout.

Finanční aktivum je zařazeno do jedné z těchto tří kategorií při prvotním zaúčtování.

Obchodní model

Banka určila cíle každého obchodního modelu, ve kterých jsou finanční aktiva držena na úrovni portfolia, protože to nejlépe vystihuje způsob, jakým Banka aktiva řídí a předkládá o nich informace vedení. Tyto informace zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené postupy a cíle portfolia a jejich realizace v praxi;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a předkládána vedení Banky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích); a
- četnost, hodnotu a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání týkající se budoucí prodejní činnosti. Informace o prodeji samy o sobě však nejsou posuzované izolovaně, ale jako součást celkového hodnocení, jakým Banka dosahuje stanoveného cíle řízení finančních aktiv, a zejména způsobu realizace peněžních toků.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování a která jsou řízena a jejich výkonnost je měřena na bázi reálné hodnoty, jsou oceňována jako FVTPL, protože nejsou držena ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků, ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv.

Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny

Pro účely posouzení "jistina" je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. "Úrok" představuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Při posuzování, jestli smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny, Banka bere v úvahu smluvní podmínky instrumentu. To zahrnuje posouzení, jestli finanční aktivum neobsahuje smluvní podmínky, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků a tak by nesplnily SPPI kritéria. Při tomto posouzení Banka posuzuje následující:

- podmíněné události, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- podmínky prodloužení nebo dřívějšího splácení;
- podmínky, které limitují nárok Banky na smluvní peněžní toky z aktiva – např. aktiva "bez postihu"; a
- podmínky, které modifikují časovou hodnotu peněz, např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Úvěry klientům představují půjčky a úvěry poskytnuté klientům, které Banka oceňuje v naběhlé hodnotě.

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou finanční aktiva nebo závazky určené k obchodování nebo ty, které jsou od prvotního zachycení Bankou určené k vykázání v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Obchodní nástroje jsou takové nástroje, které Banka drží především za účelem dosažení krátkodobého zisku a derivátové kontrakty, které nejsou určeny jako efektivní zajišťovací nástroj. Banka klasifikuje finanční aktiva a závazky jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, když jsou aktiva nebo závazky řízeny, oceňovány nebo interně vykazovány na bázi reálné hodnoty nebo se touto klasifikací vylučuje nebo významně redukuje účetní nesoulad, které by vznikl, nebo aktiva či závazky obsahují vložené deriváty, které významně modifikují peněžní toky, které by jinak byly uplatněny dle smlouvy. Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nejsou po prvotním zachycení dále reklasifikována.

Banka klasifikuje své finanční závazky, jiné než závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jako závazky v naběhlé hodnotě.

(ii) Zachycení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci ke dni vypořádání. Výjimkou jsou derivátové transakce v portfoliu finančních aktiv/pasiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou zachyceny ke dni uzavření.

(iii) Oceňování

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků nevykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty navíc zvýšenou o počáteční transakční náklady přímo související se získáním daného aktiva nebo závazku.

Následně jsou finanční aktiva včetně derivátů oceněna reálnou hodnotou bez odpočtu transakčních nákladů, které mohou vzniknout při prodeji nebo likvidaci s výjimkou úvěrů a pohledávek, které jsou oceněny zůstatkovou hodnotou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční závazky s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a finančních závazků vznikajících převodem finančního aktiva vykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, který není klasifikován jako vyřazení, jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

(iv) Principy ocenění reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, za kterou lze prodat aktivum nebo převést závazek za obvyklých tržních podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na bázi tržní ceny k datu sestavení účetní závěrky bez odpočtu transakčních nákladů. Trh je považován za aktivní, pokud je kótovaná cena snadno a pravidelně dostupná a představuje aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých tržních podmínek. Jestliže není tržní cena známá, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta použitím oceňovacích modelů nebo technik diskontovaných peněžních toků.

Při použití technik diskontovaných peněžních toků je ocenění budoucích peněžních toků založeno na nejlepších odhadech managementu a diskontní sazba odpovídá tržním nástrojům s podobnými podmínkami k datu sestavení účetní závěrky. Při použití oceňovacího modelu jsou brány ceny určené trhem ke konci účetního období.

Oceňovací modely

Pro stanovení reálné hodnoty užívá Banka hierarchický přístup, který je založen na kategorizaci vstupních parametrů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Zdrojem reálné hodnoty jsou tržní ceny kótované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku.

Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované tržní ceny na aktivním trhu (Úroveň 1), které je možno zjistit přímým způsobem (např. jako ceny), anebo nepřímou metodou (např. odvozením od ceny). Do této kategorie spadají dále tyto postupy ocenění na reálnou hodnotu: kótované tržní ceny na aktivním trhu pro podobné instrumenty; kótované ceny pro identické či podobné finanční instrumenty obchodované na trzích s omezenou likviditou; a nebo jiné oceňovací metody založené na vstupech přímo či nepřímo odvozených od tržních dat.

Úroveň 3: Vstupy na trhu nezjistitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny ostatní nástroje, jejichž reálnou hodnotu nelze stanovit na základě validních tržních dat a parametry oceňovacího modelu mají významný vliv na ocenění finančního nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované na základě kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, u nichž se provádí významné úpravy odrážející rozdílnosti jednotlivých finančních instrumentů.

Oceňovací rámec

Banka má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Stanovení reálné hodnoty provádí organizační útvar, který je nezávislý na obchodních útvech, a má celkovou odpovědnost za nezávislé stanovení všech významných ocenění reálnou hodnotou. Specifické kontroly zahrnují:

- ověření pozorovatelných cen;
- opětovné provedení oceňovacího modelu;
- přezkoumání a schvalování nových modelů a změny modelů;
- kalibraci a zpětné testování modelů proti pozorovatelným tržním hodnotám;
- analýzu a prověření významných denních pohybů v oceňování;
- přezkoumání významných nepozorovatelných vstupů, úpravy ocenění a významných změn v reálné hodnotě finančních nástrojů na úrovni 3 v porovnání s minulým obdobím.

Pokud je k ocenění použito třetích stran, jako například brokerských ocenění nebo oceňovacích služeb, odpovědný útvar hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje následující požadavky:

- ověření, zda je tento broker či oceňovací služba schválena Bankou pro ocenění relevantního typu finančního nástroje;
- porozumění, jak byla reálná hodnota spočítána a do jaké míry představuje skutečné tržní transakce;
- pokud jsou použity ceny obdobných nástrojů pro stanovení reálné hodnoty, jak byly tyto ceny upraveny, aby odrážely charakteristické vlastnosti nástroje; a
- pokud bylo získáno více kotací pro stejný finanční nástroj, jak byla stanovena reálná hodnota pomocí těchto kotací.

(v) Principy ocenění zůstatkovou hodnotou

Zůstatkovou hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku tvoří hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku při jeho počátečním zachycení snižená o splátky jistiny, dále snižená nebo zvýšená o kumulativní amortizaci rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti vypočtenou na základě efektivní úrokové sazby a dále snižená o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a úrokové náklady jsou účtovány ve výkazu zisků a ztrát metodou efektivní úrokové míry. „Efektivní úroková míra“ je taková úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky napříč očekávanou životností daného finančního instrumentu na hodnotu:

- hrubé účetní hodnoty finančního aktiva; nebo
- amortizovaného nákladu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční instrumenty jiného charakteru než aktiva úvěrově znehodnocená k datu prvotního zachycení („POCI“), Banka zohledňuje veškeré smluvní podmínky vztahující se k danému finančnímu instrumentu, avšak nezohledňuje očekávané úvěrové ztráty („ECL“) při stanovení očekávaných budoucích peněžních toků. V případě POCI je spočítána kreditně upravená efektivní úroková míra a to pomocí odhadu budoucích peněžních toků zahrnujícího ECL.

Výpočet efektivní úrokové míry obsahuje transakční náklady, poplatky a placené či obdržené úroky, jež jsou nezbytnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k danému pořízení, respektive vydání finančního aktiva, respektive finančního závazku.

Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku představuje hodnotu, ve které je dané finanční aktivum respektive finanční závazek prvotně zaúčtován, po úpravě o splátky jistiny a kumulovanou amortizaci za použití metody efektivní úrokové míry pro veškeré rozdíly mezi původně účtovanou hodnotou a hodnotou při splatnosti, v případě finančních aktiv dále upravenou o opravné položky plynoucí z očekávaných ztrát. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před její úpravou o případné opravné položky plynoucí z očekávaných ztrát.

Výpočet úrokových výnosů a nákladů

Efektivní úroková míra finančního aktiva respektive finančního závazku je počítána od prvotního zaúčtování daného finančního aktiva respektive finančního závazku. Při výpočtu úrokového výnosu respektive nákladu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu daného aktiva (za předpokladu, že není k danému aktivu vytvořena opravná položka) respektive na naběhlou hodnotu v případě závazku. Efektivní úroková míra je revidována v návaznosti na pravidelná přehodnocení peněžních toků u ostatních instrumentů s pohyblivou úrokovou mírou, čímž je zajištěno srovnání s pohyby úrokových měr na trhu. Efektivní úroková míra je zároveň upravena o reálnou hodnotu dopadu zajištění k datu zahájení amortizace tohoto oceňovacího dopadu.

Nicméně pro finanční aktiva, jejichž hodnota byla po prvotním zaúčtování následně snížena prostřednictvím opravných položek, jsou úrokové výnosy počítány pomocí efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu daného aktiva. V případě, že je snížení hodnoty daného aktiva reverzováno, se kalkulace úrokového výnosu počítá opětovně na základě hrubé účetní hodnoty.

V případě POCI je úrokový výnos počítán pomocí kreditně upravené efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu daného aktiva. V tomto případě se výpočet úrokového výnosu neaplikuje na bázi hrubé účetní hodnoty, i když dojde ke zlepšení úvěrového rizika tohoto aktiva.

(vi) Zisky a ztráty při následném ocenění

Zisky a ztráty z finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční nástroje určené k obchodování a finanční instrumenty vykázané v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce Čistý zisk z finančních operací.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prezentované následovně:

- částka změny reálné hodnoty finančního závazku, která je důsledkem změn úvěrového rizika souvisejícího s tímto závazkem, se vykáže do ostatního úplného výsledku;
- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty v položce Čistý zisk z finančních operací.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu Rozdíly z přecenění.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků oceňovaných zůstatkovou hodnotou vzniklé v důsledku vyřazení, snížení hodnoty nebo amortizace jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako Ostatní výnosy/náklady.

(vii) Určení a vykázaní snížení hodnoty („impairment“)

Banka odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu očekávané úvěrové ztráty.

Model očekávané úvěrové ztráty vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12-měsíčních očekávaných úvěrových ztrát nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných selhání finančního nástroje po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, přičemž 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty představují tu část očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od data vykázaní.

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

Očekávané úvěrové ztráty jsou pravděpodobnostně váženým odhadem úvěrových ztrát, které jsou oceněny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou snížena o opravnou položku k datu vykázaní: současná hodnota všech hotovostních schodků – tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky a peněžními toky, jejichž inkaso Banka očekává;
- finanční aktiva POCl: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky, pokud je příslib čerpán a peněžními toky, jejichž inkaso Banka očekává; a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Banka očekává.

Definice selhání

Banka považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání, pokud:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči bance v plné výši bez realizace zajištění; nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči bance, který je více než 90 dní po splatnosti.

Při posuzování, zdali je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje Banka následující indikátory:

- kvalitativní: např. porušení smluvního ujednání;
- kvantitativní: např. status po splatnosti; a
- interně vytvořená data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či evidence úpadců).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zdali je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

Úrovně úvěrového rizika

Banka přiřazuje každé jednotlivé expozici příslušnou úroveň úvěrového rizika na základě různých dat, která jsou určena k predikci rizika selhání. Banka používá následující stupně při identifikaci výrazných zvýšení úvěrového rizika. Stupně úvěrového rizika jsou definovány za použití kvalitativních a kvantitativních faktorů, které indikují riziko selhání.

Při počátečním vykázáním je každé expozici přiřazen stupeň úvěrového rizika na základě dostupných informací o dlužníkovi. Expozice podléhají průběžnému monitorování, v jehož důsledku může být expozice přesunuta do jiného stupně úvěrového rizika. Stupně úvěrového rizika jsou primárním vstupním údajem pro stanovení pravděpodobnosti selhání expozic.

Interní stupně úvěrového rizika Banky

Banka používá následující interní stupně úvěrového rizika pro dluhové nástroje a poskytnuté neretailové úvěry. V následující tabulce je uvedeno orientační přiřazení interních stupňů úvěrového rizika k ratingové stupnici používané agenturou Moody's:

Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	Aaa – Aa
Nízké riziko	A – Baa
Střední rizik	Ba – B
Vysoké riziko	Caa – Ca
Selhání	C nebo nižší

Stanovení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika

Banka při posouzení, zdali došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zvažuje všechny přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a zahrnují jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu na základě historických zkušeností Banky, odborné posouzení úvěrů a informací o budoucím vývoji.

Kritéria se mohou lišit dle jednotlivých portfolií a zahrnují vyvratitelný předpoklad, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dojde nejpozději, když je aktivum více než 30 dnů po splatnosti. Banka určí dny po splatnosti vypočítáním počtu dnů od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž nebyla obdržena platba v plné výši.

Banka primárně identifikuje, zdali došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika v souvislosti s expozicí, porovnáním stupně úvěrového rizika k datu vykázání se stupněm úvěrového rizika, jehož odhad byl proveden při počátečním zaúčtování expozice.

Při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika klienta, Banka primárně hodnotí úvěrové skóre klienta, přičemž porovnává původní stupeň úvěrového rizika přiřazený klientovi při schvalování úvěru a aktuální stupeň úvěrového rizika přiřazený na základě měsíčních přepočtů úvěrového skóre. Banka předpokládá, že úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně vzrostlo, pokud je zjištěno, že stupeň úvěrového rizika k datu vykazování vzrostl od počátečního zaúčtování o 3 a více stupňů.

Posouzení, zdali došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání finančního nástroje, vyžaduje identifikaci data prvotního vykázání nástroje. U určitých druhů revolvingových produktů (např. kontokorentní úvěry), může být datum, kdy došlo k prvnímu sjednání produktu, před dlouhou dobou. Modifikace smluvních podmínek finančního nástroje též může toto posouzení ovlivnit.

Banka monitoruje přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného nárůstu úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s interními pravidly.

Vstupní údaje pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát

Vstupními údaji pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát jsou obecně následující proměnné:

- pravděpodobnost selhání (probability of default – „PD“);
- ztráta při selhání (loss given default – „LGD“); a
- expozice při selhání (exposure at default – „EAD“).

Tyto parametry jsou – samostatně či společně – odvozeny z interně vytvořených statistických modelů na základě vlastních historických údajů či z dostupných tržních údajů.

Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které jsou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů pro různé kategorie protistran a expozic. Tyto statistické modely jsou založeny na interně shromážděných datech zahrnujících kvantitativní i kvalitativní faktory. Pokud Banka nemá dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování, jsou využita pro odvození pravděpodobnosti selhání také tržní data, např. pro korporátní protistrany.

Migrace protistrany nebo expozice mezi ratingovými stupni vede ke změně odhadu související pravděpodobnosti selhání.

Ztráta při selhání je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Banka provádí odhad parametrů LGD na základě historie návratnosti dluhů vůči protistranám ve stádiu selhání. Pokud není k dispozici dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování, používá Banka k posouzení parametrů LGD externí srovnávací informace.

EAD představuje expozici v případě selhání. Banka odvozuje EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně. EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání se zohledněním hodnoty přijatého zajištění.

V případě, kdy je modelování určitého parametru provedeno na kolektivní bázi, jsou finanční nástroje seskupeny na základě charakteristik sdíleného rizika, které zahrnují:

- druh nástroje;
- stupeň úvěrového rizika;
- druh kolaterálu;
- datum počátečního zaúčtování;
- zbývající dobu do splatnosti.

Modifikovaná finanční aktiva

Pokud dojde k úpravě podmínek finančního aktiva, Banka vyhodnotí, zda se peněžní toky z upraveného aktiva podstatně změnilo. Pokud jsou peněžní toky podstatně odlišné (označované jako „podstatná modifikace“), pak se má za to, že smluvní práva na peněžní toky z původního finančního aktiva zanikla. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě.

Banka provádí kvantitativní a kvalitativní vyhodnocení, zda je modifikace podstatná, tj. zda se peněžní toky původního finančního aktiva a modifikovaného nebo nahrazeného finančního aktiva podstatně liší. Banka posuzuje, zda je modifikace podstatná, na základě kvantitativních a kvalitativních faktorů v následujícím pořadí: kvalitativní faktory, kvantitativní faktory, kombinovaný vliv kvalitativních a kvantitativních faktorů. Pokud se peněžní toky podstatně liší, pak se smluvní práva na peněžní toky z původního finančního aktiva považují za zaniklá. Při tomto hodnocení Banka postupuje obdobně jako při odúčtování finančních závazků.

Pokud se peněžní toky modifikovaného aktiva oceňovaného zůstatkovou hodnotou podstatně neliší, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě Banka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a částku vyplývající z úpravy hrubé účetní hodnoty vykáže jako zisk nebo ztrátu z modifikace ve výkazu zisku a ztráty. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva je přepočítána jako současná hodnota znovu sjednaných nebo modifikovaných smluvních peněžních toků, které jsou diskontovány původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Veškeré vzniklé náklady nebo poplatky upravují účetní hodnotu modifikovaného finančního aktiva a jsou amortizovány po zbývající dobu trvání modifikovaného finančního aktiva.

Smluvní podmínky úvěrů mohou být modifikovány z mnoha důvodů včetně měnících se tržních podmínek, retence zákazníka a dalších faktorů, které nesouvisí se současným nebo potenciálním zhoršením úvěrové kvality zákazníka. Úvěr, jehož podmínky byly modifikovány, může být odúčtován a nově sjednaný úvěr po modifikaci je zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Pokud dojde k modifikaci podmínek finančního aktiva z důvodu finančních potíží dlužníka a změna nebude mít za následek odúčtování aktiva, mělo by rozhodnutí, zda se úvěrové riziko aktiva významně zvýšilo, odrážet srovnání zbývajících celoživotního PD k datu vykázení na základě modifikovaných podmínek a odhadovaného PD na základě údajů k počátečnímu zaúčtování a podmínkách původní smlouvy.

Banka restrukturalizuje půjčky zákazníkům ve finančních potížích (dále jen „restrukturalizace“), aby maximalizovala možnosti inkasa a minimalizovala riziko selhání. Podle politiky Banky v oblasti restrukturalizace se úleva poskytuje selektivně dlužníkům, kteří jsou v době žádosti v selhání nebo existuje vysoké riziko selhání, a existují důkazy, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí k úhradě podle smluvních podmínek a je od dlužníka očekáváno, že bude schopen modifikované podmínky splnit.

Upravené podmínky obvykle zahrnují prodloužení doby splatnosti nebo změnu výše a načasování splátek. Obecně platí, že restrukturalizace je kvalitativní ukazatel selhání a úvěrového znehodnocení. Očekávání restrukturalizace je relevantní pro posouzení, zda existuje pravděpodobnost významného zvýšení úvěrového rizika.

Pokud v návaznosti na restrukturalizaci zákazníků prokáže trvale dobré platební chování po určitou dobu, v závislosti na typu expozice, nebo se pravděpodobnost selhání u tohoto zákazníka sníží natolik, že opravná položka je opětovně vykazována ve výši 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty, expozice nebude dále považována za expozici v selhání / znehodnocenou.

K 31. prosinci 2025 Banka evidovala restrukturalizované retailové expozice v hrubé výši 0,67 mil. Kč, což je 0,001 % z celkového objemu všech retailových expozic (31. prosinec 2024: 17 mil. Kč) a související opravné položky ve výši 0,48 mil. Kč, což je 0,02 % celkových opravných položek k retailovým úvěrům (31. prosinec 2024: 16 mil. Kč).

Informace zaměřené na výhled do budoucna

Banka začleňuje informace zaměřené na výhled do budoucna jak do posouzení toho, zda úvěrové riziko spojené s určitým nástrojem významně vzrostlo od okamžiku počátečního zaúčtování, tak – dle možností – do oceňování očekávaných úvěrových ztrát. Použité externí informace zahrnují ekonomické údaje a prognózy zveřejněné Českou národní bankou a dalšími institucemi.

Banka – na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů – využívá analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a ztrátami z úvěrů. Tyto klíčové makroekonomické parametry zahrnují následující proměnné:

- meziroční růst indexu spotřebitelských cen (“CPI”)
- míra nezaměstnanosti dle MPSV (“UNR1”),
- obecná míra nezaměstnanosti dle ČSÚ (“UNR2”),
- mezičtvrtletní změna hrubého domácího produktu (“GDP”),
- meziroční změna spotřeby vlády (“Gconsumpt”),
- meziroční změna spotřeby domácností (“Hconsumpt”).

Dodatečné opravné položky z titulu informací zaměřených na výhled do budoucna jsou stanoveny na základě interního modelu, jehož vstupy jsou účetní hodnoty příslušných aktiv, parametry očekávaných úvěrových ztrát a historické a predikované hodnoty makroekonomických ukazatelů. V případě korporátních úvěrů se při odhadu budoucích ztrát využívá z výše uvedených makroekonomických ukazatelů pouze vývoj HDP. Predikce jsou uvažovány v základním, nepříznivém a optimistickém scénáři, kterým banka přiřazuje váhy.

Hodnoty použitých predikcí makroekonomických ukazatelů uvažovaných k 31. prosinci 2025 jsou zobrazeny v následujících tabulkách.

Základní scénář (váha 50 % k 31. prosinci 2025)

	CPI	UNR1	UNR2	GDP	Gconsumpt	Hconsumpt
31 prosinec 2025	2,21	4,45	3,00	0,56	1,97	2,72
31 březen 2026	2,18	4,14	2,79	0,69	2,78	3,16
30 červen 2026	2,20	3,82	2,57	0,72	1,68	2,88
30 září 2026	2,15	3,86	2,60	0,72	1,75	3,17
31 prosinec 2026	2,25	3,86	2,60	0,72	1,85	3,00

Nepříznivý scénář (váha 50 % k 31. prosinci 2025)

	CPI	UNR1	UNR2	GDP	Gconsumpt	Hconsumpt
31 prosinec 2025	3,80	4,53	3,05	0,50	1,00	2,00
31 březen 2026	4,00	4,45	3,00	0,10	0,10	3,00
30 červen 2026	7,00	4,45	3,00	-0,10	-1,50	2,50
30 září 2026	10,30	4,60	3,10	-1,00	-1,00	2,80
31 prosinec 2026	8,00	4,90	3,30	-5,00	0,10	1,00

Optimistický scénář (váha 0 % k 31. prosinci 2025)

	CPI	UNR1	UNR2	GDP	Gconsumtp	Hconsumpt
31 prosinec 2025	1,55	3,12	2,10	0,73	2,57	3,53
31 březen 2026	1,52	2,90	1,95	0,89	3,62	4,11
30 červen 2026	1,54	2,67	1,80	0,94	2,19	3,74
30 září 2026	1,51	2,70	1,82	0,93	2,28	4,13
31 prosinec 2026	1,58	2,70	1,82	0,94	2,41	3,90

Na základě výše uvedeného postupu byly k 31. prosinci 2025 vytvořeny z titulu informací zaměřených na výhled do budoucna („FLI úprava“) opravné položky k retailovým expozicím ve výši 38,1 mil. Kč. Dopad FLI úpravy na opravné položky ke korporátním expozicím je nevýznamný.

Citlivost FLI úpravy na volbu vah uvažovaných scénářů je zobrazena v následující tabulce.

Základní scénář	100 %	0 %	0 %
Nepříznivý scénář	0 %	100 %	0 %
Optimistický scénář	0 %	0 %	100 %
FLI úprava v mil. Kč	-38,1	142,8	-38,1

(viii) Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo zcela), pokud neexistuje důvodné očekávání, že by se finanční aktivum mohlo v plné výši nebo jeho část získat zpět. K tomu zpravidla dochází v případě, kdy Banka zjistí, že dlužník nemá žádná aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky pro splacení částek, které jsou předmětem odpisu. Toto posouzení se provádí na úrovni jednotlivých aktiv. Výnosy z dříve odepsaných aktiv jsou vykázány po obdržení peněžních prostředků a jsou zahrnuty do ztrát ze snížení hodnoty finančních nástrojů ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku. Finanční aktiva, která byla odepsána, mohou být nadále předmětem vymáhání v souladu s postupy Banky pro vymáhání dlužných částek.

(ix) Finanční deriváty

Banka používá finanční deriváty k zajištění své expozice vůči měnovému riziku a úrokovému riziku vyplývajícím ze své investiční činnosti. Banka v souladu se svou politikou řízení aktiv a pasiv nedrží a ani nevydává finanční deriváty za účelem obchodování. Deriváty v čisté dlouhé pozici (kladná reálná hodnota) stejně jako nakoupené opce jsou vykazovány jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Deriváty v čisté krátké pozici (záporná reálná hodnota) stejně jako prodané opce jsou vykazovány jako Finanční závazky vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Zisk nebo ztráta z přecenění derivátů je okamžitě vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce Čistý zisk z finančních operací. Úrokové částky týkající se úrokových derivátových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „úrokové výnosy“ nebo „úrokové náklady“.

(x) Zajišťovací účetnictví

Část neobchodovaných derivátů držených za účelem zajištění je klasifikována jako zajišťovací deriváty. Banka používá zajišťovací deriváty pro zajištění změny reálné hodnoty z titulu úrokového rizika u nakoupených dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou oceňovaných naběhlou hodnotou.

Změna reálné hodnoty zajišťované položky je vykázána jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční pozici a v položce Čistý zisk z finančních operací ve výkazu o úplném výsledku. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů je okamžitě vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce Čistý zisk z finančních operací. Úrokové částky týkající se zajišťovacích úrokových derivátových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry spolu s příslušnými úrokovými výnosy ze zajišťovaných aktiv. Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát ukončen nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Úprava reálné hodnoty zajišťované položky vzniklá z titulu zajišťovacího účetnictví je po ukončení zajišťovacího vztahu amortizována ve výkazu o úplném výsledku jako „Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry“ spolu s příslušnými úrokovými výnosy ze zajišťovaných aktiv.

Při aplikaci zajišťovacího účetnictví se Banka řídí požadavky standardu IFRS 9.

(xi) **Kompenzace**

Finanční aktiva a závazky se kompenzují a jejich čistá hodnota se vykazuje ve výkazu o finanční situaci, pokud má Banka právně vymahatelný nárok na kompenzaci vykazovaných částek a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a současně vypořádat příslušný závazek. Výnosy a náklady se vykazují v čisté výši pouze tehdy, pokud to účetní standardy umožňují nebo pokud se takto vzniklé zisky a ztráty vztahují k transakcím podobného typu.

(xii) **Odúčtování a smluvní modifikace**

Banka přistupuje k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum převede a s ním i všechna rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím. Toto nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv. Banka považuje za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změní. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícími jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání). Banka používá speciální metody identifikace pro určení zisku či ztráty při odúčtování.

V případech určených kapitálových nástrojů, které jsou oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, Banka nepřevádí akumulovaný zisk nebo ztrátu při vypršení smluvních práv z aktiva do zisku nebo ztráty, ale převádí je v rámci položek vlastního kapitálu.

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou, pohledávky za finančními institucemi a pohledávky za klienty jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy jsou převedeny Bankou.

Pokud nastane u finančního instrumentu, který není oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, modifikace, která nevede k odúčtování, Banka stanoví novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (naběhlou hodnotu finančního závazku) diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

(xiii) **Zpětné odkupy**

Banka vstupuje do transakcí se zpětnými odkupy (prodeji) finančních aktiv na základě smluv o zpětném prodeji (odkupu) identických finančních aktiv k určitému budoucímu datu v pevně stanovené ceně. Finanční aktiva nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují. Zaplacené částky jsou vykazovány jako pohledávky vůči bankám, pohledávky za klienty nebo peníze a peněžní ekvivalenty. Tyto pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem. Finanční aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují ve výkazu o finanční situaci a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv. Příjmy z prodeje finančních aktiv jsou vykazovány jako závazky vůči bankám nebo klientům.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou je časově rozlišován po dobu transakce a vykázán ve výsledku hospodaření jako Úrokové výnosy nebo Úrokové náklady.

(d) **Nehmotný majetek**

Nehmotná aktiva nabytá Bankou jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(f)).

Výdaje na interně vyvinutý software jsou zachyceny jako aktivum, jestliže je Banka schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj software a užívat jej způsobem, který bude generovat budoucí ekonomické užítky a může spolehlivě vyčíslit náklady na dokončení vývoje. Aktivované náklady na interně vyvinutý software, které zahrnují veškeré náklady, které lze přímo přiřadit k vývoji software a související úrokové náklady, jsou odepisovány po dobu jejich životnosti. Interně vyvinutý software je vykázán ve výši aktivovaných nákladů snížených o oprávků a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Následné výdaje na software jsou kapitalizovány jen tehdy, znamenají-li zvýšení budoucího ekonomického užítku. Veškeré ostatní výdaje jsou vykázány jako náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou. Odpisy se účtují do výkazu o úplném výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu očekávané životnosti jednotlivých složek majetku. Nehmotný majetek se odepisuje od data, kdy je převeden do užívání. Očekávaná doba životnosti software je od čtyř do deseti let.

Metody odepisování, očekávaná životnost majetku a zůstatková hodnota v případě, že jsou významné, jsou posuzovány na roční bázi.

(e) Hmotný majetek

(i) Vlastní majetek

Jednotlivé položky vlastního majetku jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(f)). Pořizovací cena majetku zahrnuje výdaje související s jeho pořízením.

Pokud se některý majetek skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou vykázány jako samostatné položky majetku.

(ii) Najatý majetek

Při vzniku smlouvy Banka posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je nebo obsahuje leasing, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Při posuzování, zda smlouva poskytuje právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, Banka posuzuje, zda:

- smlouva zahrnuje právo k užívání identifikovaného aktiva – může být specifikováno explicitně nebo implicitně a mělo by být odlišné nebo představovat veškerou kapacitu fyzicky odlišného aktiva. Pokud má dodavatel právo na náhradu, není aktivum identifikováno;
- Banka má právo získat veškeré ekonomické výhody z užívání aktiva po celou dobu užívání; a
- Banka má právo rozhodovat o užívání aktiva. Banka má toto právo, má-li rozhodovací práva, která jsou významná pro změnu způsobu a účelu použití aktiva. Ve výjimečných případech, kdy se rozhoduje o tom, jak a za jakým účelem bude aktivum užíváno, má Banka právo rozhodovat o užívání aktiva pokud:
 - Banka má právo k užívání aktiva; nebo
 - Banka navrhla aktivum způsobem, který předurčuje, jak a za jakým účelem bude užíváno.

Banka zaúčtuje aktivum s právem užívání a závazek z leasingu k datu zahájení leasingu. Aktivum s právem užívání se prvotně oceňuje pořizovací cenou, která zahrnuje počáteční částku leasingového závazku upraveného o všechny leasingové platby provedené k datu zahájení nebo před datem zahájení, a veškeré vzniklé přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo obnovení podkladového aktiva nebo místa, na kterém je umístěno, po odečtení všech přijatých leasingových pobídek.

Aktivum s právem užívání se následně odepisuje rovnoměrnou metodou od data zahájení do konce doby použitelnosti aktiva nebo do konce doby pronájmu podle toho, co nastane dříve. Odhadovaná doba použitelnosti aktiv k užívání je stanovena stejným způsobem jako majetku ve vlastnictví Banky. Kromě toho je právo k užívání pravidelně upravováno o případné ztráty ze snížení hodnoty a je upraveno o přecenění leasingového závazku.

Banka vykazuje aktiva s právem užívání v položce Hmotný majetek, tzn. na stejný řádek, kam jsou vykazována aktiva stejné povahy, které Banka vlastní.

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacené, diskontovanou pomocí implicitní úrokové sazby z leasingu nebo, pokud tuto sazbu nelze snadno určit, z přírůstkové úrokové sazby Banky. Obecně Banka jako diskontní sazbu používá přírůstkovou úrokovou sazbu.

Leasingový závazek je následně zvýšen o úrokové náklady a snížen o provedené leasingové platby. Hodnota závazku se přehodnocuje, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby, odhadu očekávané částky, která má být splatná na základě záruky zbytkové hodnoty, nebo dle potřeby pokud se jeví pravděpodobné využití opce na pořízení nebo na prodloužení kontraktu, nebo je pravděpodobné, že opce pro ukončení nebude uplatněna.

Banka vykazuje leasingové závazky v položce Závazky z leasingu ve výkazu o finanční situaci.

U kontraktů, které obsahují opce pro obnovení nebo prodloužení, Banka posoudila pravděpodobnost využití takové opce, které má dopad na nájemní podmínky a významně ovlivňuje výši vykázaných závazků z pronájmu a práv k užívání.

Banka nezahrnuje mezi aktiva k užívání a závazky z leasingu kontrakty s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně a kontrakty s nízkou hodnotou. Banka vykazuje leasingové splátky spojené s těmito kontrakty jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

(iii) Následné výdaje

Výdaje na výměnu části položky majetku, která je vykazována samostatně včetně výdajů na nezbytné významné kontroly a generální opravy, jsou aktivovány do pořizovací ceny. Ostatní následné výdaje jsou aktivovány pouze, pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou majetku a výdaj je spolehlivě oceněn. Veškeré ostatní výdaje jsou vykázané jako náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou.

(iv) Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu o úplném výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu očekávané životnosti jednotlivých složek majetku. Najatý majetek se odepisuje po dobu trvání leasingu nebo po dobu očekávané životnosti, podle toho, která z nich je kratší.

Hmotný majetek se odepisuje od data zařazení do užívání. Metody odepisování, očekávaná životnost majetku a zůstatková hodnota jsou v případech, které jsou významné, posuzovány na roční bázi.

V případě významného technického zhodnocení aktiva během účetního období je jeho očekávaná životnost a zůstatková hodnota přehodnocena k okamžiku účetního zachycení technického zhodnocení. Očekávaná životnost majetku je následující:

Inventář	4–5 let
Motorová vozidla	5 let
Technické zhodnocení pronajatých nemovitostí	10 let
Právo užívání	dle nájemných smluv

(f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje Banka účetní hodnoty nefinančních aktiv s výjimkou odložené daňové pohledávky, zda neexistují indikace snížení hodnoty těchto aktiv. V případě, že takové indikace existují, je proveden odhad zpětně získatelné hodnoty aktiva.

Zpětně získatelná hodnota nefinančních aktiv je určena jejich reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Při stanovení užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní předpoklady časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud se jedná o aktivum, které z velké části negeneruje nezávislé peněžní toky, je zpětně získatelná hodnota stanovena pro příslušnou peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána tehdy, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty nefinančních aktiv jsou promítnuty jako náklad do výkazu o úplném výsledku hospodaření a jsou zúčtovány pouze tehdy, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty. Ztráta z trvalého snížení hodnoty se zúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla zůstatkovou hodnotu, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

(g) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistou výší a časovým rozvrhem. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné a pravděpodobnost je vyšší než 50 %, že plnění nastane, a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(h) Ostatní závazky

Ostatní závazky vznikají v případě, že má Banka smluvní závazek, jehož vypořádáním dojde k odlivu peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva. Ostatní závazky jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál představuje nominální hodnotu akcií emitovaných Bankou.

Dividendy jsou vykázány jako závazek za předpokladu, že rozhodnutí o jejich výplatě je oznámeno před datem účetní závěrky. Pokud je rozhodnutí o výplatě dividend oznámeno po datu účetní závěrky, nejsou dividendy vykázány jako závazek a jsou uvedeny pouze v příloze účetní závěrky.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány ve výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití efektivní úrokové míry nástroje nebo relevantní pohyblivé úrokové sazby. Úrokové výnosy a náklady rovněž obsahují amortizaci jakéhokoliv diskontu nebo prémie, nebo jiných rozdílů mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou k datu splatnosti, stanovenou použitím metody efektivní úrokové sazby.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky při zohlednění smluvních podmínek daného finančního nástroje, nezohledňuje však budoucí ztráty.

Výpočet efektivní úrokové sazby zohledňuje všechny transakční náklady a zaplacené poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby. Transakční náklady jsou dodatečné náklady přímo související se získáním, vydáním nebo prodejem finančního aktiva nebo závazku.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty ve výpočtu efektivní úrokové sazby.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí se oceňují na základě protiplnění uvedeného ve smlouvě se zákazníkem. Banka účtuje výnosy v okamžiku, kdy převede kontrolu nad službou na zákazníka. Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, jako je zpracování plateb nebo hotovostní transakce, se účtují po dokončení příslušné transakce. Poplatky získané za poskytování služeb po určitou dobu, jako je vedení účtu nebo provize z pojištění, se časově rozlišují po tuto dobu.

Smluvní pokuty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy jsou předepsány zákazníkovi, přičemž je zohledněna jejich vymahatelnost.

(l) Poplatky z pokut

Poplatky z pokut, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z výsledku hospodaření.

(m) Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací obsahuje zisky a ztráty z vyřazení finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, kurzové zisky a ztráty a také zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(n) Důchody

Za poskytování důchodů zaměstnancům Banky nese odpovědnost vláda České republiky. Banka pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Tyto příspěvky jsou účtovány do nákladů v okamžiku, kdy jsou splatné.

(o) Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Banka přijala ustanovení o odložené dani související s aktivy a závazky vyplývajícími z jedné transakce (novela IAS 12) platné od 1. ledna 2023. Toto ustanovení zužuje rozsah výjimky z prvotního zaúčtování tak, aby nezahrnovaly transakce, které vedou ke vzniku stejných a vzájemně se započítávajících přechodných rozdílů, např. u pronájmů. V případě pronájmů je účetní jednotka povinna vykázat související odložené daňové pohledávky a závazky od počátku nejstaršího vykazovaného srovnatelného období, přičemž kumulativní efekt se k tomuto datu vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiných složek vlastního kapitálu. U všech ostatních transakcí účetní jednotka aplikuje novelizaci na transakce, které nastanou na začátku nebo po začátku nejstaršího prezentovaného období.

Banka dříve účtovala o odložené dani z pronájmu pomocí tzv. integrálně propojeného přístupu, což vedlo k obdobnému výsledku jako podle novely IAS 12 s tím rozdílem, že odložená daňová pohledávka nebo závazek byly vykázány v čisté výši. Po novelizaci Banka vykázala samostatnou odloženou daňovou pohledávku ve vztahu k závazkům z pronájmů a odložený daňový závazek ve vztahu k aktivům s právem užívání. Na výkaz o finanční situaci to však nemělo žádný dopad, protože tyto zůstatky splňují podmínky pro započtení podle odstavce 74 IAS 12. V důsledku této změny nedošlo ani k žádnému dopadu na počáteční stav nerozděleného zisku k 1. lednu 2022. Klíčový dopad pro Banku se týká zveřejnění odložených daňových pohledávek a závazků, viz bod 13 přílohy této účetní závěrky.

Banka je poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně.

Při výpočtu dorovnávací daně se vychází z efektivní daňové sazby za všechny entity v rámci dané jurisdikce. Efektivní daňová sazba se určuje jako poměr úhrnu splatných a odložených daní k úhrnu kvalifikovaných zisků. Tato efektivní daňová sazba se poté porovná s minimální požadovanou sazbou efektivní daně ve výši 15 %. Pokud je efektivní daňová sazba nižší než 15 %, vypočítá se dorovnávací daň. Následně se vypočtená dorovnávací daň rozdělí mezi ty entity, jejichž efektivní daňová sazba nedosahuje minimální výše 15 %, a to na základě poměru jejich zisků tak, aby celková efektivní daňová sazba dosáhla minimálně 15 %.

(p) Standardy, interpretace a úpravy přijatých standardů, které nejsou v platnosti a které mohou být relevantní pro účetní závěrku

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2025 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů (účinné od 1. ledna 2025)

Chybějící směnitelnost

Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Podle IAS 21 Dopady změn směnných kurzů používá společnost při přepočtu transakce v cizí měně spotový směnný kurz. V některých jurisdikcích není spotový kurz k dispozici, protože měnu nelze směnít za jinou měnu.

IAS 21 byl novelizován za účelem vyjasnění:

- kdy je měna směnitelná za jinou měnu; a
- jak společnost odhaduje spotový kurz, když měna není směnitelná.

Změny rovněž zahrnují dodatečné požadavky na zveřejnění, které mají uživatelům pomoci posoudit dopad použití odhadovaného směnného kurzu na účetní závěrku.

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

IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (účinné od 1. ledna 2027)

IFRS 18 nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Hlavní změny v požadavcích jsou shrnuty níže.

Strukturovanější výkaz zisku a ztráty

IFRS 18 zavádí nově definované mezisoučty „provozní zisk“ a „zisk či ztráta před finanční činností a zdaněním“ a požadavek, aby všechny výnosy a náklady byly rozděleny do tří nových samostatných kategorií na základě hlavních předmětů činnosti společnosti: provozní, investiční a finanční.

Podle IFRS 18 již společnosti nesmějí zveřejňovat provozní náklady pouze v příloze. Společnost prezentuje provozní náklady způsobem, který poskytuje „nejužitečnější strukturovaný přehled“ o jejich nákladech, a to buď:

- podle druhu,
- podle účelu, nebo
- pomocí smíšené prezentace.

Pokud jsou provozní náklady prezentovány podle účelu, použije se nová struktura zveřejňovaných informací.

Ukazatele výkonosti definované vedením („MPM“) – zveřejňované a podléhající auditu

IFRS 18 rovněž vyžaduje, aby se v účetní závěrce uváděly některé jiné ukazatele než podle všeobecně uznávaných účetních principů (GAAP). Zavádí úzkou definici ukazatelů výkonosti definovaných vedením, které musí být:

- mezisoučtem výnosů a nákladů,
- používané ve veřejné komunikaci mimo účetní závěrku a
- odrazem pohledu vedení na finanční výkonnost.

Pro každé prezentované MPM musí společnost v samostatném bodě přílohy k účetní závěrce vysvětlit, proč daný ukazatel poskytuje užitečné informace, jak je vypočítán a sesouhlasit ho na částku stanovenou podle standardů IFRS.

Větší členění informací

Nový standard obsahuje rozšířený návod, jak má společnost strukturovat informace v účetní závěrce. To zahrnuje návod, zda jsou informace zahrnuty ve finančních výkazech, nebo jsou dále popsány v příloze.

Společnostem se nedoporučuje označovat položky jako „ostatní“, a pokud tak nadále činí, jsou povinny zveřejňovat k nim další informace.

Ostatní změny vztahující se k finančním výkazům

IFRS 18 stanovuje provozní zisk jako výchozí bod pro nepřímou metodu prezentace peněžních toků z provozní činnosti a ruší možnost klasifikovat ve výkazu peněžních toků peněžní toky z úroků a dividend jako provozní činnost (to se může lišit u jednotlivých společností dle hlavní podnikatelské činnosti). Rovněž vyžaduje, aby byl goodwill prezentován jako nová pozice v rozvaze.

Přechod

V roční účetní závěrce sestavené za období, ve kterém se nový standard poprvé použije, musí účetní jednotka zveřejnit za srovnatelné období bezprostředně předcházející tomuto období, sesouhlasení každé pozice výkazu zisku a ztráty mezi:

- částkami upravenými a prezentovanými podle IFRS 18 a
- částkami dříve prezentovaných podle IAS 1.

Banka předpokládá, že novelizace bude mít omezený dopad na strukturu účetní závěrky.

Změny IFRS 9 a IFRS 7 Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů (účinné od 1. ledna 2026)

Vypořádání závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů

V praxi se objevily rozdíly v načasování zaúčtování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků, zejména pokud jsou vypořádány pomocí elektronického platebního systému. Změny IFRS 9 objasňují, kdy se finanční aktivum nebo finanční závazek zaúčtuje a odúčtuje.

Podle těchto změn společnost obecně odúčtuje svůj obchodní závazek k datu vypořádání. Obvykle se jedná o datum, kdy je dokončena platba.

Změny rovněž stanoví nepovinnou výjimku, která společnosti umožňuje odúčtovat obchodní závazky dříve než k datu vypořádání, a to případně k datu, kdy je platba zahájena a nemůže být zrušena. Výjimka je k dispozici, pokud společnost používá elektronický platební systém, který splňuje všechna následující kritéria:

- neexistuje faktická možnost stáhnout, zastavit nebo zrušit platební příkaz,
- neexistuje faktická možnost získat přístup k hotovosti, která má být použita k vypořádání v důsledku platebního příkazu, a
- riziko vypořádání spojené s elektronickým platebním systémem je zanedbatelné.

Společnosti se mohou rozhodnout uplatnit výjimku pro elektronické platby v závislosti na konkrétním systému.

Klasifikace finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG

Podle IFRS 9 nebylo jasné, zda smluvní peněžní toky některých finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG představují výhradně splátky jistiny a úroků, což je podmínkou pro ocenění v naběhlé hodnotě. To mohlo vést k tomu, že finanční aktiva s vlastnostmi vázanými na ESG byla oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Změny zavádějí dodatečný test SPPI pro finanční aktiva s podmíněnými vlastnostmi, které nejsou přímo spojeny se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů – např. pokud se peněžní toky mění v závislosti na tom, zda dlužník splní cíl ESG uvedený v úvěrové smlouvě.

Podle změn by nyní mohla určitá finanční aktiva, včetně těch s vlastnostmi vázanými na ESG, splňovat kritérium SPPI za předpokladu, že se jejich peněžní toky významně neliší od identického finančního aktiva bez podobných vlastností.

Změny rovněž zahrnují dodatečné zveřejnění informací o všech finančních aktivech a finančních závazcích, které mají určité podmíněné vlastnosti, které:

- nesouvisí přímo se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů a
- nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Smluvně propojené nástroje a bezregresní vlastnosti

Změny objasňují klíčové charakteristiky smluvně propojených nástrojů a to, jak se liší od finančních aktiv s bezregresními vlastnostmi. Změny také zahrnují faktory, které musí společnost zvážit při posuzování peněžních toků, které jsou podkladem finančního aktiva s bezregresními vlastnostmi (tzv. „look through“ test).

Zveřejňované informace o investicích do kapitálových nástrojů

Změny vyžadují dodatečné zveřejnění informací o investicích do kapitálových nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou, pokud se zisky nebo ztráty vykazují v ostatním úplném výsledku.

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

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti (účinné od 1. ledna 2027)

Zveřejňování

IFRS 19 umožňuje vybraným dceřiným společnostem používat účetní standardy IFRS se sníženými požadavky na zveřejňování dle IFRS 19.

Dceřiná společnost se může rozhodnout, že nový standard použije ve své konsolidované, samostatné nebo individuální účetní závěrce za předpokladu, že k datu účetní závěrky:

- není veřejně odpovědná;
- její mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle účetních standardů IFRS.

Dceřiná společnost, která používá IFRS 19, musí ve svém výslovném a bezvýhradném prohlášení o souladu s účetními standardy IFRS jasně uvést, že IFRS 19 přijala.

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

4. Řízení finančních rizik

V důsledku využívání finančních instrumentů je Banka vystavena následujícím rizikům:

- Úvěrové riziko,
- Riziko likvidity,
- Tržní riziko,
- Operační riziko.

Představenstvo Banky má odpovědnost za nastavení a následnou kontrolu pravidel pro řízení rizik Banky. Představenstvo je dále odpovědné za monitoring a rozvoj řízení rizik ve všech příslušných oblastech.

Jednotlivé metody řízení rizik Banky jsou stanoveny tak, aby identifikovaly a analyzovaly rizika, kterým Banka čelí, stanovily přijatelné limity pro tato rizika a jejich kontroly a monitorovaly rizika a dodržování stanovených limitů. Metody řízení rizika a jejich složky jsou pravidelně posuzovány tak, aby odrážely změny tržních podmínek a poskytovaných produktů a služeb. Banka prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

Výbor pro audit dohlíží, zda management monitoruje soulad s metodami a postupy při řízení rizik a vyhodnocuje přiměřenost řízení rizik ve vztahu k rizikům, kterým je Banka vystavena. Výbor pro audit se v této kontrolní funkci opírá o oddělení interního auditu. Oddělení interního auditu provádí pravidelné i ad hoc audity kontrol a procesů souvisejících s řízením rizik, jejichž výsledky reportuje Výboru pro audit.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finančních ztrát, které vzniká, jestliže klient nebo protistrana neplní své smluvní závazky. Souvisí především s pohledávkami za klienty (retailovými i korporátními), pohledávkami za finančními institucemi, finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finančními aktivy vykazovanými v naběhlé hodnotě.

Představenstvo Banky má konečnou odpovědnost za řízení úvěrového rizika. Jednotlivé činnosti v rámci řízení úvěrového rizika vykonává divize Řízení rizik, a to zejména:

- vytváření metod řízení úvěrových rizik ve spolupráci s obchodními útvary,
- zřízení autorizačních postupů pro schvalování a obnovování úvěrových rámců,
- monitorování a oceňování úvěrového rizika,
- stanovení limitů pro omezení koncentrace úvěrového rizika,
- vývoj a správa ratingové škály Banky pro hodnocení úvěrového rizika,
- sledování dodržování odsouhlasených limitů obchodními útvary,
- poskytování konzultací, podpory a odborných znalostí obchodním útvarům za účelem udržení moderních metod řízení úvěrového rizika v rámci Banky.

Informace o úvěrovém riziku souvisejícím s jednotlivými kategoriemi finančních aktiv Banky jsou uvedeny v bodě 6.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna plnit povinnosti vyplývající z jejích finančních závazků.

Přístup Banky k řízení likvidity spočívá v zabezpečení dostatečné likvidity, to znamená schopnosti úhrady všech svých splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám nebo poškození reputace Banky.

Divize Řízení rizik shromažďuje informace o splatnosti jednotlivých finančních aktiv a závazků a podklady k plánovaným peněžním tokům, které vyplývají z plánovaných budoucích obchodů. K zabezpečení dostatečné likvidity udržuje Banka portfolio likvidních aktiv. Denní pozice likvidity je monitorována a je pravidelně testována při různých scénářích týkajících se normálních i nepříznivých tržních podmínek. Všechny postupy a zásady řízení likvidity podléhají kontrole a schválení ze strany představenstva.

Banka zajišťuje financování svých potřeb primárně prostřednictvím vkladů retailových zákazníků. Tyto vklady mají obecně krátkou splatnost a většina je splatná na požádání. Tato krátkodobá povaha vkladů zvyšuje riziko likvidity Banky a toto riziko Banka aktivně řídí udržováním konkurenceschopných úrokových sazeb vkladů a neustálým monitorováním tržních trendů. Banka také drží významnou část aktiv ve formě likvidních aktiv, které lze využít k pokrytí potenciálních likviditních potřeb.

Analýza rizika likvidity

Níže uvedená tabulka uvádí finanční aktiva a závazky dle jejich zbytkové smluvní splatnosti.

mil. Kč	2025					2024				
	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční aktiva dle typu										
Peníze a peněžní ekvivalenty	35 854	–	–	–	35 854	33 742	–	–	–	33 742
Pohledávky za finančními institucemi	3 989	282	–	–	4 271	–	170	–	–	170
Úvěry zákazníkům	4 529	17 226	67 015	43 203	131 973	8 748	11 163	54 287	35 795	109 993
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	293	264	1 520	1 190	3 267	254	172	1 267	1 021	2 714
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	58	583	7 865	35 299	43 805	1 868	2 571	7 297	32 967	44 703
Celkem	44 723	18 355	76 400	79 692	219 170	44 612	14 076	62 851	69 783	191 322
Finanční závazky dle typu										
Vklady zákazníků	190 205	1 164	–	–	191 369	167 834	1 222	687	–	169 743
Závazky vůči bankám	279	–148	5 740	1 710	7 581	1 690	–	6 800	–	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	2	2 061	4 093	–	6 156	1	6	2 351	–	2 358
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	35	114	218	148	515	64	190	529	108	891
Závazky z leasingu	35	99	185	37	356	33	93	228	9	363
Celkem	190 556	3 290	10 236	1 895	205 977	169 622	1 511	10 595	117	181 845
Poskytnuté úvěrové přísliby	–970	–15	519	466	–	–2 761	295	1 871	595	–
Čistá pozice	–146 803	15 050	66 683	78 263	13 193	–127 771	12 860	54 127	70 261	9 477

Výše uvedená tabulka nezahrnuje nefinanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky. Tabulka rovněž neobsahuje finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření vzhledem k jejich nerelevanci v rámci likviditní analýzy. Negativní pozice likviditního gapu do tří měsíců je způsobena zejména vklady zákazníků, u nichž se očekává, že jejich behaviorální splatnost výrazně překročí jejich smluvní splatnost, jak je uvedeno v následující tabulce.

Níže uvedená tabulka uvádí vybraná finanční aktiva a závazky, jejichž očekávaná zbytková splatnost se liší od smluvní splatnosti, členěné dle jejich očekávané zbytkové splatnosti.

mil. Kč	2025					2024				
	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěry zákazníkům	9 416	25 572	70 206	26 779	131 973	10 490	15 126	57 767	26 610	109 993
Vklady zákazníkům	52 716	20 796	117 857	–	191 369	32 744	19 581	117 419	–	169 743

Smluvní částky uvedené v následující tabulce jsou hrubé, nediskontované peněžní toky, a proto se nemusí shodovat s účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky.

mil. Kč	2025					2024				
	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Nederivátové závazky										
Vklady zákazníkům	190 325	1 180	3	–	191 508	167 864	1 273	699	–	169 836
Vydané dluhové cenné papíry	54	2 306	3 889	–	6 249	1	130	2 575	–	2 706
Závazky z leasingu	37	104	195	41	377	36	101	249	9	395
Celkem	190 416	3 590	4 087	41	198 134	167 901	1 504	3 523	9	172 937
Úvěrové přísliby	–975	–13	591	738	341	–1 959	816	563	1 019	439
Derivátové závazky										
Derivátové nástroje – přítok	4 604	11 186	11 107	7 879	34 776	3 155	7 365	8 819	7 384	26 723
Derivátové nástroje – odtok	4 345	10 967	9 794	6 108	31 214	2 962	7 356	7 994	6 190	24 502
Celkový čistý odtok	191 132	3 384	2 183	–2 468	194 231	169 667	679	2 135	–2 204	170 277

Částky uvedené v tabulce výše byly sestaveny takto:

Nederivátové finanční závazky – nediskontované peněžní toky, které zahrnují odhady úrokových plateb.

Derivátové finanční závazky – smluvní nediskontované peněžní toky derivátů se zápornou reálnou hodnotou k rozvahovému dni. Uvedené částky jsou hrubé nominální přítoky a odtoky pro deriváty s vypořádáním v hrubých částkách a čisté částky pro deriváty s vypořádáním se započtením.

(c) Tržní rizika

Tržní rizika představují rizika, že změny v tržních cenách jako například úrokové sazby nebo směnné kurzy cizích měn ovlivní výnosy Banky nebo hodnotu jejích finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je udržet tato rizika v přijatelných mezích.

Konečnou odpovědnost za řízení tržních rizik má představenstvo. Funkce řízení rizik je odpovědná za tvorbu podrobných metod řízení rizik (schválených představenstvem) a za každodenní dohled nad jejich dodržováním.

Úrokové riziko

Jedno z významných rizik představuje riziko ztráty z důvodu fluktuací budoucích peněžních toků nebo reálné hodnoty finančních nástrojů způsobené změnami tržních úrokových sazeb. Riziko změny úrokových sazeb je řízeno zejména stanovením limitů pro nesoulad doby refixace úrokových sazeb aktiv a pasiv a jejich monitorováním. Řízení rizika změny úrokových sazeb pomocí schválených limitů je dále doplněno monitorováním citlivosti finančních aktiv a závazků Banky vůči různým standardním i nestandardním scénářům vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles / růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů, což by mělo následující dopady na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu Banky a čistý úrokový výnos Banky:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Změna reálné hodnoty vlastního kapitálu		
+200 b.b.	-60	-417
-200 b.b.	-467	-149
Změna čistého úrokového výnosu		
+200 b.b.	469	146
-200 b.b.	-534	-202

Analýza úrokového rizika Banky je uvedena níže.

Měnové riziko

Banka má aktiva a závazky denominované v několika cizích měnách. Měnové riziko vzniká, pokud je objem skutečných nebo plánovaných aktiv v cizí měně vyšší nebo nižší než objem závazků v této měně. Měnové riziko je řízené zejména monitorováním rozdílů ve struktuře aktiv a závazků v daných měnách. Politikou Banky je tyto rozdíly zajišťovat finančními deriváty a tím dané riziko eliminovat. Analýza měnové pozice Banky je uvedena níže. Otevřená cizoměnová pozice Banky je nevýznamná, a proto se Banka rozhodla neuvádět analýzu citlivosti na měnové riziko.

Analýza úrokového rizika

mil. Kč	2025						2024					
	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úročená finanční aktiva												
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,8%	35 854	–	–	–	35 854	3,5%	33 742	–	–	–	33 742
Pohledávky za finančními institucemi	3,6%	3 989	282	–	–	4 271	4,5%	–	170	–	–	170
Úvěry zákazníkům	5,7%	14 278	19 808	90 030	7 857	131 973	5,7%	18 125	11 867	58 423	21 578	109 993
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3,3%	58	2 085	6 865	34 797	43 805	2,8%	1 868	4 081	6 293	32 461	44 703
Úročená finanční aktiva celkem		54 179	22 175	96 895	42 654	215 903		53 735	16 118	64 716	54 039	188 608
Vklady zákazníkům	1,3%	190 205	1 164	–	–	191 369	1,8%	167 834	1 222	687	–	169 743
Závazky vůči bankám	5,0%	7 581	–	–	–	7 581	6,1%	8 490	–	–	–	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	5,0%	2	2 351	3 803	–	6 156	5,7%	1	1 789	568	–	2 358
Závazky z leasingu	4,0%	35	99	185	37	356	4,3%	33	93	228	9	363
Úročené finanční závazky celkem		197 823	3 614	3 988	37	205 462		176 358	3 104	1 483	9	180 954
Podrozvahová aktiva (úrokové swapy)		19 394	31 158	5 881	571	57 004		20 480	22 071	513	635	43 699
Podrozvahové závazky (úrokové swapy)		–4 505	–11 762	–9 843	–40 947	–67 057		–5 712	–6 385	–4 460	–37 059	–53 616
Čistá pozice		–128 755	37 957	88 945	2 241	388		–107 855	28 700	59 286	17 606	–2 263

Výše uvedená tabulka obsahuje pouze úročená finanční aktiva a závazky, a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky. Hodnoty finančních aktiv a závazků jsou rozděleny do skupin podle zbytkové smluvní splatnosti anebo data příštího přecenění, nastane-li dříve.

Výše uvedená efektivní úroková sazba neodráží dopad zajišťovacích nástrojů.

Analýza měnového rizika

mil. Kč	2025					2024				
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	35 048	698	91	17	35 854	33 037	594	91	20	33 742
Pohledávky za finančními institucemi	–	3 989	282	–	4 271	–	–	170	–	170
Úvěry zákazníkům	119 123	12 850	–	–	131 973	97 783	12 210	–	–	109 993
Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 267	–	–	–	3 267	2 714	–	–	–	2 714
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI	53	–	34	–	87	53	–	36	–	89
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	43 805	–	–	–	43 805	44 703	–	–	–	44 703
Ostatní aktiva	8 799	55	62	–	8 916	8 237	86	62	–	8 385
Aktiva celkem	210 095	17 592	469	17	228 173	186 527	12 890	359	20	199 796
Vklady zákazníků	185 517	4 994	858	–	191 369	163 992	4 851	900	–	169 743
Závazky vůči bankám	6 794	787	–	–	7 581	8 112	378	–	–	8 490
Vydané dluhové cenné papíry	6 156	–	–	–	6 156	2 358	–	–	–	2 358
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	515	–	–	–	515	891	–	–	–	891
Závazky z leasingu	107	249	–	–	356	148	215	–	–	363
Ostatní závazky	1 031	18	2	–	1 051	858	13	2	1	874
Závazky celkem	200 120	6 048	860	–	207 028	176 359	5 457	902	1	182 719
Vliv měnových derivátů	11 160	-11 562	402	–	–	6 859	-7 380	521	–	–
Čistá pozice	21 135	-18	11	17	21 145	17 027	53	-22	19	17 077

(d) Rizika související s klimatem

Rizika související s klimatem představují potenciální negativní dopady vyplývající ze změny klimatu. Rizika související s klimatem mají dopad na hlavní kategorie rizik popsané výše (tj. úvěrové, likviditní, tržní a operační riziko), avšak vzhledem k jejich všudypřítomné povaze jsou identifikována a řízena Bankou společně.

Banka rozlišuje mezi fyzickými riziky a riziky přechodu. Fyzická rizika vznikají v důsledku akutních povětrnostních jevů, jako jsou hurikány, záplavy a požáry a v důsledku dlouhodobých změn v klimatických vzorcích, jako jsou trvale vyšší teploty, vlny veder, sucha a stoupající hladina moří. Rizika přechodu vznikají v důsledku opatření přijatých ke zmírnění dopadů změny klimatu a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství – např. změny legislativy, soudní spory v důsledku neúspěchu při zmírňování dopadů nebo adaptaci a změny v nabídce a poptávce po určitých komoditách, produktech a službách v důsledku změn chování spotřebitelů a poptávky investorů.

Banka pečlivě sleduje vývoj v oblasti udržitelnosti a předpisy vydané evropskými a mezinárodními orgány, jako je Rada pro mezinárodní standardy udržitelnosti, Rada pro mezinárodní účetní standardy, Evropská komise a další.

(e) Řízení kapitálu

Banka řídí kapitál z pohledu regulatorního a ekonomického kapitálu. Za kapitál Banka považuje základní kapitál, emisní ážio, rozdíly z přecenění, nerozdělené zisky a podřízený dluh. Cílem řízení kapitálu je udržet přiměřenou kapitálovou bázi tak, aby si Banka udržela důvěru zákazníků, investorů, věřitelů a ostatních tržních subjektů v budoucí rozvoj Banky a splnila interní a regulatorní požadavky, které jsou na ni v této souvislosti kladeny.

Česká národní banka stanovuje a monitoruje kapitálové požadavky kladené na Banku. Kapitálové požadavky jsou rovněž regulovány Českou národní bankou na úrovni konsolidačního celku zastřešeného společností PPF Financial Holdings a.s., který zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 plnila Banka všechny externě stanovené požadavky na kapitál.

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Kapitálové požadavky pro úvěrové riziko	8 396	7 204
Kapitálové požadavky pro operační riziko	797	703
Ostatní kapitálové požadavky	30	23
Kapitálové požadavky celkem	9 223	7 930
Kmenový kapitál Tier 1	17 792	15 235
Tier 1 kapitál	17 792	15 235
Tier 2 kapital	221	279
Kapitál celkem	18 013	15 514
Kapitálový poměr kmenového kapitálu Tier 1	15,4%	15,4 %
Kapitálový poměr Tier 1 kapitálu	15,4%	15,4 %
Celkový kapitálový poměr	15,6%	15,7 %
Celkový regulatorní kapitálový požadavek	14,6%	14,6 %

2025	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	4 963	4 963
Zisk za účetní období	1 400	4 068
Nerozdělený zisk z předchozích období	11 593	11 593
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	21	21
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odloženou daň	-681	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-	-
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu (IFRS 9)	-4	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 792	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	221	-
Celkem kapitál	18 013	21 145
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic	17 792	

2024	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	4 963	4 963
Zisk za účetní období	1 330	2 533
Nerozdělený zisk z předchozích období	9 060	9 060
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	21	21
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odloženou daň	-720	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-4	-
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu (IFRS 9)	85	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	15 235	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	279	-
Celkem kapitál	15 514	17 077
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic	15 235	

(f) Reálná hodnota finančních nástrojů

Banka provedla v souladu s požadavky IFRS 7 odhad reálné hodnoty svých finančních nástrojů, aby zjistila, zda je proveditelné stanovit reálnou hodnotu s dostatečnou spolehlivostí v omezeném čase a s omezenými náklady.

Banka používá pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty všeobecně akceptované oceňovací modely, které využívají aktuální tržní data jako směnné měnové kurzy a tržní úrokové míry. Reálná hodnota finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do OCI a finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty je založená na jejich kótované tržní ceně.

Reálná hodnota úvěrů bankám a jiným finančním institucím, ostatních aktiv, běžných účtů, vydaných dluhových cenných papírů a ostatních závazků se významně neliší od jejich čisté účetní hodnoty vykázané ve výkazu o finanční situaci.

	Bod přílohy	Způsob určení reálné hodnoty	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
			2025 mil. Kč	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úvěry zákazníkům	6	Úroveň 3	131 016	131 973	109 148	109 993
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	9	Úroveň 1	42 698	43 805	43 261	44 703
Celkem			173 714	175 778	152 409	154 696

Odhady reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků se významně neliší od jejich zůstatkových hodnot. Způsob určení reálné hodnoty pro jednotlivé typy výše neuvedených aktiv a pasiv je následující:

- Úroveň 2: Závazky vůči bankám, Vklady zákazníkům a Vydané dluhové cenné papíry
- Úroveň 3: Ostatní aktiva, Ostatní závazky.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě, jež je stanovena na bázi tržní ceny (Úroveň 1) nebo je vypočtena použitím oceňovacích modelů či technik, kde jsou všechny významné vstupy zjistitelné z trhu (Úroveň 2) nebo je stanovena užitím oceňovacích technik, kde významné vstupy nejsou zjistitelné z trhu (Úroveň 3):

2025	Bod přílohy	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Úroveň 3 mil. Kč	Celkem mil. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů	7	–	3 267	–	3 267
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do OCI	8	34	–	53	87
Záporná reálná hodnota derivátů	18	–	–515	–	–515
Celkem		34	2 752	53	2 839
2024					
Kladná reálná hodnota derivátů	7	–	2 714	–	2 714
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do OCI	8	36	–	53	89
Záporná reálná hodnota derivátů	18	–	–891	–	–891
Celkem		36	1 823	53	1 912

Během let 2025 a 2024 nedošlo k žádným přesunům mezi Úrovní 1, Úrovní 2 a Úrovní 3.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za finančními institucemi

Peníze a peněžní ekvivalenty	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Hotovost	1 930	2 389
Zůstatky na clearingových účtech u ČNB	8 505	1 255
Běžné účty u úvěrových institucí	395	693
Reverzní repo operace s ČNB	24 739	29 405
Termínované vklady u ČNB a ostatních úvěrových institucí se splatností do 3 měsíců	285	–
Celkem	35 854	33 742

Během udržovacího období zahrnujícího rozvahový den udržovala banka v souladu s platnými předpisy povinné minimální rezervy v průměrné výši 7 625 mil. Kč (2024: 3 276 mil. Kč). V rámci reverzních repo operací obdržela Banka od ČNB kolaterál v podobě pokladničních poukázek ČNB v hodnotě 24 427 mil. Kč (31. prosinec 2024: 29 125 mil. Kč).

Pohledávky za finančními institucemi	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Reverzní repo operace s ostatními finančními institucemi	3 986	–
Termínované vklady u úvěrových institucí se splatností nad 3 měsíce	285	170
Celkem	4 271	170

V rámci reverzních repo operací uvedených v tabulce výše obdržela Banka kolaterál v podobě akcií v celkové hodnotě 6 993 mil. Kč.

6. Úvěry zákazníkům

Expozice vůči úvěrovému riziku

Následující tabulky obsahují analýzu expozice vůči úvěrovému riziku u finančních nástrojů, ke kterým byla zaúčtována opravná položka.

Úvěry zákazníkům

Hlavními nástroji, které Banka používá pro účely segmentace retailového úvěrového portfolia, je zařazení jednotlivých aktiv do úvěrových stupňů, které zohledňují, zda u jednotlivých aktiv došlo od počátečního zaúčtování ke zvýšení úvěrového rizika, a dále věková struktura podle počtu dní po splatnosti.

V tabulce níže je uvedena maximální míra angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě klasifikace do jednotlivých úvěrových stupňů. Podíl pohledávek za klienty s možnou úlevou (forbearance) není významný.

31. prosince 2025	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Retailové úvěry celkem mil. Kč	Úvěry dceřiným společnostem Banky mil. Kč	Ostatní korporátní úvěry mil. Kč	Korporátní úvěry celkem mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hrubá výše – Stupeň 1	56 210	31 619	87 829	35 779	880	36 659	124 488
Hrubá výše – Stupeň 2	6 715	637	7 352	–	–	–	7 352
Hrubá výše – Stupeň 3	2 392	28	2 420	–	–	–	2 420
POCI	406	–	406	–	–	–	406
Celkem	65 723	32 284	98 007	35 779	880	36 659	134 666
Opravná položka – Stupeň 1 (12M ECL)	–436	–39	–475	–7	–9	–16	–491
Opravná položka – Stupeň 2 (LT ECL)	–333	–1	–334	–	–	–	–334
Opravná položka – Stupeň 3 (LT ECL)	–1 603	–2	–1 605	–	–	–	–1 605
POCI	–263	–	–263	–	–	–	–263
Celkem	–2 635	–42	–2 677	–7	–9	–16	–2 693
Čistá hodnota	63 088	32 242	95 330	35 772	871	36 643	131 973

31. prosince 2024	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Retailové úvěry celkem mil. Kč	Úvěry dceřiným společnostem Banky mil. Kč	Ostatní korporátní úvěry mil. Kč	Korporátní úvěry celkem mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hrubá výše – Stupeň 1	47 277	24 212	71 489	13 366	224	13 590	85 079
Hrubá výše – Stupeň 2	5 552	487	6 039	18 991	–	18 991	25 030
Hrubá výše – Stupeň 3	1 980	19	1 999	–	–	–	1 999
POCI	247	–	247	–	–	–	247
Celkem	55 056	24 718	79 774	32 357	224	32 581	112 355
Opravná položka – Stupeň 1 (12M ECL)	–375	–22	–397	–3	–2	–5	–402
Opravná položka – Stupeň 2 (LT ECL)	–345	–2	–347	–21	–	–21	–368
Opravná položka – Stupeň 3 (LT ECL)	–1 430	–	–1 430	–	–	–	–1 430
POCI	–162	–	–162	–	–	–	–162
Celkem	–2 312	–24	–2 336	–24	–2	–26	–2 362
Čistá hodnota	52 744	24 694	77 438	32 333	222	32 555	109 993

Následující tabulka obsahuje analýzu změn opravných položek, které se vztahují k půjčkám retailovým zákazníkům za dobu mezi začátkem a koncem účetního období.

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2025 (dle IFRS 9)	-397	-347	-1 430	-162	-2 336
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-75	73	2	-	-
Převod do Stupně 2	154	-156	2	-	-
Převod do Stupně 3	447	373	-820	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	-794	-13	-12	-101	-920
Čistá změna PD / LGD / EAD a modelových předpokladů	62	-318	135	-	-121
Odúčtovaná finanční aktiva	128	54	-	-	182
Odpisy úvěrů	-	0	518	-	518
Změna za účetní období v čisté výši	-78	13	-175	-101	-341
Opravná položka k 31. prosinci 2025	-475	-334	-1 605	-263	-2 677

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2024 (dle IFRS 9)	-443	-441	-942	-75	-1 901
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-32	31	1	-	-
Převod do Stupně 2	122	-124	2	-	-
Převod do Stupně 3	249	233	-482	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	-694	-15	-9	-87	-805
Čistá změna PD / LGD / EAD a modelových předpokladů	305	-114	-62	-	129
Odúčtovaná finanční aktiva	96	83	-	-	179
Odpisy úvěrů	-	-	62	-	62
Změna za účetní období v čisté výši	46	94	-488	-87	-435
Opravná položka k 31. prosinci 2024	-397	-347	-1 430	-162	-2 336

Následující tabulka obsahuje údaje o kvalitě korporátních úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního systému Banky pro rating úvěrů a klasifikace úvěrů do jednotlivých úrovní na konci účetního období. Protistrany působí v oblasti finančních služeb (2025: 35 772 mil. Kč; 2024: 32 333 mil. Kč) a v oblasti prodeje motorových vozidel (2025: 871 mil. Kč; 2024: 222 mil. Kč).

31. prosinec 2025	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	36 659	–	–	–	36 659
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–	–
Hrubá účetní hodnota celkem	36 659	–	–	–	36 659
Opravná položka	–16	–	–	–	–16
Účetní hodnota	36 643	–	–	–	36 643

31. prosinec 2024	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	13 590	18 991	–	–	32 581
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–	–
Hrubá účetní hodnota celkem	13 590	18 991	–	–	32 581
Opravná položka	–5	–21	–	–	–26
Účetní hodnota	13 585	18 970	–	–	32 555

V roce 2025 došlo k přesunu expozic vykázaných v roce 2024 ve stupni 2 do stupně 1 z důvodu snížení úvěrového rizika příslušných expozic.

Následující tabulka obsahuje analýzu změn opravných položek, které se vztahují ke korporátním úvěrům za dobu mezi začátkem a koncem účetního období:

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2025	-5	-21	-	-	-26
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-	18	-	-	18
Převod do Stupně 2	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 3	-	-	-	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	-7	-	-	-	-7
Čistá změna PD / LGD / EAD a modelových předpokladů	-1	-	-	-	-1
Odúctovaná finanční aktiva	-	-	-	-	-
Změna za účetní období v čisté výši	-8	18	-	-	10
Opravná položka k 31. prosinci 2025	-13	-3	-	-	-16

	Stupeň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Stupeň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Stupeň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Opravná položka k 1. lednu 2024	-7	-27	-	-	-34
Změny opravných položek					
Převod do Stupně 1	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 2	-	-	-	-	-
Převod do Stupně 3	-	-	-	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	-2	-	-	-	-2
Čistá změna PD / LGD / EAD a modelových předpokladů	1	-4	-	-	-3
Odúctovaná finanční aktiva	3	10	-	-	13
Změna za účetní období v čisté výši	2	6	-	-	8
Opravná položka k 31. prosinci 2024	-5	-21	-	-	-26

2025	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úvěry posuzované na portfoliové bázi			
Hrubá výše	98 007	–	98 007
Ve splatnosti	94 479	–	94 479
Po splatnosti 1–30 dnů	817	–	817
Po splatnosti 31–90 dnů	303	–	303
Po splatnosti 91–360 dnů	845	–	845
Po splatnosti více než 360 dnů	1 563	–	1 563
Opravné položky	–2 677	–	–2 677
Účetní hodnota	95 330	–	95 330
Úvěry posuzované na individuální bázi			
Hrubá výše	23 809	12 850	36 659
Ve splatnosti	23 809	12 850	36 659
Opravné položky	–12	–4	–16
Účetní hodnota	23 797	12 846	36 643
Účetní hodnota celkem	119 127	12 846	131 973

Koncentrace úvěrového rizika v jednotlivých zemích je v tabulce uvedena dle ekonomické podstaty (zejména lokace aktiv a příjmů zákazníka), nikoli pouze dle sídla zákazníka.

2024	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úvěry posuzované na portfoliové bázi			
Hrubá výše	79 774	–	79 774
Ve splatnosti	76 943	–	76 943
Po splatnosti 1–30 dnů	656	–	656
Po splatnosti 31–90 dnů	243	–	243
Po splatnosti 91–360 dnů	723	–	723
Po splatnosti více než 360 dnů	1 209	–	1 209
Opravné položky	–2 336	–	–2 336
Účetní hodnota	77 438	–	77 438
Úvěry posuzované na individuální bázi			
Hrubá výše	20 371	12 210	32 581
Ve splatnosti	20 371	12 210	32 581
Opravné položky	–23	–3	–26
Účetní hodnota	20 348	12 207	32 555
Účetní hodnota celkem	97 786	12 207	109 993

31. prosinec 2025	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Úvěry posuzované na portfoliové bázi celkem mil. Kč
Hrubá výše	65 723	32 284	98 007
Ve splatnosti	62 234	32 245	94 479
Po splatnosti 1–30 dnů	791	26	817
Po splatnosti 31–90 dnů	296	7	303
Po splatnosti 91–360 dnů	841	4	845
Po splatnosti více než 360 dnů	1 561	2	1 563
Opravné položky	–2 635	–42	–2 677
Účetní hodnota	63 088	32 242	95 330

31. prosinec 2024	Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Úvěry posuzované na portfoliové bázi celkem mil. Kč
Hrubá výše	55 056	24 718	79 774
Ve splatnosti	52 241	24 702	76 943
Po splatnosti 1–30 dnů	645	11	656
Po splatnosti 31–90 dnů	242	1	243
Po splatnosti 91–360 dnů	720	3	723
Po splatnosti více než 360 dnů	1 208	1	1 209
Opravné položky	–2 312	–24	–2 336
Účetní hodnota	52 744	24 694	77 438

Hypoteční úvěry

U hypotečních úvěrů banka vyžaduje zajištění ve formě zástavy nemovitosti. Tabulka níže ukazuje strukturu hypotečních úvěrů podle poměru loan-to-value („LTV“). LTV je počítáno jako hrubý objem poskytnutého úvěru nebo objem závazného příslibu hypotečního úvěru k hodnotě zástavy. Hrubý objem je částka bez jakéhokoli snížení hodnoty. Ocenění zástavy neobsahují jakékoli úpravy zohledňující získání či prodej zajištění. Hodnota zástavy rezidenčních hypotečních úvěrů je založena na hodnotě v okamžiku vzniku úvěrové smlouvy a je aktualizována na základě změn cenových indexů rezidenčního bydlení.

LTV poměr	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Méně než 50 %	9 306	8 802
51–70 %	8 747	6 884
71–80 %	6 365	4 760
81–85 %	3 545	537
Více než 85 %	–	1 384
Zajištěné celkem	27 963	22 367
Dočasně nezajištěné	4 321	2 351
Celkem	32 284	24 718

Proti pohledávce z hypotečních úvěrů byly pro účely vykázání v účetní závěrce započteny vklady klientů ve výši 3 181 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 2 158 mil. Kč) vedené na hypotečních offsetových účtech.

7. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 18)	3 267	2 714
Celkem	3 267	2 714

8. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Akcie	87	89
Celkem	87	89

9. Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
České státní dluhopisy	43 805	44 703
z toho: zajišťované v rámci zajišťovacího účetnictví	32 760	35 605
Celkem	43 805	44 703

Z celkové výše uvedené částky byly dluhopisy ve výši 2 254 mil. Kč (31. prosinec 2024: 1 841 mil. Kč) dočasně převedeny na protistranu v rámci půjček cenných papírů. Dluhopisy ve výši 1 477 mil. Kč (31. prosinec 2024: 1 418 mil. Kč) byly poskytnuty jako kolaterál v souvislosti se zpracováním karetních plateb.

Následující tabulka obsahuje údaje o kvalitě a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního systému Banky pro rating cenných papírů a klasifikace cenných papírů do jednotlivých úrovní na konci účetního období. Částky uvedené v tabulkách zahrnují opravné položky na snížení hodnoty.

31. prosinec 2025	Úroveň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Úroveň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Úroveň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					
Velmi nízké riziko	43 805	–	–	–	43 805
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	–	–	–	–	–
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–	–
Hrubá účetní hodnota celkem	43 805	–	–	–	43 805
Opravná položka	–	–	–	–	–
Účetní hodnota	43 805	–	–	–	43 805

31. prosinec 2024	Úroveň 1 12měsíční ECL mil. Kč	Úroveň 2 Celoživotní ECL mil. Kč	Úroveň 3 Celoživotní ECL mil. Kč	POCI mil. Kč	Celkem mil. Kč
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					
Velmi nízké riziko	44 703	–	–	–	44 703
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	–	–	–	–	–
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–	–
Hrubá účetní hodnota celkem	44 703	–	–	–	44 703
Opravná položka	–	–	–	–	–
Účetní hodnota	44 703	–	–	–	44 703

10. Investice do dceřiných společností

	Sídlo společnosti	Majetková účast		Účetní hodnota	
		2025 %	2024 %	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Home Credit a.s.	Česká republika	100,00	100,00	2 953	2 953
Home Credit Slovakia a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00	746	746
AB 4 B.V.	Nizozemské království	100,00	100,00	357	357
My Air a.s.	Česká republika	100,00	100,00	97	97
Cvak Payment Solutions a.s.	Česká republika	100,00	–	10	–
Celkem				4 163	4 153

Hlavní činností společností Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s. je poskytování spotřebitelského financování retailovým zákazníkům v České a Slovenské republice. Hlavní činností společnosti AB 4 B.V. je nákup finančních aktiv od spřízněných společností a rovněž jejich přímé financování.

11. Nehmotný majetek

	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2025	4 542
Přírůstky interně vyvinutého majetku	248
Přírůstky nakoupeného majetku	217
Úbytky	–
Zůstatek k 31. prosinci 2025	5 007
Oprávký	
Zůstatek k 1. lednu 2025	2 873
Odpisy	463
Úbytky	–
Zůstatek k 31. prosinci 2025	3 336
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2025	1 669
k 31. prosinci 2025	1 671

Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2024	4 055
Přírůstky interně vyvinutého majetku	227
Přírůstky nakoupeného majetku	260
Úbytky	–
Zůstatek k 31. prosinci 2024	4 542
Oprávký	
Zůstatek k 1. lednu 2024	2 446
Odpisy	427
Úbytky	–
Zůstatek k 31. prosinci 2024	2 873
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2024	1 609
k 31. prosinci 2024	1 669

Nehmotný majetek tvořil v letech 2025 a 2024 výhradně software.

12. Hmotný majetek

	Budovy mil. Kč	Aktiva s právem užívání – budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Hmotný majetek v pořízení mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. lednu 2025	264	1 015	476	17	3	1 775
Přírůstky	15	136	30	10	56	247
Úbytky	-7	-	-30	-9	-55	-101
Zůstatek k 31. prosinci 2025	272	1 151	476	18	4	1 921
Oprávký						
Zůstatek k 1. lednu 2025	214	673	356	3	-	1 246
Odpisy	15	138	33	10	-	196
Úbytky	-7	-	-29	-9	-	-45
Zůstatek k 31. prosinci 2025	222	811	360	4	-	1 397
Účetní hodnota						
k 1. lednu 2025	50	342	120	14	3	529
k 31. prosinci 2025	50	340	116	14	4	524

	Budovy mil. Kč	Aktiva s právem užívání – budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Hmotný majetek v pořízení mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. lednu 2024	261	875	440	20	6	1 602
Přírůstky	8	140	75	8	90	321
Úbytky	-5	-	-39	-11	-93	-148
Zůstatek k 31. prosinci 2024	264	1 015	476	17	3	1 775
Oprávký						
Zůstatek k 1. lednu 2024	204	543	368	11	-	1 126
Odpisy	14	130	27	3	-	174
Úbytky	-4	-	-39	-11	-	-54
Zůstatek k 31. prosinci 2024	214	673	356	3	-	1 246
Účetní hodnota						
k 1. lednu 2024	57	332	72	9	6	476
k 31. prosinci 2024	50	342	120	14	3	529

13. Odložené daňové závazky a pohledávky

Sazba použitá pro výpočet odložené daně činí 21 % (2024: 21 %). Odložené daňové pohledávky se vztahují k následujícím položkám:

	Aktiva		Závazky		Rozdíl	
	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úvěry zákazníkům	270	219	–	–	270	219
Finanční aktiva vykázaná v RH do OCI	–	–	–6	–6	–6	–6
Hmotný majetek (včetně aktiv s právem užívání)	29	34	–71	–72	–42	–38
Nehmotný majetek	–	–	–172	–181	–172	–181
Závazky z pronájmu	75	76	–	–	75	76
Ostatní aktiva a závazky	54	54	–	–	54	54
Ostatní dočasné rozdíly	–	–	–31	–29	–31	–29
Celkem	428	383	–280	–288	148	95
Čistá odložená daňová pohledávka					148	95

Odložený daňový závazek vztahující se k přecenění finančních aktiv vykázaných v RH do OCI uvedený výše je vykázán jako součást oceňovacích rozdílů z přecenění přímo ve vlastním kapitálu.

Analýza pohybů odložené daně	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu		95	194
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	32	52	–97
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku		1	–2
Zůstatek k 31. prosinci		148	95

14. Ostatní aktiva

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Vypořádání karetních plateb	1 415	896
Pohledávky z dodavatelských vztahů	846	673
Náklady příštích období	149	145
Celkem	2 410	1 714

15. Vklady zákazníků

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Spořicí účty	111 948	124 596
Běžné účty	45 617	39 005
Termínované vklady	33 632	5 955
Ostatní vklady	172	187
Celkem	191 369	169 743

16. Závazky vůči bankám

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Bankovní úvěry	4 801	6 801
Přijaté zajištění v souvislosti s derivátovými transakcemi	2 780	1 689
Celkem	7 581	8 490

17. Vydané dluhové cenné papíry

	Úroková sazba	Konečná splatnost	Zůstatek	
			2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Emitované investiční certifikáty	Fixní	Prosinec 2026 – prosinec 2027, opce předčasného splacení	4 362	568
Emitovaný seniorní nezajištěný dluhopis	Pohyblivá	Prosinec 2026, opce předčasného splacení počínaje prosincem 2025	1 501	1 497
Emitovaný podřízený dluhopis	Pohyblivá	Říjen 2029, opce předčasného splacení počínaje únorem 2025	293	293
Celkem			6 156	2 358

Výše uvedené cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

18. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2025 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Kladná mil. Kč	Záporná mil. Kč
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK float/fix	–	–	34 892	2 868	–404
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK fix/float	–	–	300	–	–55
Průměrná úroková míra		–	–	0,5%	–	–
Mezisoučet		–	–	35 192	2 868	–459
Ostatní deriváty pro řízení rizik						
Měnový forward	EUR/CZK	121	–	–	–	–
Měnový forward	USD/CZK	12	–	–	–	–2
Měnový swap	EUR/CZK	1 899	1 516	–	1	–46
Měnový swap	CZK/EUR	1 902	8 614	5 372	386	–
Měnový swap	CZK/USD	32	–	–	2	–
Měnový swap	USD/CZK	427	–	–	–	–4
Úrokový swap	CZK float/fix	160	250	100	10	–
Úrokový swap	CZK fix/float	–	–	250	–	–4
Mezisoučet		4 553	10 380	5 722	399	–56
Deriváty celkem		4 553	10 380	40 914	3 267	–515

K 31. prosinci 2024 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Kladná mil. Kč	Záporná mil. Kč
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK float/fix	1 707	2 328	30 928	2 598	-722
Úrokové swapy – zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů	CZK fix/float	–	–	300	–	-54
Průměrná úroková míra		-1,4 %	-1,1 %	1,0 %	–	–
Mezisoučet		1 707	2 328	31 228	2 598	-776
Ostatní deriváty pro řízení rizik						
Měnový forward	EUR/CZK	290	–	–	–	-1
Měnový forward	USD/CZK	–	–	12	–	–
Měnový forward	CZK/USD	48	109	–	–	-5
Měnový swap	EUR/CZK	506	635	302	6	-2
Měnový swap	CZK/EUR	1 343	4 346	3 700	23	-23
Měnový swap	CZK/USD	170	364	12	–	-22
Měnový swap	USD/CZK	412	812	–	7	–
Úrokový swap	CZK float/fix	550	1 950	510	78	-37
Úrokový swap	CZK fix/float	1 950	1 760	250	2	-25
Mezisoučet		5 269	9 976	4 786	116	116
Deriváty celkem		6 976	12 304	36 014	2 714	-891

Dopady zajišťovacího účetnictví – zajištění reálné hodnoty (v mil. Kč)

Zajišťovaná položka	Účetní hodnota	Kumulovaná hodnota přecenění zajišťovaných položek	Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťovaná položka	Přecenění vykázaná ve výkazu o úplném výsledku
31. prosince 2025				
Dluhové cenné papíry	32 760	-2 576	Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-643
31. prosince 2024				
Dluhové cenné papíry	35 605	-1 933	Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-721

Zajišťující položka	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťující položka	Přecenění vykázaná ve výkazu o úplném výsledku
31. prosince 2025				
Úrokové swapy	35 192	2 410	Finanční aktiva/závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	608
31. prosince 2024				
Úrokové swapy	35 263	1 823	Finanční aktiva/závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	681

19. Pohledávky a závazky ze splatné daně

	Bod přílohy	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Pohledávka (-) / závazek (+) ze splatné daně k 1. lednu		-225	197
Daňová povinnost za účetní období	32	668	391
Zaplacené zálohy na daň z příjmu		-302	-813
Pohledávka (-) / závazek (+) ze splatné daně k 31. prosinci		141	-225

20. Závazky z leasingu

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Závazky z leasingu do 1 roku	133	126
Závazky z leasingu od 1 roku do 5 let	185	228
Závazky z leasingu nad 5 let	38	9
Celkem	356	363

21. Ostatní závazky

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Závazky k zaměstnancům a z titulu sociálního zabezpečení	381	329
Závazky z dodavatelských vztahů	367	343
Ostatní daňové závazky	56	50
Vypořádací účty karetních transakcí	42	36
Ostatní	64	116
Celkem	910	874

22. Základní kapitál

K 31. prosinci 2025 je základní kapitál Banky tvořen 500 021 kusem kmenových akcií (31. prosinec 2024: 500 021 kusů) o jmenovité hodnotě 1 000 Kč za jednu akcii. Všechny vydané akcie byly plně splaceny a nesou stejná hlasovací práva. S akciemi je spojen nárok na dividendu, pokud je dividendu schválena. V roce 2025 nebyla vyplacena žádná dividendu (2024: 485 mil. Kč).

23. Doplnující informace k výkazu o peněžních tocích

Odsouhlasení pohybu závazků a peněžních toků z finanční činnosti

	Vydané dluhové cenné papíry mil. Kč	Závazky z leasingu mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2025	2 358	363	2 721
Změny z peněžních toků z finanční činnosti			
Příjmy z emitovaných cenných papírů	3 794	–	3 794
Úhrada závazku z leasingu	–	–123	–123
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	3 794	–123	3 671
Čistá změna hodnoty nájemních smluv	–	129	129
Úrokové náklady	240	14	254
Zaplacené úroky	–240	–14	–254
Ostatní změny	4	–13	–9
Ostatní změny v závazcích celkem	4	116	120
Zůstatek k 31. prosinci 2025	6 156	356	6 512

	Vydané dluhové cenné papíry mil. Kč	Závazky z leasingu mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2024	1 789	349	2 138
Změny z peněžních toků z finanční činnosti			
Příjmy z emitovaných cenných papírů	568	–	568
Úhrada závazku z leasingu	–	–133	–133
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	568	–133	435
Čistá změna hodnoty nájemních smluv	–	98	98
Úrokové náklady	163	21	184
Zaplacené úroky	–161	–21	–182
Ostatní změny	–12	–	–12
Ostatní změny v závazcích celkem	–10	98	88
Zůstatek k 31. prosinci 2024	2 358	363	2 721

24. Úrokové výnosy

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry		
Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry	4 395	3 793
Úvěry dceřiným společnostem	1 401	1 677
Dluhové cenné papíry	1 333	1 173
Pohledávky za finančními institucemi	1 225	1 943
Hypoteční úvěry	1 114	783
Zajišťovací deriváty	180	666
Ostatní korporátní úvěry	41	23
	9 689	10 058
Ostatní úrokové výnosy		
Derivátové nástroje držené pro účely řízení rizik	17	15
Úrokové výnosy celkem	9 706	10 073

25. Úrokové náklady

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Vklady zákazníků	3 066	4 423
Závazky vůči bankám	381	660
Vydané dluhové cenné papíry	240	149
Závazky z leasingu	14	15
Celkem	3 701	5 247

26. Výnosy z poplatků a provizí

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Zpracování plateb a vedení účtů	863	698
Provize z pojištění	372	297
Hotovostní transakce	253	251
Smluvní pokuty	48	33
Ostatní	96	71
Celkem	1 632	1 350

27. Náklady na poplatky a provize

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Hotovostní transakce	591	404
Zpracování plateb a vedení účtů	34	33
Ostatní	154	99
Celkem	779	536

28. Čistý zisk z finančních operací

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajištěných aktiv	-643	-721
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	608	681
Kurzové zisky/ztráty	377	827
Čistý zisk/ztráta z přecenění derivátů držných pro účely řízení rizik	355	-284
Celkem	697	503

29. Výnosy z dividend

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Dividendy přijaté od dceřiných společností	944	235
Celkem	944	235

30. Správní a režijní náklady

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Mzdové náklady	946	931
Sociální a zdravotní pojištění (včetně penzijního připojištění)	263	247
Marketingové náklady	855	662
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	652	601
Náklady na informační systémy	169	167
Odborné služby	116	98
Nájemné	87	86
Náklady na telekomunikace a poštovné	84	90
Příspěvky do Garančního systému finančního trhu	74	68
Cestovní náklady	12	13
Ostatní	102	115
Celkem	3 360	3 078

31. Ztráty ze snížení hodnoty

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry	654	329
Hypoteční úvěry	18	9
Korporátní úvěry	-10	-9
Ostatní aktiva a rezervy k podrozvahovým expozicím	-1	2
Celkem	661	331

32. Daň z příjmů

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Náklad ze splatné daně	668	391
Náklad (+) / výnos (-) z odložené daně	-52	97
Celková daň z příjmů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření	616	488
Odsouhlasení daně z příjmu		
Zisk před zdaněním	4 684	3 021
Daň z příjmů vypočtená platnou sazbou 21 % (2024: 21 %)	984	634
Dopad daňově neuznatelných nákladů	45	64
Dopad osvobozených výnosů ze státních dluhopisů	-208	-153
Dopad osvobozených výnosů z přijatých dividend	-198	-49
Ostatní, včetně dopadů změny daňových sazeb	-7	-8
Daň z příjmů	616	488
<i>Efektivní sazba daně</i>	<i>13,2%</i>	<i>16,1%</i>

Banka se v souladu se zákonem č. 416/2024 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny stala poplatníkem dorovnávací daně. Banka vyhodnotila, že dopad dorovnávací daně na splatnou daň za rok 2025 je pro ni nulový.

33. Budoucí potenciální závazky

Banka vykazuje následující úvěrové přísliby, které představují schválené úvěry klientům.

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Nezajištěné retailové spotřebitelské úvěry	2 013	1 786
Hypoteční úvěry	1 852	1 070
Ostatní	1 993	196
Celkem	5 858	3 052

Celkové budoucí závazky týkající se výše uvedených úvěrových limitů nepředstavují nezbytně budoucí finanční požadavky.

K 31. prosinci 2025 je stav natvořených rezerv k úvěrovým příslibům a ostatním podrozvahovým položkám 10 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 7 mil. Kč).

34. Operativní leasing

Přijatý leasing

Nájemné z nevypověditelných operativních nájmu je splatné v níže uvedených časových horizontech:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Do 1 roku	1	2
Od 1 roku do 5 let	1	2
Více než 5 let	–	–
Celkem	2	4

V roce 2025 byly ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zaúčtovány náklady na operativní leasing ve výši 59 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 58 mil. Kč). Celkové peněžní platby leasingových závazků činily 156 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 154 mil. Kč).

35. Transakce se spřízněnými osobami

Banka má vzájemné vztahy se spřízněnými společnostmi, a to se svou mateřskou společností Home Credit N.V., svými dceřinými společnostmi, sesterskými společnostmi (ze skupiny své nadřazené mateřské společnosti PPF Group N.V.) a členy vedení Banky. Hlavní holdingovou společností, která zastřešuje strukturu skupiny PPF, je společnost AMALAR HOLDING s.r.o.

(a) Transakce s mateřskou společností

Banka v roce 2025 ani 2024 neměla žádné transakce s mateřskou společností.

(b) Transakce se spřízněnými společnostmi

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	338	618
Úvěry zákazníkům	35 779	32 358
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 241	1 930
Pozemky, budovy a zařízení – aktiva s právem užívání	36	74
Ostatní aktiva	203	146
Závazky vůči bankám	–6 794	–8 112
Vydané dluhové cenné papíry	–27	–24
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–267	–537
Závazky z leasingu	–43	–81
Ostatní závazky	–108	–40
Celkem	31 358	26 332

Mimo transakcí uvedených výše Banka v roce 2025 dočasně převedla dluhové cenné papíry v hodnotě 2 254 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 1 841 mil. Kč) vykázané jako Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě na spřízněné osoby v rámci půjček cenných papírů.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

	2025 mil. Kč	2024 mil. Kč
Úrokové výnosy	1 538	2 179
Úrokové náklady	-375	-652
Náklady na poplatky a provize	-7	-7
Čistý zisk z finančních operací	727	337
Výnosy z dividend	943	235
Ostatní provozní výnosy	1	3
Správní a režijní náklady	297	62
Celkem	3 124	2 157

(c) Transakce se členy vedení Banky

V souvislosti s transakcemi se členy vrcholného vedení Banky obsahuje výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2025 mzdové náklady v hrubé výši 115 mil. Kč (31. prosince 2024: 107 mil. Kč). Banka poskytuje členům vedení Banky krátkodobé i dlouhodobé zaměstnanecké benefity.

36. Události po datu účetní závěrky

V únoru 2026 Banka splatila seniorní nezajištěné dluhopisy (viz bod 17 přílohy této účetní závěrky) v částce 1 500 mil. Kč před datem jejich konečné splatnosti.

12 /

**Zpráva nezávislého
auditora**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Air Bank a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. („Společnost“) 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 změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2025 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2025 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 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 v České republice, jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty portfoliově řízených (retailových) úvěrů zákazníkům.

Hrubá účetní hodnota portfoliově řízených (retailových) úvěrů zákazníkům k 31. prosinci 2025 činí 138 296 milionů Kč (k 31. prosinci 2024 činily 116 477 milionů Kč).

Očekávané úvěrové ztráty z portfoliově řízených úvěrů k 31. prosinci 2025 činí 8 358 milionů Kč (k 31. prosinci 2024 činily 8 168 milionů Kč).

Ztráta ze snížení hodnoty z portfoliově řízených úvěrů k 31. prosinci 2025 činí 2 068 milionů Kč (k 31. prosinci 2024 činila 1 379 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 2. d) (Pravidla pro sestavení účetní závěrky - Použití odhadů a předpokladů), 3. c) (Významné účetní postupy – finanční aktiva a závazky) a 6 (Úvěry zákazníkům).

Popis hlavní záležitosti auditu

Opravné položky k úvěrům představují nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECL") učiněný vedením Skupiny v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení Skupiny stanovuje komplexní a subjektivní předpoklady při určení výše očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely stanovení opravných položek je úvěrové portfolio rozděleno na individuálně a portfoliově řízené úvěry. Portfoliově řízené úvěry představují retailové úvěry, zejména hotovostní úvěry, které jsou pro daný produkt společně řízeny na portfolio bázi. Dále jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení opravných položek.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“) od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- aplikace definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR)
- pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- vývoj vybraných informací zaměřených do budoucna (FLI) na základě různých makroekonomických scénářů.

Pro portfoliově řízené úvěry odhaduje Skupina očekávané úvěrové ztráty na základě interně vyvinutých statistických modelů. Tyto statistické modely vycházejí z vlastních historických dat Skupiny upravených o vliv informací zaměřených do budoucna. Vedení Skupiny uvažuje více FLI scénářů, které jsou pravděpodobnostně váženy.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexností, spolu s nutností posoudit dopady současné ekonomické a geopolitické volatility na měření ECL, vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.



Jak byla záležitost při auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko a IT specialisty jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Posoudili jsme úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Skupiny týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům příslušných standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí těchto postupů bylo rovněž testování IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol nad identifikací a včasným rozpoznáním významného zvýšení úvěrového rizika a případů znehodnocení úvěrů, kontrol nad párováním příchozích plateb, výpočtem dnů po splatnosti a manažerských kontrol nad předpoklady a výstupy ze statistických modelů na ECL. Naše postupy zahrnovaly dotazování vedoucích i ostatních pracovníků v útvech Řízení rizik, Finance a IT v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace (zejména vnitřních směrnic vč. směrnice pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát), a, pokud bylo relevantní, vybranými přepočty u těchto kontrol.

Testovali jsme statistický model pro portfolio hotovostních úvěrů a rovněž jsme prověřili správnost zařazení jednotlivých úvěrů do příslušných časových košů a stupňů. Klíčové předpoklady použité v modelech jsme posoudili následovně:

- definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika – odkazem na požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví;
- parametry PD, LGD a EAD – podle historických a smluvních údajů Skupiny se zohledněním úprav potřebných pro tyto předpoklady pro zobrazení očekávaného vývoje, a
- informace zaměřené do budoucna – posoudili jsme získané informace pomocí dotazování vedení Skupiny s využitím našich znalostí Skupiny a kontrolou na veřejně dostupné informace o trhu.

Posoudili jsme, zda informace o očekávaných úvěrových ztrátách a zveřejnění informací o úvěrovém riziku v konsolidované účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Provedli jsme ověřovací zakázku poskytující omezenou jistotu týkající se zprávy o udržitelnosti, která je součástí ostatních informací a ke které jsme vydali samostatnou zprávu nezávislého auditora o ověření s nemoifikovaným závěrem, která je také součástí ostatních informací. 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 s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace 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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v 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 statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.



- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Naplánovat a provést skupinový audit tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních nebo organizačních jednotek zahrnutých do Skupiny, které budou základem při utvoření si názoru na účetní závěrku skupiny. Zodpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely skupinového auditu, za dohled nad nimi a za jejich kontrolu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2025 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2025 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 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 v České republice, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty portfoliově řízených (retailových) úvěrů zákazníkům.

Hrubá účetní hodnota portfoliově řízených (retailových) úvěrů zákazníkům k 31. prosinci 2025 činí 98 007 milionů Kč (k 31. prosinci 2024 činily 79 774 milionů Kč).

Očekávané úvěrové ztráty z portfoliově řízených úvěrů k 31. prosinci 2025 činí 2 677 milionů Kč (k 31. prosinci 2024 činily 2 336 milionů Kč).

Ztráta ze snížení hodnoty z portfoliově řízených úvěrů k 31. prosinci 2025 činí 672 milionů Kč (k 31. prosinci 2024 činila 338 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 2. d) (Pravidla pro sestavení účetní závěrky - Použití odhadů a předpokladů), 3. c) (Významné účetní postupy – finanční aktiva a závazky) a 6 (Úvěry zákazníkům).



Popis hlavní záležitosti auditu

Opravné položky k úvěrům představují nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECL") učiněný vedením Společnosti v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení Společnosti stanovuje komplexní a subjektivní předpoklady při určení výše očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely stanovení opravných položek je úvěrové portfolio rozděleno na individuálně a portfoliově řízené úvěry. Portfoliově řízené úvěry představují retailové úvěry, zejména hotovostní úvěry, které jsou pro daný produkt společně řízeny na portfolio bázi. Dále jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení opravných položek.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“) od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- aplikace definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR)
- pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- vývoj vybraných informací zaměřených do budoucna (FLI) na základě různých makroekonomických scénářů.

Pro portfoliově řízené úvěry odhaduje Společnost očekávané úvěrové ztráty na základě interně vyvinutých statistických modelů. Tyto statistické modely vycházejí z vlastních historických dat Společnosti upravených o vliv informací zaměřených do budoucna. Vedení Společnosti uvažuje více FLI scénářů, které jsou pravděpodobnostně vázeny.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexností, spolu s nutností posoudit dopady současné ekonomické a geopolitické volatility na měření ECL, vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

Jak byla záležitost při auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko a IT specialisty jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Posoudili jsme úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Společnosti týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům příslušných standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí těchto postupů bylo rovněž testování IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol nad identifikací a včasným rozpoznáním významného zvýšení úvěrového rizika a případů znehodnocení úvěrů, kontrol nad párováním příchozích plateb, výpočtem dnů po splatnosti a manažerských kontrol nad předpoklady a výstupy ze statistických modelů na ECL. Naše postupy zahrnovaly dotazování vedoucích i ostatních pracovníků v útvech Řízení rizik, Finance a IT v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace (zejména vnitřních směrnic vč. směrnice pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát), a, pokud bylo relevantní, vybranými přepočty u těchto kontrol.

Testovali jsme statistický model pro portfolio hotovostních úvěrů a rovněž jsme prověřili správnost zařazení jednotlivých úvěrů do příslušných časových košů a stupňů. Klíčové předpoklady použité v modelech jsme posoudili následovně:

- definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika – odkazem na požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví;
- parametry PD, LGD a EAD – podle historických a smluvních údajů Společnosti se zohledněním úprav potřebných pro tyto předpoklady pro zobrazení očekávaného vývoje, a
- informace zaměřené do budoucna – posoudili jsme získané informace pomocí dotazování vedení Společnosti s využitím našich znalostí Společnosti a kontrolou na veřejně dostupné informace o trhu.

Posoudili jsme, zda informace o očekávaných úvěrových ztrátách a zveřejnění informací o úvěrovém riziku v individuální účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

Náš výrok k individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Provedli jsme ověřovací zakázku poskytující omezenou jistotu týkající se zprávy o udržitelnosti, která je součástí ostatních informací a ke které jsme vydali samostatnou zprávu nezávislého auditora o ověření s nemodifikovaným závěrem, která je také součástí ostatních informací. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce 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 individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální 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 informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se



jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.



Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti nás dne 9. září 2025 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 16 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 30. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální a konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 31. března 2026

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

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

13 /

**Zpráva
o udržitelnosti**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora

o ověření poskytujícím omezenou jistotu, jejímž předmětem je konsolidovaná Zpráva o udržitelnosti společnosti Air Bank a.s.

Pro akcionáře společnosti Air Bank a.s.

Závěr poskytující omezenou jistotu

Provedli jsme ověřovací zakázku poskytující omezenou jistotu, zda konsolidovaná Zpráva o udržitelnosti společnosti Air Bank a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) obsažená v části Zpráva o udržitelnosti výroční finanční zprávy i včetně informací zahrnutých do konsolidované Zprávy o udržitelnosti prostřednictvím odkazu, jak je uvedeno v části Přílohy ke Zprávě o udržitelnosti za rok končící 31. prosincem 2025 („konsolidovaná Zpráva o udržitelnosti“) je připravena v souladu s § 32k českého zákona o účetnictví, který implementuje článek 19(a)/29(a) směrnice 2013/34/EU („§ 32k českého zákona o účetnictví“).

Na základě provedených ověřovacích postupů a získaných důkazních informací jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že konsolidovaná Zpráva o udržitelnosti Skupiny za rok končící 31. prosincem 2025 není sestavena ve všech materiálních ohledech v souladu s § 32k českého zákona o účetnictví, ani o tom, že:

- Zpráva o udržitelnosti není v souladu s evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti (European Sustainability Reporting Standards, „standardy ESRS“), včetně toho, že proces prováděný Skupinou za účelem identifikace informací uvedených v konsolidované Zprávě o udržitelnosti („Proces“) není v souladu s popisem uvedeným v bodě ESRS 2 IRO-1 a že
- zveřejňované informace v pododdílu Povinně zveřejňované informace podle nařízení o taxonomii oddílu o životním prostředí konsolidované Zprávy o udržitelnosti nejsou v souladu s požadavky na podávání zpráv dle článku 8 nařízení (EU) 2020/852 („nařízení o taxonomii“).

Náš závěr ke konsolidované Zprávě o udržitelnosti se nevztahuje na žádné ostatní informace, které jsou obsaženy nebo připojeny ke konsolidované Zprávě o udržitelnosti a naší zprávě poskytující omezenou jistotu.

V rámci této zakázky jsme neprovedli žádné ověřovací postupy týkající se těchto informací. V rámci samostatné zakázky jsme nicméně provedli audit konsolidované a individuální účetní závěrky Skupiny a Společnosti, které jsou součástí ostatních informací, a naše zpráva o tomto auditu je rovněž součástí ostatních informací.



Základ pro závěr

Provedli jsme ověření poskytující omezenou jistotu v souladu s Mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) *Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací* vydaný Radou pro mezinárodní auditorské a ověřovací standardy (IAASB). Naše povinnosti vyplývající z tohoto standardu jsou dále popsány v části „Naše odpovědnost“ v této zprávě.

Dodržujeme požadavky týkající se nezávislosti a další požadavky zákona o auditorech a Etického kodexu přijatého Komorou auditorů ČR, který vychází ze základních principů profesní etiky, tj. integrity, nestrannosti, odborné způsobilosti a řádné péče, mlčenlivosti a profesionálního jednání.

Naše společnost uplatňuje mezinárodní standard pro řízení kvality ISQM 1, *Řízení kvality u firem provádějících audity nebo prověrky účetních závěrek, ostatní ověřovací zakázky či zakázky na související služby* vydaný IAASB. V souladu s tímto standardem má společnost povinnost navrhnout, zavést a provozovat systém řízení kvality včetně pravidel a postupů týkajících se dodržování etických požadavků, profesních standardů a požadavků příslušných právních předpisů.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro náš závěr.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou Zprávu o udržitelnosti

Statutární orgán Společnosti odpovídá za návrh, zavedení a udržování procesu identifikace informací uvedených v konsolidované Zprávě o udržitelnosti v souladu se standardy ESRS a za zveřejnění informací o tomto procesu v bodě ESRS 2 IRO-1 konsolidované Zprávy o udržitelnosti. Tato odpovědnost zahrnuje:

- porozumění prostředí, v němž se odehrávají činnosti a obchodní vztahy Skupiny, a získání znalostí o zúčastněných stranách,
- identifikaci skutečných a potenciálních dopadů (negativních i pozitivních) záležitostí týkajících se udržitelnosti, jakož i rizik a příležitostí, které ovlivňují nebo u nichž lze důvodně předpokládat, že ovlivní aktiva a pasiva Skupiny, náklady a výnosy a výsledek jejího hospodaření, peněžní toky, přístup k financování nebo náklady na kapitál Skupiny v krátkodobém, střednědobém nebo dlouhodobém horizontu,
- posouzení materiality identifikovaných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s otázkami udržitelnosti výběrem a použitím příslušných limitů, a
- vypracování metodik a předpokladů, které jsou přiměřené daným okolnostem.

Statutární orgán Společnosti dále odpovídá za přípravu konsolidované Zprávy o udržitelnosti v souladu s § 32k českého zákona o účetnictví, včetně:

- zajištění souladu se standardy ESRS,
- přípravy informací v pododdílu Povinně zveřejňované informace podle nařízení o taxonomii oddílu o životním prostředí ke zveřejnění v konsolidované Zprávě o udržitelnosti dle článku 8 nařízení o taxonomii,
- návrhu, implementace a údržby systému vnitřních kontrol, které jsou dle vedení Společnosti nezbytné pro přípravu Zprávy o udržitelnosti, jež neobsahuje materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou a



- výběru a použití vhodných metod pro podávání Zprávy o udržitelnosti a stanovení předpokladů a odhadů ohledně jednotlivých zveřejňovaných informací o udržitelnosti, které jsou vzhledem k okolnostem přiměřené.

Dozorčí rada je odpovědná za dohled nad procesem vykazování ve Skupině. Výbor pro audit je odpovědný za sledování procesu vykazování při podávání konsolidované Zprávy o udržitelnosti Skupiny.

Přirozená omezení při přípravě konsolidované Zprávy o udržitelnosti

Kritéria, povaha konsolidované Zprávy o udržitelnosti a neexistence dlouhodobě zavedených oficiálních pokynů, standardních aplikací a postupů vykazování umožňují přijetí různých, avšak přijatelných metodik měření, což může vést k rozdílům ve vykazování mezi jednotlivými účetními jednotkami. Přijaté metodiky měření mohou také ovlivnit srovnatelnost záležitostí týkajících se udržitelnosti vykazovaných různými organizacemi a meziročně i v rámci jedné organizace podle toho, jak se metody vyvíjejí.

Při vykazování výhledových informací v souladu se standardy ESRS je statutární orgán povinen připravit výhledové informace na základě zveřejněných předpokladů o událostech, které mohou nastat v budoucnu, a o možných budoucích krocích Skupiny. Je pravděpodobné, že skutečný výsledek bude jiný, protože předpokládané události často nenastanou tak, jak se očekávalo.

Při vymezování informací zveřejňovaných v konsolidované Zprávě o udržitelnosti statutární orgán interpretuje neurčité právní a jiné pojmy. Neurčité právní a jiné pojmy mohou být interpretovány různě, včetně právní konformity jejich výkladu, a proto podléhají nejistotě.

Naše odpovědnost

Naším cílem je naplánovat a provést ověřovací zakázku k získání omezené jistoty, že konsolidovaná Zpráva o udržitelnosti neobsahuje materiální nesprávnosti způsobené podvodem či chybou, a vyjádřit náš závěr poskytující omezenou jistotu. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu či chyby a považují se za materiální, pokud by se mohlo reálně očekávat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit rozhodnutí, která uživatelé konsolidované Zprávy o udržitelnosti jako celku na jejím základě přijmou.

S ohledem na Proces při podávání konsolidované Zprávy o udržitelnosti je naší povinností:

- porozumět tomuto Procesu, nikoli však za účelem vyjádřit závěr k jeho účinnosti či k jeho výsledku,
- navrhnout a provést postupy k posouzení, zda je Proces v souladu s popisem Procesu, který Skupina uvedla v bodě ESRS 2 IRO-1.

S ohledem na konsolidovanou Zprávu o udržitelnosti je naší povinností:

- porozumět prostředí kontrolních mechanismů a procesů i informačních systémů Skupiny, které jsou relevantní pro přípravu konsolidované Zprávy o udržitelnosti, nikoli však hodnotit strukturu konkrétních kontrolních činností či získávat důkazní informace o jejich provádění nebo testovat jejich provozní účinnost,
- identifikovat zveřejňované informace, u nichž je pravděpodobné, že budou materiálně nesprávné v důsledku podvodu nebo chyby a
- navrhnout a provést postupy zaměřené na informace zveřejňované v konsolidované Zprávě o udržitelnosti, u nichž je pravděpodobný výskyt materiálních nesprávností. 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.



Shrnutí provedené práce jako základ pro náš závěr

Ověřovací zakázka poskytující omezenou jistotu zahrnuje provedení postupů k získání důkazních informací o konsolidované Zprávě o udržitelnosti. Naše postupy jsme navrhli a provedli tak, abychom získali důkazní informace o konsolidované Zprávě o udržitelnosti, které jsou dostatečné a vhodné, abychom na jejich základě mohli vyjádřit náš závěr. Povaha, načasování a rozsah našich postupů závisely na našem porozumění konsolidované Zprávě o udržitelnosti a na dalších okolnostech zakázky, včetně identifikace zveřejňovaných informací, u nichž je pravděpodobné, že budou v konsolidované Zprávě o udržitelnosti materiálně nesprávné v důsledku podvodu nebo chyby. Během celé zakázky jsme uplatňovali odborný úsudek a zachovávali profesní skepticismus.

Při provádění naší zakázky poskytující omezenou jistotu byly naše postupy zaměřené na Proces následující:

- porozumění Procesu prostřednictvím:
- dotazování s cílem porozumět zdrojům informací používaných statutárním orgánem (včetně zapojení zúčastněných stran, obchodních plánů a strategických dokumentů),
- nahlédnutí do interní dokumentace Skupiny týkající se Procesu,
- posouzení, zda důkazní informace získané našimi postupy a týkající se Procesu byly v souladu s popisem Procesu uvedeným v bodě ESRS 2 IRO-1.

Při provádění naší zakázky poskytující omezenou jistotu byly naše postupy zaměřené na konsolidovanou Zprávu o udržitelnosti následující:

- porozumění procesům Skupiny týkajících se vykazování, které jsou relevantní pro přípravu konsolidované Zprávě o udržitelnosti, prostřednictvím dotazování relevantních zaměstnanců Skupiny a nahlížením do interní dokumentace,
- posouzení, zda jsou materiální informace zjištěné v rámci Procesu zahrnuty do konsolidované Zprávě o udržitelnosti,
- posouzení, zda je struktura a prezentace konsolidované Zprávě o udržitelnosti v souladu se standardy ESRS,
- provedení dotazování příslušných pracovníků a analytických postupů u vybraných informací zveřejněných v konsolidované Zprávě o udržitelnosti,
- provedení ověřovacích postupů zaměřených na věcnou správnost u vzorku vybraných informací zveřejněných v konsolidované Zprávě o udržitelnosti,
- získání důkazních informací o metodách, předpokladech a údajích pro stanovení materiálních odhadů a výhledových informací a o použití těchto metod,
- porozumění procesu výpočtu poměru zelených aktiv Skupiny a souvisejících zveřejněných informací,
- další postupy provedené v souvislosti se zveřejněním informací dle nařízení EU o taxonomii.



Postupy prováděné v rámci ověřovací zakázky poskytující omezenou jistotu se liší povahou, načasováním a rozsahem od postupů v rámci ověřovací zakázky poskytující přiměřenou jistotu. Míra jistoty získaná v rámci ověřovací zakázky poskytující omezenou jistotu je tedy podstatně nižší než míra jistoty, která by byla získána, kdyby byla provedena ověřovací zakázka poskytující přiměřenou jistotu.

V Praze dne 31. března 2026

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'L. Svoboda', written over the printed name and title.

Ing. Lukáš Svoboda
Director
Evidenční číslo 2516

13.1 Obecné informace

Tato část výroční zprávy představuje konsolidovanou zprávu o udržitelnosti dle požadavků § 32i a následujících zákona č. 563/1992 Sb., o účetnictví. Je sestavena na konsolidovaném základě, přičemž rozsah konsolidace je stejný jako v případě konsolidované účetní závěrky uvedené v bodě 10 této výroční zprávy.

Ukazatele uvedené v části 13.2 zahrnují i údaje o předcházejících a navazujících částech hodnotového řetězce odhadované pomocí přímých i nepřímých zdrojů. Způsob výpočtu těchto ukazatelů je uveden v části 13.2.7.

13.1.1 Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec

Popis předmětu podnikání skupiny, nabízených produktů a služeb, obsluhovaných trhů a skupin zákazníků je uveden v části 2 této výroční zprávy. Údaje o zaměstnancích podle zeměpisných oblastí jsou uvedeny v části 13.3.6 této výroční zprávy.

Hodnotový řetězec skupiny zahrnuje kompletní spektrum činností, zdrojů a vztahů spojených s jejím obchodním modelem a prostředím, ve kterém působí. Tento řetězec popisuje, jak skupina vytváří, dodává, udržuje a případně ukončuje své produkty a služby od jejich vzniku až po jejich využití a závěrečnou fázi jejich životního cyklu.

Relevantní činnosti, zdroje a vztahy zahrnují následující:

- Činnosti a aktéři podél dodavatelského a distribučního řetězce
 - Upstream činnosti a aktéři (dodavatelský řetězec), zejména
 - Externí poskytovatelé IT služeb, software, technologií a cloudových služeb potřebných pro provoz platform skupiny
 - Dodavatelé infrastruktury pro zpracování plateb a karetních transakcí
 - Poskytovatelé analytických nástrojů a finančních údajů
 - Partneři, jako jsou pojišťovny a investiční společnosti, které poskytují produkty, jež skupina distribuuje
 - Downstream činnosti a aktéři (odběratelský řetězec), zejména
 - Zákazníci – fyzické osoby a malé podniky, které využívají produkty skupiny
 - Poskytování finančních služeb zákazníkům
 - Zajištění dostupnosti produktů v souladu s regulačními požadavky a standardy kvality
 - Oslovení zákazníků prostřednictvím kampaní, reklam a partnerství
 - Distribuční kanály zahrnující fyzické pobočky, bankomaty, mobilní aplikace, webové platformy a call centra
 - Distribuční partneři
- Interní operace skupiny
 - Lidské zdroje – nábor, vzdělávání a řízení pracovníků, kteří zajišťují klíčové činnosti
 - Procesy a technologie
 - Digitální platformy a technologie umožňující provoz skupiny
 - Interní systémy pro řízení vztahů se zákazníky
 - Interní vývoj IT systémů
 - Vývoj a řízení produktů
 - Řízení rizik, interní audit a compliance
 - Řízení likvidity, financování a kapitálu
- Finanční, geografické a regulační prostředí
 - Finanční prostředí – závislost na měnové politice, úrokových sazbách a dostupnosti likvidity na trzích
 - Geografické prostředí – přizpůsobení produktů a služeb místním podmínkám
 - Regulační prostředí

Hlavní prvky strategie skupiny, které se vztahují k otázkám udržitelnosti nebo na ně mají dopad, jsou následující:

- Průběžná identifikace dopadů, rizik a příležitostí umožňující řídit environmentální, sociální a správní odpovědnost skupiny,
- Soulad s právními předpisy a doporučením regulatorních orgánů, prevence korupce,
- Transparentní komunikace se zákazníky, zaměstnanci a dalšími zúčastněnými stranami,
- Zvyšování transparentnosti a férovosti poskytování finančních služeb, zvyšování finanční gramotnosti zákazníků,
- Odpovědné poskytování úvěrových produktů,
- Preference prodeje produktů a obsluhy zákazníků prostřednictvím digitálních kanálů,
- Otevřená podniková kultura, zajištění rovného zacházení a přístupu zaměstnanců k informacím a vedení skupiny,
- Spravedlivé odměňování a rozvoj zaměstnanců,
- Flexibilní výkon práce a rovnováha mezi pracovním a soukromým životem zaměstnanců.

13.1.2 Zájmy a názory zúčastněných stran

Informace o zájmech a názorech klíčových zúčastněných stran a způsobu jejich zohlednění ve strategii a obchodním modelu skupiny jsou shrnuty v níže uvedené tabulce. Představenstvo banky je průběžně informováno o názorech a zájmech dotčených zúčastněných stran.

Zúčastněná strana	Způsob zapojení	Zájmy a názory stran	Zohlednění ve strategii a obchodním modelu
Zákazníci	Zpětná vazba od zákazníků Výzkumy spokojenosti zákazníků Sociální média	Přístup k produktům a službám Kvalita a cena produktů a služeb Etické a transparentní chování skupiny Finanční zdraví zákazníků Ochrana osobních údajů	Zohledněno v procesech produktového řízení a etických principech podnikání skupiny (viz také část 13.4.1)
Pracovníci	Viz část 13.3.2	Jistota zaměstnání Bezpečnost práce Odměňování Osobní rozvoj a kariérní růst Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem Pracovní prostředí Podniková kultura Přístup k informacím	Zohledněno v rámci politik skupiny pro řízení lidských zdrojů (viz také část 13.3.1)
Akcionáři a věřitelé	Spolupráce s akcionářem při formulaci strategie podnikání skupiny Průběžná přímá interakce se zástupci akcionáře Průběžná přímá interakce s významnými věřiteli	Růst hodnoty skupiny Udržitelnost podnikání Transparentnost a protikorupční opatření	Zohledněno ve strategii podnikání skupiny a etických principech podnikání skupiny (viz také část 13.4.1)
Dodavatelé a obchodní partneři	Výběrová řízení Průběžná přímá interakce s významnými obchodními partnery Práce na společných projektech Monitorování trhu	Transparentnost a udržitelnost podnikání a spolupráce Etické obchodní praktiky	Zohledněno v etických principech podnikání skupiny (viz také část 13.4.1)

Zúčastněná strana	Způsob zapojení	Zájmy a názory stran	Zohlednění ve strategii a obchodním modelu
Regulační orgány	Analýza nových regulačních pravidel, stanovisek a výkladů regulačních orgánů Průběžná přímá interakce s regulačními orgány Členství v odborných asociacích Semináře	Soulad s regulačními předpisy Udržitelnost podnikání	Zohledněno v etických principech podnikání skupiny (viz také část 13.4.1)

13.1.3 Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů

Úloha orgánů společnosti, jejich složení, znalosti a zkušenosti jejich členů jsou popsány v části 7 této zprávy.

Orgánem odpovědným za dohled nad dopady, riziky a příležitostmi v ESG oblastech je představenstvo banky, které také stanoví cíle v těchto oblastech. Zapojení dalších organizačních útvarů do řízení dopadů, rizik a příležitostí v ESG oblastech je zachyceno v následující tabulce.

Útvar	Zapojení
Divize Řízení rizik	Odpovědnost za řízení rizik vyplývajících z klimatických faktorů
Divize Právní a Compliance	Dohled nad vývojem a dodržováním právních předpisů v ESG oblastech, řízení dopadů, rizik a příležitostí v G oblasti
Divize Péče o zaměstnance	Řízení dopadů, rizik a příležitostí v oblasti vlastní pracovní síly
Divize Produkty a inovace	Řízení dopadů a příležitostí v downstream řetězci
Divize Finance	Řízení dopadů, rizik a příležitostí v upstream řetězci

Tyto útvary o plnění úkolů v ESG oblasti průběžně informují představenstvo a ostatní členy vrcholového vedení banky (viz část 7.1 a 7.3, dále společně jako „vrcholové vedení“).

Dohled nad výkonem působnosti představenstva vykonává dozorčí rada banky.

Představenstvo a dozorčí rada zvažuje dopady, rizika a příležitosti při dohledu nad strategií podniku, při zavádění nových služeb, při rozhodování o významných transakcích a při dohledu nad procesy řízení rizik prostřednictvím následujících postupů:

- Zahrnutí ESG faktorů do strategie – je dbáno na to, aby ESG faktory byly integrovány do dlouhodobé strategie skupiny. To zahrnuje vyhodnocování, jak environmentální, sociální a správní faktory ovlivňují cíle a směřování podniku.
- Stanovení priorit – jsou zohledněny klíčová ESG rizika a příležitosti, které mohou mít významný dopad na podnikání skupiny, a je jim stanovena odpovídající priorita v rámci strategických cílů.
- Due diligence – při rozhodování o významných transakcích se provádí důkladná due diligence i s ohledem na ESG faktory, aby byla identifikována možná rizika a bylo zajištěno, že transakce budou v souladu s ESG zásadami skupiny.
- Vyhodnocení dlouhodobých dopadů – jsou zvažovány dlouhodobé dopady ESG na hodnotu transakcí a na reputaci skupiny, a to nejen z finančního, ale i nefinančního hlediska.
- Začlenění ESG do řízení rizik – ESG rizika jsou integrována do celkového rámce řízení rizik skupiny. To zahrnuje identifikaci, měření a řízení ESG rizik na úrovni celé společnosti a skupiny.
- Průběžný monitoring – probíhá průběžný monitoring ESG rizik, který umožňuje rychlé reakce na nové výzvy a změny v externím prostředí, jako jsou regulační změny nebo změny v očekáváních stakeholderů.
- Odpovědnost a zpětná vazba – jsou zavedeny mechanismy odpovědnosti a zpětné vazby, které umožňují pravidelně hodnotit účinnost ESG aktivit a přizpůsobovat je aktuálním potřebám a podmínkám.
- Sdílení informací – představenstvo a dozorčí rada jsou průběžně dle potřeby informovány odpovědnými útvary o významných dopadech, rizicích a příležitostech, o provádění postupu náležitě péče a o výsledcích a účinnosti politik,

opatření, ukazatelů a cílů přijatých k jejich řešení.

Tímto způsobem je zajištěno, že ESG faktory jsou integrovány do strategického a operativního rozhodování, což přispívá k dlouhodobé udržitelnosti a úspěchu skupiny.

Skupina v současnosti disponuje elementárními znalostmi a zkušenostmi v oblasti ESG problematiky, které doplňuje zapojením expertů z ostatních společností skupiny PPF či externích poradců. Skupina podporuje přístup pracovníků zapojených do ESG aktivit k relevantním školením a seminářům.

Seznam významných dopadů, rizik a příležitostí, kterými se představenstvo a dozorčí rada zabývaly během vykazovaného období, je uveden v části 13.1.5.

13.1.4 Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek pro členy správních, řídicích a dozorčích orgánů

Cíle související s udržitelností jsou začleněny do systému odměňování vybraných členů představenstva banky, a to prostřednictvím pohyblivé složky odměny. To se odráží v kvalitativních hodnotících kritériích, která stanoví a vyhodnocuje dozorčí rada banky. Podíl pohyblivé složky odměny závislé na těchto kritériích není pevně stanoven. Podrobnosti jsou uvedeny v následující tabulce.

Člen orgánu	Hodnotící kritéria v oblasti udržitelnosti
Předseda představenstva	Dodržování regulatorních požadavků
Člen představenstva odpovědný za řízení rizik	Dodržování regulatorních požadavků Implementace systému řízení rizik vyplývajících z klimatických rizikových faktorů
Člen představenstva odpovědný za finanční řízení	Dodržování regulatorních požadavků

13.1.5 Řízení dopadů, rizik a příležitostí

Identifikace a hodnocení dopadů, rizik a příležitostí vyplývajících z ESG faktorů umožňuje lépe řídit environmentální, sociální a správní odpovědnost skupiny a předcházet rizikům spojeným s nedostatečným zohledněním těchto aspektů, ale také využít nové příležitosti, které mohou přispět k udržitelnosti a dlouhodobému rozvoji podnikání skupiny.

Proces identifikace a hodnocení dopadů, rizik a příležitostí probíhá průběžně a je plně začleněn do postupů řízení skupiny včetně rámce řízení rizik a obchodních příležitostí skupiny. V rámci tohoto procesu skupina zvažuje, jak její podnikání ovlivňuje, případně v budoucnu může ovlivnit jednotlivé ESG oblasti, a také to, jak mohou otázky související s udržitelností ovlivnit její vlastní finanční výkonnost. Při identifikaci a hodnocení skupina uvažuje krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý horizont v souladu s ESRS 1, což odpovídá očekávané době životnosti jejích aktiv, horizontu strategického a kapitálového plánování. Proces identifikace a hodnocení materiálních dopadů, rizik a příležitostí probíhá iterativním postupem a zahrnuje následující hlavní fáze.

Úvodní fází je porozumění kontextu podnikání skupiny, souvisejícím činnostem a obchodním vztahům. V rámci tohoto kroku skupina provádí analýzu vnitřního i vnějšího prostředí s ohledem na svůj obchodní model, hodnotový řetězec a zúčastněné strany. To zahrnuje analýzu příslušné interní a externí dokumentace, sledování relevantních norem a standardů, sledování konkurence a trendů, konzultace s odborníky a dialog s klíčovými zainteresovanými stranami, porozumění jejich zájmům, očekáváním a obavám. Při tom skupina využívá dostupné interní i externí zdroje dat a zahrnuje jak vlastní provozní činnosti, tak činnosti v upstream a downstream řetězci bez ohledu na jejich geografické umístění.

Výsledkem výše uvedené analýzy je soubor identifikovaných aktuálních a potenciálních dopadů, rizik a příležitostí. Ty skupina přiřazuje k dílčím ESG tématům, která jsou uvedena v ESRS 1, v příloze B, bodu AR 16. Významnost dopadů, rizik a příležitostí identifikovaných v předchozím kroku je následně hodnocena pomocí interní metodiky zahrnující přiřazení bodů každému z hodnotících kritérií požadovaných ESRS a výpočet celkového bodového hodnocení jak pro dopadovou, tak pro finanční významnost.

U aktuálních dopadů je hodnocení založeno na závažnosti dopadu, zatímco u potenciálních dopadů je hodnocení založeno na závažnosti a pravděpodobnosti dopadu. Závažnost dopadu je přitom hodnocena na základě kritérií míry a rozsahu a v případě negativních dopadů též zohledňuje nenapravitelnost dopadu. Každé z uvedených kritérií je hodnoceno na stupnici od 1 do 4. Celkové bodové hodnocení dopadu je vypočteno na základě kombinace výše uvedených faktorů a nabývá hodnot od 1 do 48, přičemž za významné skupina považuje dopady s celkovým hodnocením alespoň 21 bodů.

Významnost rizik a příležitostí se posuzuje na základě kombinace pravděpodobnosti výskytu a potenciálního rozsahu finančních dopadů. Významným vstupem pro hodnocení potenciálního rozsahu finančních dopadů je zátěžové testování (viz část 13.2.2). Obě výše uvedená kritéria jsou hodnocena na stupnici od 1 do 4 a celkové bodové hodnocení nabývá hodnot od 1 do 16, přičemž za významná skupina považuje rizika a příležitosti s celkovým hodnocením alespoň 8 bodů.

V návaznosti na vyhodnocení významných témat skupina určila informace, které mají být o významných tématech uveřejněna. Významné informace ke zveřejnění, které souvisejí s významnými tématy udržitelnosti, byly určeny na základě informací shromážděných v rámci hodnocení významnosti a dat shromážděných pro účely ESRS reportingu. Skupina neuvádí témata, která nepovažuje za aplikovatelná na dané odvětví nebo nejsou z jiného důvodu relevantní.

Závěrečnou fází procesu je validace závěrů s externími poradci a schválení ze strany vrcholového vedení.

Vzhledem k předmětu činnosti skupiny, která nezahrnuje žádné průmyslové procesy ani výrobu, které by vedly k významnému znečištění životního prostředí, skupina detailně neprověřovala umístění svých provozoven, aktiv a činností s cílem určit své skutečné a potenciální dopady, rizika a příležitosti související se znečištěním životního prostředí včetně vodních a mořských zdrojů ve své vlastní činnosti a v předcházejících a navazujících částech hodnotového řetězce a nevedla konzultace s dotčenými komunitami.

Skupina nevlastní ani neprovozuje žádné výrobní areály, zemědělské plochy či jiné provozy, které by zasahovaly do přírodních lokalit či se nacházely v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti. Vliv skupiny na biodiverzitu byl shledán zanedbatelným a nebyl učiněn závěr, že je nezbytné provést opatření ke zmírnění dopadu na biologickou rozmanitost. Skupina proto detailně nehodnotila dopady, rizika a příležitosti související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy a závislost na biologické rozmanitosti a ekosystémech v rámci vlastní činnosti a v předcházejících a navazujících částech hodnotového řetězce. Konzultace s dotčenými komunitami nebyly vedeny.

Skupina v ESG oblastech identifikovala následující významné dopady a rizika. Významné příležitosti identifikovány nebyly. Tyto dopady a rizika jsou pokryty požadavky na zveřejňování informací uvedenými v ESRS.

Významné dopady

Téma	Dílčí téma	Popis	Dopad
Změna klimatu	Zmírňování změny klimatu	Emise vznikající v rámci provozu skupiny v důsledku provozu budov, nakoupeného zboží a služeb a cestování pracovníků	<p>Tyto emise přispívají ke zvýšení koncentrací skleníkových plynů, což urychluje globální oteplování a změnu klimatu. Jde o aktuální negativní dopad v krátkodobém, střednědobém i dlouhodobém horizontu.</p> <p>Změna klimatu může vést k realizaci fyzických rizik v podobě akutních klimatických jevů, jako jsou častější záplavy či požáry, a chronických vlivů v podobě opakujících se vln veder, období sucha, mrazů ve vegetačním období, eroze půdy a dalších s důsledkem nižší produktivity práce, nižšího ekonomického růstu a následně vyšší míry selhání dlužníků, či k realizaci rizik přechodu v podobě poklesu disponibilních příjmů nebo hodnoty aktiv v důsledku přijetí nových regulací.</p>
Změna klimatu	Zmírňování změny klimatu	Emise vznikající u zákazníků skupiny v souvislosti s provozem budov a dopravních prostředků, které skupina financuje	<p>Tyto emise přispívají ke zvýšení koncentrací skleníkových plynů, což urychluje globální oteplování a změnu klimatu. Jde o aktuální negativní dopad v krátkodobém, střednědobém i dlouhodobém horizontu.</p> <p>Změna klimatu může vést k realizaci fyzických rizik v podobě akutních klimatických jevů, jako jsou častější záplavy či požáry, a chronických vlivů v podobě opakujících se vln veder, období sucha, mrazů ve vegetačním období, eroze půdy a dalších s důsledkem nižší produktivity práce, nižšího ekonomického růstu a následně vyšší míry selhání dlužníků, či k realizaci rizik přechodu v podobě poklesu disponibilních příjmů nebo hodnoty aktiv v důsledku přijetí nových regulací.</p>
Změna klimatu	Energie	Spotřeba energie v rámci vlastního provozu skupiny	<p>Spotřeba energie z neobnovitelných zdrojů vyvolává emise přispívající ke zvýšení koncentrací skleníkových plynů, což urychluje globální oteplování a změnu klimatu. Jde o aktuální negativní dopad v krátkodobém, střednědobém i dlouhodobém horizontu.</p> <p>Změna klimatu může vést k realizaci fyzických rizik v podobě akutních klimatických jevů, jako jsou častější záplavy či požáry, a chronických vlivů v podobě opakujících se vln veder, období sucha, mrazů ve vegetačním období, eroze půdy a dalších s důsledkem nižší produktivity práce, nižšího ekonomického růstu a následně vyšší míry selhání dlužníků, či k realizaci rizik přechodu v podobě poklesu disponibilních příjmů nebo hodnoty aktiv v důsledku přijetí nových regulací.</p>

Významná rizika

Téma	Dílčí téma	Popis rizika	Dopad rizika
Změna klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Dopad fyzických rizik měnícího se klimatu a regulací v oblasti ESG (rizika přechodu) na zákazníky skupiny	V aktuálním období k realizaci rizika nedošlo a skupina je neočekává ani v bezprostředně následujícím účetním období. Případná realizace rizika v budoucnu by však mohla vést k řadě negativních dopadů: <ul style="list-style-type: none"> - Realizace fyzických rizik straně zákazníků skupiny či dopady nových regulací pro zvýšení energetické účinnosti a snížení emisí budov a vozidel, popřípadě rostoucí náklady zákazníků na energii a palivo by mohly vést ke snížení disponibilních příjmů zákazníků a snížení jejich schopnosti splácet své úvěrové závazky skupině. - Realizace výše uvedených rizik by mohla vést ke snížení hodnoty zástav poskytnutých zákazníky skupině. To by zvýšilo riziko, že skupina utrpí ztráty, pokud bude nucena uplatnit zástavní právo. - Výše uvedené faktory by také mohly mít vliv na zpomalení budoucího růstu podnikání skupiny.
Vlastní pracovní síla	Pracovní podmínky	Rizika vyplývající z dopadů a závislosti na pracovní síle v důsledku nadměrného pracovní úsilí, nevhodných pracovních podmínek či nedostatečné rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem pracovníků skupiny	V aktuálním období k realizaci rizika nedošlo a skupina je neočekává ani v bezprostředně následujícím účetním období. Případná realizace rizika v budoucnu by však mohla vést k řadě negativních dopadů: <ul style="list-style-type: none"> - zdravotní problémy pracovníků, zvýšení nákladů na zdravotní péči a rostoucí počet absencí pracovníků, - právní a regulační rizika v případě porušení pracovně-právní legislativy, - riziko poškození pověsti a schopnosti přilákat a udržet špičkové talenty, - vyhoření a nespokojenost pracovníků, což by mohlo vést k vyšší fluktuaci s důsledkem vyšších nákladů na nábor, školení a řízení, - snížená produktivita – přepracovaní zaměstnanci by mohli být méně produktivní a náchylnější k chybám v důsledku únavy a vyhoření, což by mohlo ovlivnit celkový výkon společnosti.
Chování podniků	Korupce a úplatkářství	Dopad korupce a úplatkářství na udržitelnost podnikání skupiny	V aktuálním období k realizaci rizika nedošlo a skupina je neočekává ani v bezprostředně následujícím účetním období. Případná realizace rizika v budoucnu by však mohla vést k řadě negativních dopadů: <ul style="list-style-type: none"> - ztráta důvěry – pokud by byla skupina zapojena do podvodného nebo neetického chování, mohla by ztratit důvěru části zákazníků, kteří by mohli přejít k jiným finančním institucím. To by vedlo k odlivu vkladů, snížení poptávky po úvěrech a dalších finančních službách. - podvody a neetické praktiky by mohly rovněž poškodit vztahy s klíčovými obchodními partnery a způsobit odchod klíčových zaměstnanců, kteří nechtějí být spojováni s poškozenou institucí. - sankce – podvodné jednání nebo porušení zákonů by mohlo vést k sankcím ze strany regulátorů. - přímé ztráty – podvody nebo zpronevěra mohou vést k přímým finančním ztrátám skupiny. - soudní žaloby – zasažení klienti, investoři nebo zaměstnanci mohou skupinu žalovat za škody způsobené podvodným jednáním. - ztráta licence nebo omezení provozu – v krajních případech by mohla být bance odebrána licence k činnosti nebo by mohl být omezen její provoz.

Odolnost strategie a obchodního modelu skupiny

Odolnost strategie a obchodního modelu skupiny je založena na komplexním přístupu, který zahrnuje identifikaci, řízení a mitigaci dopadů a rizik, připravenost využít případné příležitosti spojené s udržitelností a transparentní komunikaci se zainteresovanými stranami.

Skupina průběžně vyhodnocuje environmentální, sociální a governance faktory, které mohou ovlivnit její strategii a obchodní model, finanční stabilitu či reputaci. Zavádí nástroje pro hodnocení rizik a zajišťuje ochranu sociálních a etických standardů. Tento proaktivní přístup umožňuje omezit negativní dopady a předcházet krizovým situacím.

ESG je zakotveno v celkové obchodní strategii skupiny, čímž se zajišťuje propojení udržitelnosti s dlouhodobým růstem a finanční stabilitou. Zpětná vazba od akcionářů, věřitelů, zákazníků a zaměstnanců je integrální součástí tohoto procesu.

Skupina se soustředí na rozvoj inovativních produktů a služeb a je připravena adresovat případnou poptávku po službách souvisejících s udržitelností. Díky investicím do technologií a spolupráci s dalšími subjekty (např. neziskovými organizacemi a regulátory) skupina zajišťuje svou schopnost reagovat na nové výzvy a aktivně hledat řešení, která přispívají k celospolečenskému pokroku.

Kvantitativní analýza odolnosti pro klimatické faktory je popsána v bodě 13.2.2.

13.1.6 Seznam požadavků na zveřejnění pokrytých v této zprávě

V návaznosti na výsledek posouzení významnosti skupina uvedla v této výroční zprávě následující požadavky na zveřejnění vyplývající ze standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (dále jen „ESRS“).

Požadavek na zveřejnění	Bod zprávy	Odkazy na jiné body výroční zprávy
ESRS 2 BP-1	13.1	13.2
ESRS 2 BP-2	13.1	13.2.7
ESRS 2 GOV-1	13.1.3	7, 13.3.1, 13.3.2, 13.4.1
ESRS 2 GOV-2	13.1.3	13.1.5
ESRS 2 GOV-3	13.1.4	
ESRS 2 GOV-4	13.1.7	13.1.1, 13.1.2, 13.1.3, 13.1.4, 13.1.5, 13.2.4, 13.3.4
ESRS 2 GOV-5	13.1.8	
ESRS 2 SBM-1	13.1.1	2, 13.3.6
ESRS 2 SBM-2	13.1.2	
ESRS 2 SBM-3	13.1.5	13.2.2
ESRS 2 IRO-1	13.1.5	
ESRS 2 IRO-2	13.1.6	
ESRS E1-1	13.2.1	
ESRS E1-2	13.2.3	
ESRS E1-3	13.2.4	
ESRS E1-4	13.2.5	13.2.3
ESRS E1-5	13.2.6	
ESRS E1-6	13.2.7, 13.2.8	10
ESRS S1-1	13.3.1	
ESRS S1-2	13.3.2	
ESRS S1-3	13.3.3	
ESRS S1-4	13.3.4	

Požadavek na zveřejnění	Bod zprávy	Odkazy na jiné body výroční zprávy
ESRS S1-5	13.3.5	
ESRS S1-6	13.3.6	10
ESRS S1-8	13.3.7	
ESRS S1-9	13.3.8	
ESRS S1-10	13.3.9	
ESRS S1-15	13.3.10	
ESRS S1-17	13.3.11	
ESRS G1-1	13.4.1	
ESRS G1-3	13.4.2	
ESRS G1-4	13.4.3	

Seznam datových bodů dle ESRS 2, dodatku B, které jsou vyžadovány právními předpisy EU, je uveden v následující tabulce.

Požadavek na zveřejnění	Bod zprávy
ESRS 2 GOV-1 Genderová diverzita v představenstvu bod 21 písm. d)	13.1.3
ESRS 2 GOV-1 Podíl nezávislých členů představenstva, bod 21 písm. e)	13.1.3
ESRS 2 GOV-4 Prohlášení o náležitě péči bod 30	13.1.7
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s fosilními palivy bod 40 písm. d) bod i)	nevýznamné
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s chemickými výrobky bod 40 písm. d) bod ii)	nevýznamné
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s kontroverzními zbraněmi bod 40 písm. d) bod iii)	nevýznamné
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s pěstováním a produkcí tabáku bod 40 písm. d) bod iv)	nevýznamné
ESRS E1-1 Plán přechodu k dosažení klimatické neutrality do roku 2050 bod 14	13.2.1
ESRS E1-1 Podniky vyloučené z referenčních hodnot navázaných na Pařížskou dohodu bod 16 písm. g)	nerelevantní
ESRS E1-4 Cíle týkající se snižování emisí skleníkových plynů bod 34	13.2.5
ESRS E1-5 Spotřeba energie z fosilních zdrojů v členění podle zdrojů (pouze sektory s vysokým dopadem na klima) bod 38	13.2.6
ESRS E1-5 Spotřeba energie a energetický mix, bod 37	13.2.6
ESRS E1-5 Energetická náročnost spojená s činnostmi v sektorech s vysokým dopadem na klima body 40 až 43	nevýznamné
ESRS E1-6 Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů bod 44	13.2.7
ESRS E1-6 Hrubá intenzita emisí skleníkových plynů body 53 až 55	13.2.8
ESRS E1-7 Pohlcování skleníkových plynů a uhlíkové kredity bod 56	nevýznamné
ESRS E1-9 Expozice portfolia referenční hodnoty vůči fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem bod 66	nepovinné pro vykazované období
ESRS E1-9 Rozdělení peněžních částek podle akutního a chronického fyzického rizika bod 66 písm. a) ESRS E1-9 Umístění významných aktiv ve významném fyzickém riziku bod 66 písm. c)	nepovinné
ESRS E1-9 Rozdělení účetní hodnoty nemovitostí podle energetické účinnosti bod 67 písm. c)	nepovinné pro vykazované období

Požadavek na zveřejnění	Bod zprávy
ESRS E1-9 Stupeň expozice portfolia vůči příležitostem souvisejícím s klimatem bod 69	nepovinné pro vykazované období
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	nevýznamné
ESRS E3-1 Vodní a mořské zdroje bod 9	nevýznamné
ESRS E3-1 Konkrétní politika bod 13	nevýznamné
ESRS E3-1 Udržitelné oceány a moře bod 14	nevýznamné
ESRS E3-4 Celková recyklovaná a opětovně používaná voda, bod 28 písm. c)	nevýznamné
ESRS E3-4 Celková spotřeba vody v m ³ na čistý výnos z vlastních provozních činností bod 29	nevýznamné
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. a) bod i)	nevýznamné
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. b)	nevýznamné
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. c)	nevýznamné
ESRS E4-2 Udržitelná půda / zemědělské postupy nebo politiky bod 24 písm. b)	nevýznamné
ESRS E4-2 Udržitelné postupy nebo politiky v oblasti oceánů / moří bod 24 písm. c)	nevýznamné
ESRS E4-2 Politiky pro řešení odlesňování bod 24 písm. d)	nevýznamné
ESRS E5-5 Nerecyklovaný odpad bod 37 písm. d)	nevýznamné
ESRS E5-5 Nebezpečný odpad a radioaktivní odpad bod 39	nevýznamné
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů nucené práce bod 14 písm. f)	nevýznamné
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů dětské práce bod 14 písm. g)	nevýznamné
ESRS S1-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 20	13.3.1
ESRS S1-1 Politiky náležitě péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8, bod 21	13.3.1
ESRS S1-1 Postupy a opatření bránící obchodování s lidmi bod 22	nevýznamné
ESRS S1-1 Politika prevence pracovních úrazů nebo systém řízení bod 23	13.3.1
ESRS S1-3 Mechanismy pro vyřizování stížností bod 32 písm. c)	13.3.3
ESRS S1-14 Počet smrtelných úrazů a počet a míra pracovních úrazů bod 88 písm. b) a c)	nevýznamné
ESRS S1-14 Počet dnů pracovní neschopnosti v důsledku zranění, úrazů, smrtelných úrazů nebo onemocnění bod 88 písm. e)	nevýznamné
ESRS S1-16 Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů bod 97 písm. a)	nevýznamné
ESRS S1-16 Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů bod 97 písm. b)	nevýznamné
ESRS S1-17 Případy diskriminace bod 103 písm. a)	13.3.11
ESRS S1-17 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a pokynů OECD bod 104 písm. a)	nevýznamné
ESRS 2 – SBM3 – S2 Významné riziko dětské nebo nucené práce v hodnotovém řetězci bod 11 písm. b)	nevýznamné
ESRS S2-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 17	nevýznamné
ESRS S2-1 Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci bod 18	nevýznamné
ESRS S2-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 19	nevýznamné
ESRS S2-1 Politiky náležitě péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8, bod 19	nevýznamné

Požadavek na zveřejnění	Bod zprávy
ESRS S2-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv související s předcházejícími a navazujícími částmi hodnotového řetězce bod 36	nevýznamné
ESRS S3-1 Závazky v rámci politiky v oblasti lidských práv bod 16	nevýznamné
ESRS S3-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv, zásad MOP nebo pokynů OECD bod 17	nevýznamné
ESRS S3-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 36	nevýznamné
ESRS S4-1 Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů bod 16	nevýznamné
ESRS S4-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 17	nevýznamné
ESRS S4-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 35	nevýznamné
ESRS G1-1 Úmluva OSN proti korupci odst. 10 písm. b)	13.4.1
ESRS G1-1 Ochrana oznamovatelů bod 10 písm. d)	13.4.1
ESRS G1-4 Pokuty za porušení zákonů proti úplatkářství a korupci, bod 24 písm. a)	13.4.3
ESRS G1-4 Standardy týkající se boje proti korupci a úplatkářství bod 24 písm. b)	13.4.3

13.1.7 Prohlášení o náležitě péči

Skupina uplatňuje hlavní prvky náležitě péče v rámci činností, jež jsou popsány v následujících bodech této zprávy.

Základní prvky náležitě péče	Bod zprávy
a) Zahrnutí náležitě péče do správy a řízení, strategie a obchodního modelu	13.1.1 13.1.3 13.1.4 13.1.5
b) Zapojení dotčených zúčastněných stran do všech klíčových kroků náležitě péče	13.1.2
c) Identifikace a hodnocení nepříznivých dopadů	13.1.5
d) Přijetí opatření k řešení těchto nepříznivých dopadů	13.2.4 13.3.4
e) Sledování účinnosti těchto snah a komunikace o nich	13.2.4 13.3.4

13.1.8 Vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti

Hlavní identifikovaná rizika v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti zahrnují:

- Nesprávné provedení analýzy dvojí významnosti,
- Neúplné, nesprávné nebo zkreslené údaje,
- Nedostatečně zdokumentované zdroje dat a nejasné metodiky pro měření a vykazování ESG metrik,
- Nesoulad s platnými legislativními a regulatorními požadavky,
- Zveřejnění nerealistických nebo zavádějících tvrzení o udržitelnosti (tzv. greenwashing).

Za účelem řízení výše uvedených rizik skupina implementovala vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti, které zahrnují následující hlavní prvky:

- Jednoznačné vymezení rolí a odpovědností za přípravu podkladů v rámci různých společností skupiny a různých organizačních útvarů,
- Standardizace metrik pro měření environmentálních, sociálních a governance faktorů v rámci dedikované politiky,
- Školení klíčových pracovníků,
- Využití certifikovaných softwarových nástrojů pro výpočet údajů o emisích skleníkových plynů skupiny,
- Zavedení víceúrovňového procesu validace použitých údajů,
- Průběžné konzultace s odborníky z ostatních společností širší skupiny PPF a s externími poradci,
- Členové vrcholového vedení průběžně dohlíží na proces přípravy zpráv včetně schvalování klíčových údajů,
- Finální znění zpráv o udržitelnosti schvaluje představenstvo banky,
- Kontrola zprávy o udržitelnosti externím auditorem,
- Průběžné informování představenstva o výsledcích posouzení rizik a vnitřních kontrol a v případě zjištění nedostatků implementace nápravných opatření v rámci příslušných interních funkcí a procesů.

13.2 Informace o životním prostředí – změna klimatu

13.2.1 Plán přechodu ke zmírnění změny klimatu

Dlouhodobým záměrem skupiny je postupně snižovat svůj příspěvek ke změně klimatu. Konkrétní plán přechodu ke zmírnění změny klimatu prozatím skupina nepřijala. V současnosti se skupina zaměřuje na zdokonalení měření svého příspěvku ke změně klimatu, přijetí plánu zvaží v budoucnu.

13.2.2 Odolnost strategie a obchodního modelu ve vztahu ke změně klimatu

Odolnost strategie a obchodního modelu skupiny ve vztahu ke změně klimatu skupina analyzuje prostřednictvím stresového testování, které je prováděno jednou ročně. Zátěžový test vychází z předpokladu statické rozvahy skupiny, přičemž jsou analyzovány dopady několika klimatických scénářů vycházejících z rámce NGFS, který kombinuje socioekonomické trajektorie SSP s emisními a energetickými modely pro účely hodnocení klimatických rizik ve finančním sektoru:

- Scénář „NGFS Current Policies, SSP5-8.5“ vychází z předpokladu, že zůstávají zachovány pouze současné klimatické politiky, zatímco svět sleduje energeticky náročný a na fosilních palivech založený rozvoj (SSP5). Emise nadále rostou a globální oteplení může do konce století přesáhnout 4 °C. Přechodová rizika jsou relativně nízká, protože nedochází k zásadní regulaci, avšak fyzická rizika jsou velmi vysoká v důsledku extrémních klimatických jevů, sucha, povodní a narušení ekosystémů.
- Scénář „NGFS Delayed Transition, SSP2-4.5“ popisuje vývoj, ve kterém do roku 2030 nedochází k významnému zpřísnění klimatických politik. Následně jsou zaváděna dodatečná opatření, avšak v méně koordinované a postupné podobě, odpovídající střednímu socioekonomickému vývoji (SSP2). Oteplení se stabilizuje přibližně kolem 2,5–3 °C do konce století. Opožděná reakce zvyšuje přechodová rizika (náhlé zdražení emisí, regulační šoky), zároveň však přetrvávají i významná fyzická rizika.
- Scénář „NGFS Net Zero 2050, SSP1-1.9“ představuje ambiciózní a koordinovaný globální přechod k uhlíkové neutralitě do roku 2050 v rámci udržitelného socioekonomického vývoje (SSP1). Emise rychle klesají a oteplení je omezeno přibližně na 1,5 °C. Přechodová rizika jsou krátkodobě vyšší kvůli rychlé dekarbonizaci, investičním nárokům a strukturálním změnám, avšak dlouhodobě jsou fyzická rizika výrazně nižší než u ostatních scénářů.
- Scénář „NGFS Fragmented World, SSP3“ popisuje svět s nízkou mezinárodní spoluprací, geopolitickým napětím a důrazem na energetickou soběstačnost. Klimatické politiky jsou nekoordinované a nedostatečné. Emise zůstávají vysoké a oteplení může dosáhnout přibližně 3–4 °C do konce století. Přechodová rizika jsou nerovnoměrná mezi regiony, zatímco fyzická rizika jsou významná, zejména v zranitelných ekonomikách s omezenou adaptační kapacitou.

Zátěžové testování předpokládá realizaci následujících typů rizik.

- přechodová rizika – zpřísněné klimatické politiky mají negativní vliv na disponibilní příjmy a pravděpodobnost selhání retailových dlužníků zaměstnaných zejména v ekonomických sektorech s vysokými transformačními náklady, a dále na hodnotu nemovitých zástav s nižší energetickou účinností,
- fyzická rizika – zahrnují akutní rizika v podobě častějších záplav či požárů s dopadem na hodnotu nemovitých zástav v rizikových oblastech a dále chronická rizika v podobě opakujících se vln veder, období sucha, mrazů ve vegetačním období, eroze půdy a dalších s důsledkem nižší produktivity práce, nižšího ekonomického růstu a následně vyšší míry selhání dlužníků.

Skupina vyhodnotila dopady realizace výše uvedených rizik, přičemž jako materiální byl shledán negativní dopad na úvěrové ztráty a výsledek hospodaření skupiny. Ten je projektován v časovém horizontu let 2030, 2040 a 2050 s různou mírou realizace jednotlivých rizik v závislosti na příslušném klimatickém scénáři a časovém horizontu.

Výsledky zátěžového testování, které bylo provedeno na podkladových datech k 31. prosinci 2025, jsou shrnuty v následující tabulace.

Dopad na čistý zisk skupiny v % z vykázaného zisku za rok 2025

Scénář	2030	2040	2050
Current Policies	- 0,4 %	- 10 %	- 21 %
Delayed Transition	- 2 %	- 13 %	- 14 %
Net Zero 2050	- 2 %	- 5 %	- 9 %
Fragmented World	- 1 %	- 18 %	- 26 %

Významné oblasti nejistoty v rámci výše uvedené analýzy zahrnují zejména míru dopadu změny klimatických parametrů na změny ekonomických veličin, pravděpodobnost selhání dlužníků a tržní hodnotu zástav. Analýza současně předpokládá statickou výši a strukturu rozvahy bez zohlednění reakce skupiny na klimatický, regulační a ekonomický vývoj. Skupina je schopna do značné míry adaptovat svou strategii a obchodní model ve střednědobém a dlouhodobém horizontu na vývoj výše uvedených faktorů, zejména omezením financování dlužníků se zdrojem příjmů v ohrožených odvětvích a omezenou akceptací nemovitých zástav v rizikových oblastech a s nízkou energetickou účinností.

Výsledky výše uvedené analýzy odolnosti strategie a obchodního modelu skupiny představují jeden z významných vstupů procesu identifikace a hodnocení materiálních dopadů, rizik a příležitostí popsaného v bodu 13.1.5 této zprávy.

13.2.3 Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Za účelem řízení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících se zmírňováním změny klimatu a přizpůsobováním se změně klimatu skupina přijala následující politiky.

Název	Obsah	Cíl	Návaznost na dopady, rizika a příležitosti
Digitální kanály	Preference digitálních kanálů	Omezení emisí prostřednictvím preference digitálních kanálů při prodeji produktů a obsluze zákazníků	Změna klimatu / Zmírňování změny klimatu
Papírové dokumenty	Omezení papírových dokumentů	Omezení emisí prostřednictvím omezení či eliminace tvorby papírových dokumentů při prodeji produktů, obsluze zákazníků a v interních procesech skupiny	Změna klimatu / Zmírňování změny klimatu
Vzdálená komunikace	Preference vzdálené komunikace	Omezení emisí v důsledku omezení služebních cest pracovníků prostřednictvím využití prostředků vzdálené komunikace	Změna klimatu / Zmírňování změny klimatu
Kancelářské prostory	Využití mobilních pracovních míst	Snížení spotřeby energie prostřednictvím snížení velikosti pronajatých kancelářských prostor v důsledku využití konceptu mobilních pracovních míst	Změna klimatu / Energie
Schvalování úvěrů	Zohlednění environmentálních faktorů při schvalování úvěrů	Zohlednění zapojení zákazníků v energeticky náročných a transformujících se sektorech ekonomiky, zohlednění klimatických rizik při oceňování zastavených nemovitostí	Změna klimatu / Přizpůsobování se změně klimatu

Výše uvedené politiky se vztahují na veškeré aktivity skupiny. Za realizaci výše uvedených politik odpovídá vrcholové vedení.

13.2.4 Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změny klimatu

V předchozích letech skupina jako opatření ke zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu přijala a implementovala politiky popsané v předchozím odstavci. Tato opatření si nevyžádala vyčlenění významných dodatečných zdrojů. Během roku 2025 k přijetí dalších opatření v této oblasti nedošlo.

13.2.5 Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina prozatím nestanovila své cíle v oblasti snižování emisí skleníkových plynů či jiné cíle pro řízení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s klimatem. Stanovení cílů v této oblasti skupina zváží v budoucnu. Skupina průběžně monitoruje dodržování politik uvedených v části 13.2.3, avšak neměří jejich účinnost ve vztahu k významným dopadům, rizikům a příležitostem souvisejícím s klimatem.

13.2.6 Spotřeba energie a energetický mix

Skupina nepůsobí v odvětvích s vysokým dopadem na klima. Spotřeba energie a energetický mix jsou uvedeny v následující tabulce.

Spotřeba energie a energetický mix	2025	2024
Celková spotřeba energie z fosilních zdrojů	3 643 MWh	3 903 MWh
<i>Podíl fosilních zdrojů na celkové spotřebě energie</i>	71 %	74 %
Spotřeba energie z jaderných zdrojů	1 019 MWh	1 170 MWh
<i>Podíl jaderných zdrojů na celkové spotřebě energie</i>	20 %	22 %
Spotřeba paliv z obnovitelných zdrojů, včetně biomasy (zahrnující také průmyslový a komunální odpad biologického původu, bioplyn, obnovitelný vodík atd.)	0 MWh	0 MWh
Spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chladu z obnovitelných zdrojů	438 MWh	170 MWh
Spotřeba energie z nepalivových obnovitelných zdrojů, kterou podnik vyrobil sám	0 MWh	0 MWh
Celková spotřeba energie z obnovitelných zdrojů	438 MWh	170 MWh
<i>Podíl obnovitelných zdrojů na celkové spotřebě energie</i>	9 %	3 %
Celková spotřeba energie	5 101 MWh	5 243 MWh

Rozdělení spotřeby energie podle zdrojů je odhadnuto podle složení reziduálního energetického mixu (zdroj: Association of Issuing Bodies IVZW, www.aib-net.org).

13.2.7 Emise skleníkových plynů

Údaje o emisích skleníkových plynů skupiny jsou uvedeny v následující tabulce.

2025	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
Emise skleníkových plynů rámce 1			
Hrubé emise skleníkových plynů (tCO ₂ eq)	296	137	433
<i>Procento emisí skleníkových plynů rámce 1 z regulovaných systémů obchodování s emisemi (%)</i>	-	-	-
Emise skleníkových plynů rámce 2			
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 2 podle lokality (tCO ₂ eq)	1 441	17	1 458
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 2 podle trhu (tCO ₂ eq)	1 578	57	1 634
Významné emise skleníkových plynů rámce 3			
Celkové hrubé nepřímé emise skleníkových plynů rámce 3 (tCO ₂ eq)	83 255	37 216	120 471
1. Nakoupené zboží a služby	14 978	901	15 879
2. Kapitálové statky	3 837	225	4 062
3. Činnosti související s palivy a energiemi (nezahrnuté do rámce 1 nebo 2)	682	53	735
4. Odpady vzniklé v rámci provozní činnosti	2	0	2
5. Služební cesty	133	11	144
6. Dojíždění zaměstnanců	796	129	925
7. Investice	62 826	35 897	98 723
Celkové emise skleníkových plynů			
Celkové emise skleníkových plynů (podle lokality) (tCO ₂ eq)	84 992	37 370	122 362
Celkové emise skleníkových plynů (podle trhu) (tCO ₂ eq)	85 129	37 410	122 539

2024	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
Emise skleníkových plynů rámce 1			
Hrubé emise skleníkových plynů (tCO ₂ eq)	355	123	477
<i>Procento emisí skleníkových plynů rámce 1 z regulovaných systémů obchodování s emisemi (%)</i>	-	-	-
Emise skleníkových plynů rámce 2			
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 2 podle lokality (tCO ₂ eq)	1 444	19	1 463
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 2 podle trhu (tCO ₂ eq)	1 582	65	1 647
Významné emise skleníkových plynů rámce 3			
Celkové hrubé nepřímé emise skleníkových plynů rámce 3 (tCO ₂ eq)	73 787	35 025	108 812
1. Nakoupené zboží a služby	12 978	754	13 733
2. Kapitálové statky	3 707	53	3 760
3. Činnosti související s palivy a energiemi (nezahrnuté do rámce 1 nebo 2)	700	54	754
4. Odpady vzniklé v rámci provozní činnosti	2	0	2
5. Služební cesty	273	19	292
6. Dojíždění zaměstnanců	864	134	999
7. Investice	55 263	34 010	89 273
Celkové emise skleníkových plynů			
Celkové emise skleníkových plynů (podle lokality) (tCO ₂ eq)	75 585	35 167	110 752
Celkové emise skleníkových plynů (podle trhu) (tCO ₂ eq)	75 724	35 213	110 937

Pro výpočet emisí skleníkových plynů byla použita metodika Greenhouse Gas Protocol. Emisní faktory byly čerpány z databází Exiobase, Defra GHG Reporting Conversion Factors, carbonaccountingfinancials.com a EnviTrail.

Hodnoty za rok 2024 byly přepočteny podle aktuálních emisních faktorů. U financovaných emisí za rok 2024 došlo ke změně metodiky. Skupina náhodně vybrala reprezentativní vzorek portfolia financovaných vozidel (samostatně pro Českou a Slovenskou republiku) a následně vypočetla medián skutečných nájezdů a emisí tohoto vzorku. Tyto mediány následně nahradily původně používané průměrné nájezdy a emise získané z externích zdrojů. Tato změna byla provedena s cílem zpřesnit vykazované emise skleníkových plynů, a to na základě předpokladu, že aplikace parametrů stanovených na základě skutečných dat za financované portfolio povede k přesnějším výsledkům ve srovnání s parametry převzatými z externích zdrojů. Výše popsanou změnou metodiky došlo ke snížení vykazované uhlíkové stopy z financovaného portfolia v České republice z 61 097 tCO₂e na 55 263 tCO₂e a ve Slovenské republice z 50 714 tCO₂e na 34 010 tCO₂e. Celkový dopad na vykázané emise skleníkových plynů za rok 2024 je tak následující: celkové emise skleníkových plynů podle lokality poklesly z 132 711 tCO₂e na 110 752 tCO₂e, celkové emise skleníkových plynů podle trhu poklesly z 132 960 tCO₂e na 110 937 tCO₂e.

Emise skleníkových plynů rámce 3 byly vypočteny pomocí primárních údajů získaných od dodavatelů nebo jiných partnerů v hodnotovém řetězci pouze z části. Jejich podíl představuje 0,1 % z celkových vypočtených emisí rámce 3 a týká se části IT techniky a cloudových služeb. Pro významné kategorie skleníkových plynů rámce 3 byly použity následující metody výpočtu:

- Emise z investic (financované emise) byly vypočteny na základě údajů o portfoliu hypotečních úvěrů a úvěrů na financování automobilů skupiny,
- Emise z nakoupených služeb, zboží a kapitálových statků, u kterých nebyly dostupné primární údaje od dodavatelů, byly stanoveny výpočtem založeným na pořizovacích cenách,
- Emise ze služebních cest byly vypočteny u letů dle skutečné délky jednotlivých letů, u ostatních cest extrapolací na základě výpočtu provedeného pro vybraný vzorek služebních cest,

– Emise z dojíždění zaměstnanců byly vypočteny na základě údajů získaných z dotazníku od zaměstnanců.

Pro výpočet byl použit certifikovaný softwarový nástroj Carbon+Alt+Delete.

13.2.8 Intenzita skleníkových plynů na základě čistých výnosů

	2025	2024
Celkové emise skleníkových plynů (podle lokality) na čistý výnos (tCO ₂ eq / MCZK)	10,5	11,3
Celkové emise skleníkových plynů (podle trhu) na čistý výnos (tCO ₂ eq / MCZK)	10,5	11,3

Při výpočtu výše uvedených poměrových ukazatelů byly ve jmenovateli použity celkové čisté výnosy skupiny uvedené na řádku *Provozní výnosy* konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, který je součástí konsolidované účetní závěrky uvedené v bodě 10 této výroční zprávy. Hodnota poměrových ukazatelů za rok 2024 byla přepočtena v důsledku změny metodiky výpočtu emisí skleníkových plynů popsané v části 13.2.7, čímž došlo k poklesu obou vykázaných poměrových ukazatelů za rok 2024 z 13,6 na 11,3.

13.2.9 Informace podle článku 8 Nařízení (EU) 2020/852

Aby bylo možné splnit cíle EU v oblasti klimatu a energetiky do roku 2030 a dosáhnout cílů Zelené dohody pro Evropu, zdůrazňují evropské orgány potřebu směřovat investice do udržitelných projektů a činností. Proto byl spuštěn klasifikační systém EU (taxonomie), jehož cílem je vytvořit seznam environmentálně udržitelných činností. Článek 8 nařízení EU o taxonomii požaduje, aby každý podnik, na který se vztahuje povinnost zveřejňovat informace v souladu se směrnicí (EU) 2022/2464 (dále jen „CSRD“), zveřejňoval také povinné informace o tom, do jaké míry jsou činnosti podniku spojeny s hospodářskými činnostmi, které lze označit za environmentálně udržitelné. To v případě banky vyjadřuje tzv. poměr zelených aktiv (Green Asset Ratio, „GAR“) a další klíčové ukazatele v souladu s příslušnou legislativou.

Jak dále stanoví Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178 (dále jen „nařízení“), za rok 2025 banka zveřejňuje tyto ukazatele na individuálním základě s ohledem na skutečnost, že banka netvoří obezřetnostní konsolidační celek, přičemž jsou aplikovány požadavky Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2026/73. V souvislosti s tím banka zpětně získala potřebné údaje pro vyhodnocení souladu u úvěrů zajištěných obytnými nemovitostmi.

K 31. prosinci 2025 bylo 43,2 mld. Kč (2024: 31,2 mld. Kč), tedy 31,3 % (2024: 26,8 %) z celkového objemu zahrnutých aktiv banky klasifikováno jako způsobilé pro taxonomii. Z toho 478 mil. Kč (2024: 218 mil. Kč) aktiv bylo v souladu s taxonomií.

Expozice banky způsobilé podle taxonomie zahrnují k 31. prosinci 2025 převážně retailové expozice, a to konkrétně úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi, z nichž část představují úvěry na renovaci budov. Pouze nepatrná část z těchto úvěrů se kvalifikuje jako expozice v souladu s taxonomií z důvodu omezených dostupných údajů pro příslušné vyhodnocení, které banka v současné době sbírá převážně na dobrovolné bázi a obecně je jejich dostupnost na českém trhu omezená. Neúčelové retailové expozice jsou v souladu s nařízením vykázané jako taxonomicky nezpůsobilé.

Dalšími méně významnými kategoriemi expozic způsobilých podle taxonomie představují pohledávky vůči úvěrovým institucím, které mají povinnost zveřejňovat informace podle CSRD, a majetkové účasti a pohledávky vůči dceřiným společnostem. Objem těchto expozic, které vykazujeme jako v souladu s taxonomií, je stanoven jako součin hodnoty příslušných expozic a klíčových ukazatelů protistrany dostupných z veřejných zdrojů.

Všechny ostatní expozice banky, které zahrnují pohledávky za entitami, které nemají povinnost zveřejňovat informace podle CSRD, do výpočtu GAR v souladu s metodikou stanovenou nařízením nevstupují.

Následující stránky obsahují vykazovací šablony, které pokrývají požadavky na zveřejnění uvedené v nařízení.

0. Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii

Referenční období: 2025

		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (MCZK)		KPI (1) (%)	KPI (2) (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (3) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)
		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů	Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů
Hlavní KPI	Ukazatel zelených aktiv (GAR) Stav	478	479	0,3%	0,3%	58,7%	-	-
		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (MCZK)		KPI (1) (%)	KPI (2) (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (3) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)
		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů	Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů
Další KPI	GAR (Tok)	226	229	0,2%	0,2%	53,9%	-	-
	Finanční záruky	-	-	-	-			
	Spravovaná aktiva	-	-	-	-			

(1) podle ukazatele obrátu protistrany (KPI)

(2) podle ukazatele kapitálových výdajů (CapEx) protistrany (KPI)

(3) % aktiv pokrytých klíčovým ukazatelem výkonnosti (KPI) z celkových aktiv Banky

(4) v souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení

0. Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii

Referenční období: 2024

		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (MCZK)		KPI (1) (%)	KPI (2) (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (3) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)
		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů	Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů
Hlavní KPI	Ukazatel zelených aktiv (GAR) Stav	218	218	0,2%	0,2%	56,5%	-	-
		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (MCZK)		KPI (1) (%)	KPI (2) (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (3) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (4) (%)
		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů	Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů		Na základě obrátu	Na základě kap. výdajů
Další KPI	GAR (Tok)	222	222	0,2%	0,2%	-	-	-
	Finanční záruky	-	-	-	-			
	Spravovaná aktiva	-	-	-	-			

(1) podle ukazatele obrátu protistrany (KPI)

(2) podle ukazatele kapitálových výdajů (CapEx) protistrany (KPI)

(3) % aktiv pokrytých klíčovým ukazatelem výkonnosti (KPI) z celkových aktiv Banky

(4) v souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení

1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2025

Stav (MCZK)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	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)	Z toho použítí výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran (6)	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt (7)
1 GAR – aktiva zahrnutá do čítelele i jmenovatele	138 244	43 235	478	478												
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	138 244	43 235	478	478												
3 Finanční podniky	40 236	10 950	111	111												
4 Úvěry a jiné pohledávky	36 074	9 833	103	103												
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
6 Kapitálové nástroje	4 163	1 117	8	8												
7 Nefinanční podniky																
8 Úvěry a jiné pohledávky																
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
10 Kapitálové nástroje																
11 Domácnosti	98 007	32 285	367	367												
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	32 285	32 285	367	367												
13 Z toho úvěry na renovace budov	504	504	0	0												
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 (8)																
20 GAR – aktiva celkem	138 244															
21 Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	97 355															
22 Ústřední vlády a nadnárodní emitéři	43 805															
23 Expozice vůči centrálním bankám	33 443															
24 Obchodní portfolio																
25 Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD	4 953															
26 Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	4 953															
27 Úvěry a jiné pohledávky	4 866															
28 Z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi																
29 Z toho úvěry na renovace budov																
30 Dluhové cenné papíry																
31 Kapitálové nástroje	87															
32 Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD																
33 Úvěry a jiné pohledávky																
34 Dluhové cenné papíry																
35 Kapitálové nástroje																
36 Deriváty	3 267															
37 Mezibankovní půjčky na vyžádání	469															
38 Hotovost a aktiva související s hotovostí	1 930															
39 Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, zboží atd.)	9 487															
40 Celková aktiva	235 599															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																
41 Finanční záruky																
42 Správaná aktiva																
43 Z toho dluhové cenné papíry																
44 Z toho kapitálové nástroje																

(6) v souladu s článkem 7 odst. 8 písm. a) a b) tohoto nařízení

(7) v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) tohoto nařízení

(8) v souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení

1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

Stav (MCZK)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňovací změny klimatu (CCM)	Přípůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použítí výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran (6)	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt (7)
1 GAR – aktiva zahrnutá do čítelele i jmenovatele	138 244	43 237	479	479												
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	138 244	43 237	479	479												
3 Finanční podniky	40 236	10 952	112	112												
4 Úvěry a jiné pohledávky	36 074	9 835	104	104												
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
6 Kapitálové nástroje	4 163	1 117	8	8												
7 Nefinanční podniky																
8 Úvěry a jiné pohledávky																
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
10 Kapitálové nástroje																
11 Domácnosti	98 007	32 285	367	367												
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	32 285	32 285	367	367												
13 Z toho úvěry na renovace budov	504	504	0	0												
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 (8)																
20 GAR – aktiva celkem	138 244															
21 Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	97 355															
22 Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	43 805															
23 Expozice vůči centrálním bankám	33 443															
24 Obchodní portfolio																
25 Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD	4 953															
26 Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	4 953															
27 Úvěry a jiné pohledávky	4 866															
28 Z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi																
29 Z toho úvěry na renovace budov																
30 Dluhové cenné papíry																
31 Kapitálové nástroje	87															
32 Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD																
33 Úvěry a jiné pohledávky																
34 Dluhové cenné papíry																
35 Kapitálové nástroje																
36 Deriváty	3 267															
37 Mezibankovní půjčky na vyžádání	469															
38 Hotovost a aktiva související s hotovostí	1 930															
39 Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, zboží atd.)	9 487															
40 Celková aktiva	235 599															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																
41 Finanční záruky																
42 Správaná aktiva																
43 Z toho dluhové cenné papíry																
44 Z toho kapitálové nástroje																

(6) v souladu s článkem 7 odst. 8 písm. a) a b) tohoto nařízení

(7) v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) tohoto nařízení

(8) v souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení

1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2025

Tok (MCZK)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	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)	Z toho použítí výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran (6)	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt (7)
1 GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	51 743	13 047	226	226												
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	51 743	13 047	226	226												
3 Finanční podniky	3 726	480	28	28												
4 Úvěry a jiné pohledávky	3 716	479	28	28												
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
6 Kapitálové nástroje	10	1	0	0												
7 Nefinanční podniky																
8 Úvěry a jiné pohledávky																
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
10 Kapitálové nástroje																
11 Domácnosti	48 017	12 567	198	198												
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	12 567	12 567	198	198												
13 Z toho úvěry na renovace budov	196	196	0	0												
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 (8)																
20 GAR – aktiva celkem	51 743															
21 Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	44 282															
22 Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	4 040															
23 Expozice vůči centrálním bankám	33 443															
24 Obchodní portfolio																
25 Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD	4 643															
26 Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	4 643															
27 Úvěry a jiné pohledávky	4 643															
28 Z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi																
29 Z toho úvěry na renovace budov																
30 Dluhové cenné papíry																
31 Kapitálové nástroje	0															
32 Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD																
33 Úvěry a jiné pohledávky																
34 Dluhové cenné papíry																
35 Kapitálové nástroje																
36 Deriváty	553															
37 Mezibankovní půjčky na vyžádání	469															
38 Hotovost a aktiva související s hotovostí	0															
39 Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, zboží atd.)	1 132															
40 Celková aktiva	96 025															
Podrozměrové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																
41 Finanční záruky																
42 Správaná aktiva																
43 Z toho dluhové cenné papíry																
44 Z toho kapitálové nástroje																

(6) v souladu s článkem 7 odst. 8 písm. a) a b) tohoto nařízení

(7) v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) tohoto nařízení

(8) v souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení

1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

Tok (MCZK)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	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)	Z toho použítí výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran (6)	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevyznamné pro vykazující subjekt (7)
1 GAR – aktiva zahrnutá do čítelele i jmenovatele	51 743	13 049	229	229												
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	51 743	13 049	229	229												
3 Finanční podniky	3 726	483	31	31												
4 Úvěry a jiné pohledávky	3 716	482	31	31												
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
6 Kapitálové nástroje	10	1	0	0												
7 Nefinanční podniky																
8 Úvěry a jiné pohledávky																
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
10 Kapitálové nástroje																
11 Domácnosti	48 017	12 567	198	198												
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	12 567	12 567	198	198												
13 Z toho úvěry na renovace budov	196	196	0	0												
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 (8)																
20 GAR – aktiva celkem	51 743															
21 Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	44 282															
22 Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	4 040															
23 Expozice vůči centrálním bankám	33 443															
24 Obchodní portfolio																
25 Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD	4 643															
26 Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	4 643															
27 Úvěry a jiné pohledávky	4 643															
28 Z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi																
29 Z toho úvěry na renovace budov																
30 Dluhové cenné papíry																
31 Kapitálové nástroje	0															
32 Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD																
33 Úvěry a jiné pohledávky																
34 Dluhové cenné papíry																
35 Kapitálové nástroje																
36 Deriváty	553															
37 Mezibankovní půjčky na vyžádání	469															
38 Hotovost a aktiva související s hotovostí	0															
39 Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, zboží atd.)	1 132															
40 Celková aktiva	96 025															
Podrozměrové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																
41 Finanční záruky																
42 Správaná aktiva																
43 Z toho dluhové cenné papíry																
44 Z toho kapitálové nástroje																

(6) v souladu s článkem 7 odst. 8 písm. a) a b) tohoto nařízení

(7) v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) tohoto nařízení

(8) v souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení

1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2024

Stav (MCZK)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňovací změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použítí výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran (6)	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevyznamné pro vykazující subjekt (7)
1 GAR – aktiva zahrnutá do čítelele i jmenovatele	116 453	31 241	218	218												
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	116 453	31 241	218	218												
3 Finanční podniky	36 680	6 524	12	12												
4 Úvěry a jiné pohledávky	32 527	5 790	12	12												
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
6 Kapitálové nástroje	4 153	734	0	0												
7 Nefinanční podniky																
8 Úvěry a jiné pohledávky																
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
10 Kapitálové nástroje																
11 Domácnosti	79 773	24 718	206	206												
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	24 718	24 718	206	206												
13 Z toho úvěry na renovace budov	662	662	0	0												
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 (8)																
20 GAR – aktiva celkem	116 453															
21 Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	89 826															
22 Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	44 703															
23 Expozice vůči centrálním bankám	30 660															
24 Obchodní portfolio																
25 Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD	313															
26 Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	313															
27 Úvěry a jiné pohledávky	224															
28 Z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi																
29 Z toho úvěry na renovace budov																
30 Dluhové cenné papíry																
31 Kapitálové nástroje	89															
32 Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD																
33 Úvěry a jiné pohledávky																
34 Dluhové cenné papíry																
35 Kapitálové nástroje																
36 Deriváty	2 714															
37 Mezibankovní půjčky na vyžádání	693															
38 Hotovost a aktiva související s hotovostí	2 389															
39 Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, zboží atd.)	8 355															
40 Celková aktiva	206 280															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																
41 Finanční záruky																
42 Správaná aktiva																
43 Z toho dluhové cenné papíry																
44 Z toho kapitálové nástroje																

(6) v souladu s článkem 7 odst. 8 písm. a) a b) tohoto nařízení

(7) v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) tohoto nařízení

(8) v souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení

1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2024

Stav (MCZK)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňovací změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použítí výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran (6)	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevyznamné pro vykazující subjekt (7)
1 GAR – aktiva zahrnutá do čítelele i jmenovatele	116 453	31 242	218	218												
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	116 453	31 242	218	218												
3 Finanční podniky	36 680	6 524	12	12												
4 Úvěry a jiné pohledávky	32 527	5 791	12	12												
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
6 Kapitálové nástroje	4 153	734	0	0												
7 Nefinanční podniky																
8 Úvěry a jiné pohledávky																
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů																
10 Kapitálové nástroje																
11 Domácnosti	79 773	24 718	206	206												
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	24 718	24 718	206	206												
13 Z toho úvěry na renovace budov	662	662	0	0												
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 (8)																
20 GAR – aktiva celkem	116 453															
21 Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	89 826															
22 Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	44 703															
23 Expozice vůči centrálním bankám	30 660															
24 Obchodní portfolio																
25 Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD	313															
26 Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	313															
27 Úvěry a jiné pohledávky	224															
28 Z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi																
29 Z toho úvěry na renovace budov																
30 Dluhové cenné papíry																
31 Kapitálové nástroje	89															
32 Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD																
33 Úvěry a jiné pohledávky																
34 Dluhové cenné papíry																
35 Kapitálové nástroje																
36 Deriváty	2 714															
37 Mezibankovní půjčky na vyžádání	693															
38 Hotovost a aktiva související s hotovostí	2 389															
39 Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, zboží atd.)	8 355															
40 Celková aktiva	206 280															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																
41 Finanční záruky																
42 Správaná aktiva																
43 Z toho dluhové cenné papíry																
44 Z toho kapitálové nástroje																

(6) v souladu s článkem 7 odst. 8 písm. a) a b) tohoto nařízení

(7) v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) tohoto nařízení

(8) v souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení

2. Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví - obrat

Referenční období: 2025

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) (v milionech EUR)	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)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) (v milionech EUR)	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)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2025

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle							Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neuposouzené expozice (12)
			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	31,3%	0,3%	0,3%										1,1%	
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	31,3%	0,3%	0,3%										1,1%	
3 Finanční podniky	27,2%	0,3%	0,3%										1,0%	
4 Úvěry a jiné pohledávky	27,3%	0,3%	0,3%										1,0%	
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
6 Kapitálové nástroje	26,8%	0,2%	0,2%											
7 Nefinanční podniky														
8 Úvěry a jiné pohledávky														
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
10 Kapitálové nástroje														
11 Domácnosti	32,9%	0,4%	0,4%										1,1%	
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	100,0%	1,1%	1,1%										1,1%	
13 Z toho úvěry na renovace budov	100,0%	0,0%	0,0%										0,0%	
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 (13)														
20 GAR – aktiva GAR celkem	31,3%	0,3%	0,3%										1,1%	

(12) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(13) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

3. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle							Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neuposouzené expozice (12)
			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	31,3%	0,3%	0,3%										1,1%	
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	31,3%	0,3%	0,3%										1,1%	
3 Finanční podniky	27,2%	0,3%	0,3%										1,0%	
4 Úvěry a jiné pohledávky	27,3%	0,3%	0,3%										1,1%	
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
6 Kapitálové nástroje	26,8%	0,2%	0,2%											
7 Nefinanční podniky														
8 Úvěry a jiné pohledávky														
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
10 Kapitálové nástroje														
11 Domácnosti	32,9%	0,4%	0,4%										1,1%	
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	100,0%	1,1%	1,1%										1,1%	
13 Z toho úvěry na renovace budov	100,0%	0,0%	0,0%										0,0%	
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 (13)														
20 GAR – aktiva GAR celkem	31,3%	0,3%	0,3%										1,1%	

(12) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(13) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

3. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2024

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle							Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neuposouzené expozice (12)
			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	26,8%	0,2%	0,2%										0,7%	
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	26,8%	0,2%	0,2%										0,7%	
3 Finanční podniky	17,8%	0,0%	0,0%										0,2%	
4 Úvěry a jiné pohledávky	17,8%	0,0%	0,0%										0,2%	
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
6 Kapitálové nástroje	17,7%	0,0%	0,0%											
7 Nefinanční podniky														
8 Úvěry a jiné pohledávky														
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
10 Kapitálové nástroje														
11 Domácnosti	31,0%	0,3%	0,3%										0,8%	
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	100,0%	0,8%	0,8%										0,8%	
13 Z toho úvěry na renovace budov	100,0%	0,0%	0,0%										0,0%	
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 (13)														
20 GAR – aktiva GAR celkem	26,8%	0,2%	0,2%										0,7%	

(12) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(13) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

3. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2024

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle							Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neuposouzené expozice (12)
			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	26,8%	0,2%	0,2%										0,7%	
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	26,8%	0,2%	0,2%										0,7%	
3 Finanční podniky	17,8%	0,0%	0,0%										0,2%	
4 Úvěry a jiné pohledávky	17,8%	0,0%	0,0%										0,2%	
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
6 Kapitálové nástroje	17,7%	0,0%	0,0%											
7 Nefinanční podniky														
8 Úvěry a jiné pohledávky														
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů														
10 Kapitálové nástroje														
11 Domácnosti	31,0%	0,3%	0,3%										0,8%	
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	100,0%	0,8%	0,8%										0,8%	
13 Z toho úvěry na renovace budov	100,0%	0,0%	0,0%										0,0%	
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 (13)														
20 GAR – aktiva GAR celkem	26,8%	0,2%	0,2%										0,7%	

(12) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(13) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

4. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2025

	a	b	c	d							i	j	k	l	m
				Rozdělení podle environmentálního cíle											
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilych pro taxonomii	Neuposouzené expozice (14)		
1 GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	9,4%	0,2%	0,2%									1,7%			
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	9,4%	0,2%	0,2%									1,7%			
3 Finanční podniky	1,2%	0,1%	0,1%									5,9%			
4 Úvěry a jiné pohledávky	1,3%	0,1%	0,1%									5,9%			
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
6 Kapitálové nástroje	0,0%	0,0%	0,0%												
7 Nefinanční podniky															
8 Úvěry a jiné pohledávky															
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
10 Kapitálové nástroje															
11 Domácnosti	12,8%	0,2%	0,2%									1,6%			
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	38,9%	0,6%	0,6%									1,6%			
13 Z toho úvěry na renovaci budov	38,9%	0,0%	0,0%									0,0%			
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 (15)															
20 GAR – aktiva GAR celkem	9,4%	0,2%	0,2%									1,7%			

(14) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(15) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

4. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

	a	b	c	d							i	j	k	l	m
				Rozdělení podle environmentálního cíle											
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilych pro taxonomii	Neuposouzené expozice (14)		
1 GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	9,4%	0,2%	0,2%									1,8%			
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	9,4%	0,2%	0,2%									1,8%			
3 Finanční podniky	1,2%	0,1%	0,1%									6,3%			
4 Úvěry a jiné pohledávky	1,3%	0,1%	0,1%									6,3%			
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
6 Kapitálové nástroje	0,0%	0,0%	0,0%												
7 Nefinanční podniky															
8 Úvěry a jiné pohledávky															
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
10 Kapitálové nástroje															
11 Domácnosti	12,8%	0,2%	0,2%									1,6%			
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	38,9%	0,6%	0,6%									1,6%			
13 Z toho úvěry na renovaci budov	38,9%	0,0%	0,0%									0,0%			
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 (15)															
20 GAR – aktiva GAR celkem	9,4%	0,2%	0,2%									1,8%			

(14) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(15) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

4. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - obrat

Referenční období: 2024

	a	b	c	d							i	j	k	l	m
				Rozdělení podle environmentálního cíle											
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Bio logická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobily pro taxonomii	Neuposouzené expozice (14)		
1 GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	8,7%	0,2%	0,2%									2,2%			
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	8,7%	0,2%	0,2%									2,2%			
3 Finanční podniky	0,3%	0,0%	0,0%									3,6%			
4 Úvěry a jiné pohledávky	0,3%	0,0%	0,0%									3,6%			
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
6 Kapitálové nástroje	0,0%	0,0%	0,0%												
7 Nefinanční podniky															
8 Úvěry a jiné pohledávky															
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
10 Kapitálové nástroje															
11 Domácnosti	12,6%	0,3%	0,3%									2,2%			
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	40,5%	0,9%	0,9%									2,2%			
13 Z toho úvěry na renovace budov	40,5%	0,0%	0,0%									0,0%			
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 (15)															
20 GAR – aktiva GAR celkem	8,7%	0,2%	0,2%									2,2%			

(14) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(15) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

4. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - kapitálové výdaje

Referenční období: 2024

	a	b	c	Rozdělení podle environmentálního cíle							i	j	k	l	m
				d	e	f	g	h							
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobily pro taxonomii	Neuposouzené expozice (14)		
1 GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	8,7%	0,2%	0,2%									2,2%			
2 Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR	8,7%	0,2%	0,2%									2,2%			
3 Finanční podniky	0,3%	0,0%	0,0%									4,1%			
4 Úvěry a jiné pohledávky	0,3%	0,0%	0,0%									4,1%			
5 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
6 Kapitálové nástroje	0,0%	0,0%	0,0%												
7 Nefinanční podniky															
8 Úvěry a jiné pohledávky															
9 Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů															
10 Kapitálové nástroje															
11 Domácnosti	12,6%	0,3%	0,3%									2,2%			
12 Z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	40,5%	0,9%	0,9%									2,2%			
13 Z toho úvěry na renovace budov	40,5%	0,0%	0,0%									0,0%			
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 (15)															
20 GAR – aktiva GAR celkem	8,7%	0,2%	0,2%									2,2%			

(14) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

(15) V souladu s článkem 7 odst. 3 tohoto nařízení.

5. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Podrozvahové expozice“ - stav - obrat

Referenční období: 2025

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použitý výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice (16)
1 Finanční záruky (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Spravovaná aktiva (AuM KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(16) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

5. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Podrozvahové expozice“ - stav - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použitý výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice (16)
1 Finanční záruky (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Spravovaná aktiva (AuM KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(16) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

5. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Podrozvahové expozice“ - tok - obrat

Referenční období: 2025

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použitý výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice (16)
1 Finanční záruky (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Spravovaná aktiva (AuM KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(16) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

5. Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Podrozvahové expozice“ - tok - kapitálové výdaje

Referenční období: 2025

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)	Způsobilé pro taxonomii	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)	Z toho použitý výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice (16)
1 Finanční záruky (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Spravovaná aktiva (AuM KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(16) V souladu s článkem 7 odst. 8 tohoto nařízení.

13.3 Sociální Informace – vlastní pracovní síla

13.3.1 Politiky skupiny pro řízení významných dopadů na jeho vlastní pracovní sílu a souvisejících významných rizik a příležitostí

Hlavní politiky skupiny v této oblasti jsou shrnuty v následující tabulce:

Název	Obsah	Cíl	Návaznost na dopady, rizika a příležitosti
Pracovní doba	zásady pro přesčasovou práci	omezení přesčasové práce pouze na vážné provozní situace kompenzace prací mimo standardní pracovní dobu zkrácenou pracovní dobou	Pracovní podmínky / Pracovní doba
Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem	zásady pro flexibilní výkon práce a čerpání volna	umožnit pracovníkům přizpůsobit čas a místo výkonu práce, umožnění čerpání volna nad rámec zákonně dovolené	Pracovní podmínky / Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem
Informování pracovníků	zásady pro sdílení informací s pracovníky	pravidelné informování pracovníků, setkávání pracovníků s vrcholovým vedením	Pracovní podmínky / Právo pracovníků na informace, konzultace a účast
Odměňování	zásady odměňování pracovníků	zajištění motivace a angažovanosti pracovníků při dosahování cílů skupiny zajištění transparentnosti, interní spravedlnosti, rovného zacházení a konkurenceschopnosti vůči trhu	Pracovní podmínky / Přiměřené mzdy
Benefity	zásady poskytování zaměstnaneckých výhod	zajištění motivace pracovníků, interní spravedlnosti, rovného zacházení a konkurenceschopnosti vůči trhu	Pracovní podmínky / Přiměřené mzdy

Výše uvedené politiky se vztahují na celou vlastní pracovní sílu skupiny. Za realizaci výše uvedených politik odpovídá funkce řízení lidských zdrojů.

V oblasti dodržování lidských práv skupina postupuje v souladu s legislativními požadavky platnými v zemích, kde vykonává své aktivity, které jsou v souladu s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, s Deklarací MOP o základních principech a právech v práci a s Pokyny OECD pro nadnárodní podniky.

Politiky skupiny týkající se vlastní pracovní síly jsou v souladu s příslušnými mezinárodně uznávanými nástroji, včetně obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Politiky skupiny ve vztahu k vlastní pracovní síle se výslovně nezabývají obchodováním s lidmi, nucenou prací nebo povinnou prací a dětskou prací. Aktivity skupiny nezahrnují provozní činnosti s významným rizikem případů nucené práce, povinné práce nebo dětské práce.

Výše uvedenými politikami skupiny se prolíná zásada vyloučení diskriminace včetně obtěžování, zásada podpory rovných příležitostí a další způsoby podpory rozmanitosti a začleňování bez ohledu na rasu, etnický původ, národnost, pohlaví, sexuální orientaci, věk, zdravotní postižení, náboženské vyznání, víru či světový názor v souladu s legislativními požadavky platnými v zemích, kde skupina vykonává své aktivity.

V zemích, kde skupina vykonává své aktivity, existují politické závazky, které se zaměřují na začleňování a podporu znevýhodněných skupin na trhu práce. Tyto závazky vycházejí jak z národní legislativy, tak i z mezinárodních závazků přijatých v rámci Evropské unie. Jde o závazky zaměřené na podporu začleňování znevýhodněných osob na trhu práce (zejména osob se zdravotním postižením, dlouhodobě nezaměstnaných, osob starších 50 let nebo mladých lidí bez praxe) a antidiskriminační závazky.

13.3.2 Spolupráce s vlastní pracovní silou

Skupina aktivně spolupracuje s vlastními pracovníky a pravidelně shromažďuje zpětnou vazbu prostřednictvím pravidelných setkání, průzkumů a hodnotících rozhovorů. Tyto procesy jsou navrženy tak, aby identifikovaly jak pozitivní, tak negativní stávající či potenciální dopady na pracovníky skupiny.

Vrcholové vedení se několikrát ročně setkává s pracovníky, aby je informovalo o aktuálním dění a výhledu činnosti skupiny a získalo od nich zpětnou vazbu. Dalším kanálem sběru zpětné vazby jsou průzkumy spokojenosti pracovníků, které skupina organizuje několikrát ročně. Komunikace s jednotlivými pracovníky probíhá dále prostřednictvím jejich přímých nadřízených, kteří mají odpovědnost za průběžný sběr zpětné vazby. Takto získanou zpětnou vazbu vrcholové vedení reflektuje v rozhodovacích procesech.

Za zajištění sběru zpětné vazby odpovídá funkce řízení lidských zdrojů, zohlednění získané zpětné vazby v rozhodovacích procesech zajišťuje vrcholové vedení.

13.3.3 Kanály určené pro vlastní pracovní sílu za účelem vyslovování obav

Pracovníci skupiny mají k dispozici následující kanály za účelem vyslovování obav:

- Komunikace s přímým nadřízeným, který odpovídá za předání informace na vyšší úroveň řízení,
- Komunikace s odpovědným pracovníkem funkce řízení lidských zdrojů, který odpovídá za předání informace na vyšší úroveň řízení,
- Vyslovení obav v rámci anonymního průzkumu spokojenosti pracovníků, který je organizován několikrát ročně.

Pracovníkům skupiny je pravidelně připomínána dostupnost těchto kanálů. Jejich účinnost je zajištěna průběžným dohledem funkce řízení lidských zdrojů.

Podněty sebrané výše uvedenými kanály projednává a prioritizuje vrcholové vedení, které rozhoduje o následných krocích, jejichž implementaci monitoruje funkce řízení lidských zdrojů.

Dalším dostupným kanálem je možnost podání anonymního oznámení (tzv. whistleblowing), která je popsána v části 13.4.1.

13.3.4 Opatření pro řízení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou

V předchozích letech skupina zavedla následující opatření pro zmírnění negativních dopadů na pracovní sílu, dosažení pozitivních dopadů, mitigaci rizik a využití příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou.

Název	Obsah	Návaznost na dopady, rizika a příležitosti
Pracovní smlouvy na dobu neurčitou	Skupina nevyužívá řetězení pracovních smluv na dobu určitou. Po zpracování jsou s pracovníky uzavírány smlouvy na dobu neurčitou.	Pracovní podmínky / Bezpečné zaměstnání
Bezpečné pracovní prostředí	Přátelské a podporující pracovní prostředí, otevřená obousměrná komunikace, nulová tolerance k obtěžování a násilí na pracovišti.	Pracovní podmínky / Bezpečné zaměstnání
Flexibilní pracovní doba, rovnováha mezi pracovním a soukromým životem	Umožňuje-li to charakter práce, pracovníci si mohou přizpůsobit čas a místo výkonu práce. Skupina poskytuje volno na regeneraci nad rámec zákonné dovolené, další volno je poskytováno na dobrovolnictví.	Pracovní podmínky / Pracovní doba Pracovní podmínky / Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem
Informace a setkávání	Pravidelné informování pracovníků, pravidelné setkávání všech pracovníků s vrcholovým vedením, informování, dotazy a konzultace	Pracovní podmínky / Právo pracovníků na informace, konzultace a účast

Název	Obsah	Návaznost na dopady, rizika a příležitosti
Zdravotní péče	Program prémieové zdravotní péče hrazený zaměstnavatelem	Pracovní podmínky / Zdraví a bezpečnost

Výše uvedená opatření jsou uplatňována ve vztahu k veškeré pracovní síle skupiny, sledování jejich účinnosti v praxi je prováděno prostřednictvím operačního monitoringu a vyhodnocováním zpětné vazby od vlastních pracovníků. Za sledování a vyhodnocování účinnosti opatření je odpovědná funkce řízení lidských zdrojů.

Vedoucí funkce řízení lidských zdrojů je součástí vrcholového vedení a podílí se na strategických a operativních rozhodnutích. Tím skupina zajišťuje, aby při rozhodování byly zohledněny dopady na vlastní pracovní sílu, související rizika a příležitosti a aby aktivity skupiny nezpůsobovaly významné negativní dopady na vlastní pracovní sílu nebo k nim nepřispívaly.

13.3.5 Cíle týkající se řízení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou

V oblasti rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem si banka pro rok 2025 stanovila cíl zkrátit pracovní týden z 40 na 35 hodin pro všechny pracovníky back-office oddělení, od kterých je vyžadována práce mimo standardní pracovní dobu (v pozdních hodinách či o víkendech). Tento cíl byl stanoven vrcholovým vedením při zohlednění zpětné vazby získané od pracovníků příslušných oddělení a byl v roce 2025 splněn.

13.3.6 Charakteristika zaměstnanců skupiny

Počet zaměstnanců k 31. prosinci podle pohlaví je uveden v následující tabulce.

Pohlaví	Počet osob 2025	Počet osob 2024
Muži	905	887
Ženy	1 316	1 349
Ostatní	-	-
Neuvedeno	-	-
Zaměstnanci celkem	2 221	2 236

Počet zaměstnanců k 31. prosinci v zemích, kde měla skupina nejméně 50 zaměstnanců a současně alespoň 10 % celkového počtu zaměstnanců, byl následující.

Země	Počet osob 2025	Počet osob 2024
Česká republika	2 052	2 062

Počet zaměstnanců (počet osob k 31. prosinci 2025) podle typu smlouvy v rozdělení podle pohlaví byl následující.

Ženy	Muži	Ostatní	Nesděleno	Celkem
Počet zaměstnanců				
1 316	905	-	-	2 221
Počet stálých zaměstnanců				
1 173	843	-	-	2 016
Počet dočasných zaměstnanců				
143	62	-	-	205
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou				
54	20	-	-	74

Počet zaměstnanců (počet osob k 31. prosinci 2024) podle typu smlouvy v rozdělení podle pohlaví byl následující.

Ženy	Muži	Ostatní	Nesděleno	Celkem
Počet zaměstnanců				
1 349	887	-	-	2 236
Počet stálých zaměstnanců				
1 161	797	-	-	1 958
Počet dočasných zaměstnanců				
188	90	-	-	278
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou				
57	30	-	-	87

Pracovníci ve skupině pracují především na základě pracovních smluv, které mohou být sjednány na dobu neurčitou nebo určitou. Kromě toho mohou být zaměstnanci také na základě dohod o pracích konaných mimo pracovní poměr, jako jsou dohody o provedení práce nebo dohody o pracovní činnosti. Skupina zároveň spolupracuje s osobami samostatně výdělečně činnými na základě smluvního vztahu. Skupina nevyužívá agenturní zaměstnance.

Celkový počet zaměstnanců (počet osob), kteří opustili skupinu během roku 2025 činí 383 (2024: 543). Míra obratu zaměstnanců v roce 2025 činila 17 % (2024: 24 %) a je vyjádřena jako podíl počtu osob, které opustily skupinu během vykazovaného období, a průměrného počtu osob pracujících ve skupině během vykazovaného období.

V informacích zveřejněných podle ESRS 2 skupina zahrnuje celou svou vlastní pracovní sílu, která by mohla být významně ovlivněna. Skupina nedospěla k poznatku, že osoby s určitými charakteristikami, osoby vykonávající činnost v určitém kontextu nebo osoby vykonávající určité činnosti, mohou být vystaveni většímu riziku újm.

13.3.7 Míra pokrytí kolektivními smlouvami a sociální dialog

K 31. prosinci 2025 skupina neměla žádné zaměstnance (k 31. prosinci 2024: 0), na které se vztahovaly kolektivní smlouvy, ani zaměstnance, kteří byli zastoupeni zástupci pracovníků.

13.3.8 Ukazatele rozmanitosti

K 31. prosinci 2025 vrcholové vedení skupiny zahrnovalo 3 ženy a 18 mužů (k 31. prosinci 2024: 3 ženy a 17 mužů). To představovalo 14% zastoupení žen a 86% zastoupení mužů (2024: 15% zastoupení žen a 85% zastoupení mužů). Vrcholové vedení skupiny zahrnuje vedoucí pracovníky v nejvyšší linii řízení jednotlivých konsolidovaných společností skupiny.

Rozdělení zaměstnanců skupiny podle věkových skupin bylo k 31. prosinci následující:

Věk	Počet osob 2025	Počet osob 2024
do 30 let	642	664
30 až 50 let	1 403	1 410
nad 50 let	176	162
Zaměstnanci celkem	2 221	2 236

13.3.9 Přiměřené mzdy

Všem zaměstnancům skupiny je vyplácena přiměřená mzda v souladu s platnými referenčními hodnotami.

13.3.10 Ukazatele rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem

K 31. prosinci měli všichni zaměstnanci skupiny v souladu s místní legislativou nárok na čerpání dovolené z rodinných důvodů. Během roku čerpal dovolenou z rodinných důvodů následující počet zaměstnanců.

Pohlaví	Počet osob 2025	Podíl z průměrného počtu zaměstnanců 2025	Počet osob 2024	Podíl z průměrného počtu zaměstnanců 2024
Ženy	242	18 %	278	21 %
Muži	2	0,2 %	5	1 %
Celkem	244	11 %	283	13 %

13.3.11 Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Během roku 2025 byl nahlášen 1 případ diskriminace či obtěžování (2024: žádné případy). Prostřednictvím kanálů, kterými mohou lidé z řad vlastní pracovní síly skupiny vznášet obavy, byla během roku 2025 nahlášena 1 stížnost (2024: 1 stížnost).

Celková výše pokut, penále a náhrad škod v důsledku výše uvedených incidentů a stížností je nulová.

Během roku 2025 nedošlo k žádným závažným případům porušení lidských práv v souvislosti s pracovníky skupiny (2024: žádné závažné případy).

13.4 Informace o správě a řízení

13.4.1 Politiky v oblasti chování podniků

Skupina zavedla etický kodex, který stanoví základní hodnoty a principy, které uznává. Jasně vymezuje standardy chování pracovníků, což usnadňuje jejich pochopení a uplatňování. Mechanismy pro identifikaci, oznámení a prověřování obav z protiprávního jednání nebo jednání, které je v rozporu s etickým kodexem, jsou součástí interních procesů skupiny. Jsou implementovány jak preventivní procesy a pravidla, tak následné kontroly, které mají za cíl zamezit protiprávnímu, neetickému nebo jinému závadnému chování ze strany společností skupiny, jejich vedení nebo pracovníků. Skupina má zavedeny postupy pro rychlé, nezávislé a objektivní vyšetřování incidentů týkajících se chování podniků, včetně případů korupce a úplatkářství.

Všichni pracovníci včetně členů vrcholového vedení prochází pravidelným interním školením, které rozvíjí schopnost rozpoznat jednání či situace, které mohou vyústit v porušení právních nebo interních předpisů. Pracovníci mají stálý přístup k interním předpisům a možnost konzultace s pracovníky funkce Compliance.

Skupina nad rámec svých standardních postupů umožňuje široké veřejnosti, zaměstnancům, obchodním partnerům a dalším subjektům podání anonymního oznámení (tzv. whistleblowing) k poukázání na neetické jednání, porušení interních pravidel nebo právních předpisů. Banka každý přijatý podnět důkladně prověřuje, za což odpovídá funkce Compliance. Oznamovatel je vždy informován o průběhu a výsledku šetření, které bylo započato na základě jeho podnětu.

V této souvislosti se na banku vztahují požadavky zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů. Podnět nebo oznámení k prošetření chování banky nebo jejích pracovníků lze podat mnoha způsoby dle volby oznamovatele:

- elektronicky do vyhrazené emailové schránky whistleblowing@airbank.cz nebo etickalinka@ppf.cz,
- prostřednictvím webového formuláře <https://etickalinka.ppf.eu>,
- telefonicky nebo osobně liniovému manažerovi, pracovníku funkce Compliance, vedoucímu funkce řízení lidských zdrojů nebo generálnímu řediteli banky.

Oznámení lze podat anonymně. Každému oznamovateli je v souladu s právními předpisy zaručena ochrana proti odvetným opatřením.

Pracovníci skupiny mají trvalý přístup k informacím o možnostech podání výše uvedeného oznámení a tyto informace jsou zároveň zahrnuty do každoročního školení všech pracovníků. Veřejnosti jsou informace ohledně způsobu podání oznámení a jeho prošetření dostupné na internetových stránkách banky.

13.4.2 Prevence a odhalování korupce a úplatkářství

Skupina netoleruje žádnou formu korupce ani úplatkářství. Za prevenci a odhalování korupce a úplatkářství odpovídá funkce Compliance, která je nezávislá na jiných organizačních útvech. Za funkce, které jsou nejvíce ohroženy korupcí a úplatkářstvím, skupina považuje nákup, prodej a vrcholové vedení.

Hlavní nástroje pro prevenci a odhalování případů korupce nebo úplatkářství jsou následující:

- existence etického kodexu a dalších interních pravidel v této oblasti,
- každoroční povinné školení všech pracovníků a členů vrcholového vedení o rizicích korupce, způsobech jejího rozpoznání a hlášení,
- rozdělení pravomocí a odpovědností mezi více osob za účelem omezení rizika, strukturované interní schvalovací procesy,
- prověřování obchodních partnerů, dodavatelů a zprostředkovatelů, včetně jejich historie, reputace a vlastnické struktury,
- soustava vnitřních kontrol,
- pravidelné interní a externí audity,
- systém umožňující anonymní ohlášení případů korupce a ochrana oznamovatelů.

O všech významných zjištěních v této oblasti funkce Compliance informuje představenstvo a dozorčí radu banky.

13.4.3 Případy korupce nebo úplatkářství

V roce 2025 nebyly v rámci činnosti skupiny identifikovány žádné případy korupce nebo úplatkářství (2024: žádné). Počet odsouzení a výše pokut za porušení protikorupčních předpisů byla nulová (2024: 0).

14 /

**Zpráva o vztazích mezi
propojenými osobami**

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025

Společnost Air Bank a.s., IČO: 290 45 371, se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16013 (dále jen „**Společnost**“) je povinna za účetní období roku 2025 (dále jen „**Rozhodné období**“) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „**zpráva o vztazích**“).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společnost byla během celého Účetního období součástí skupiny PPF, jejíž struktura je uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích. Přímým vlastníkem Společnosti je jediný akcionář – společnost Home Credit N. V., se sídlem Zuidplein 168, 1077XV, Amsterdam, Nizozemské království.

2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v Rozhodném období žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy o vztazích.

Společnost působí v rámci skupiny jako banka, poskytující své bankovní služby primárně retailové klientele na trhu České republiky. Společnost poskytuje zejména vedení běžných a spořicíh účtů, poskytuje spotřebitelské úvěry a působí jako obchodník s cennými papíry při distribuci podílových listů.

3. Způsob a prostředky ovládní

Ovládající osoba vykonává ovládní pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládní Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou, ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládní Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Společnost v Rozhodném období neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích. Společnost však v Rozhodném období učinila níže uvedená jednání mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, u kterých došlo k nakládání s majetkem přesahujícím 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích. Jedná se tedy o tato jednání:

Název smlouvy	Smluvní strana	Datum uzavření
Revolving Loan Agreement 01032013	AB 4 B.V.	18. 03. 2013
Dodatek č. 32		09. 12. 2025
Revolving Loan Agreement 03102012	AB 4 B.V.	04. 10. 2012
Dodatek č. 30		10. 06. 2025
Dodatek č. 31		09. 12. 2025
Revolving Loan Agreement 051180005	AB 4 B.V.	22. 05. 2018

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v Rozhodném období plněno:

- se společností **AB 4 B.V.** nad rámec jednání uvedených v bodě 4:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Funded Loan Participation Agreement	financování poskytnutých úvěrů pod brandem Zonky	22. 05. 2018
Loan Receivables Servicing Agreement	poskytování služeb v souvislosti se správou participací	22. 05. 2018

- se společností **AF Airfueling s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	31. 07. 2025

- se společností **Bammer Trade a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	31. 07. 2025

- se společností **Bestsport, a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

- se společností **Cetin a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	spolupráce na základě, které poskytuje AB zaměstnancům partnera zvýhodněné úvěrové a neúvěrové produkty	25. 04. 2024
Prohlášení o přistoupení: NOVÁ OPTIKA s.r.o.		16. 10. 2025

- se společností **CME Services s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	03. 04. 2023

– se společností **Cvak Payment Solutions a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a příslušenství	pronájem kancelářské plochy v prostorách pronajatých Air Bank	23. 07. 2025

– se společností **Czech Equestrian Team, a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023
Darovací smlouva	poskytnutí finančního daru za účelem podpory sportu	16. 10. 2025
Smlouva o reklamních partnerství	Marketingová propagace na akci Global Champions PlayOffs 2025	16. 10. 2025

– se společností **EmbedIT s.r.o.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance EmbedIT s.r.o.	29. 07. 2022
Smlouva o dodávce servisních služeb a technické podpoře informačních systémů	poskytování servisních služeb správy informačních systémů	01. 08. 2022
IT Development Services Contract	poskytování služeb v oblasti IT vývoje	01. 01. 2023
Smlouva o převodu účastnictví datových služeb	zřízení a poskytování datových služeb společnosti Air Bank a.s.	17. 05. 2023
Homer Licence Agreement	poskytování licence na informační systém Homer	01. 07. 2023
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	27. 09. 2023
Special agreement on distribution of SAS subscription	platby za licence SAS Campaign Manager za období 1.3. 2024 až 29.4. 2024 a SAS Real Time Decision Manager za období 1.3.2024 - 28.2.2025	16. 12. 2024
SPECIAL AGREEMENT ON DISTRIBUTION OF IBM SECURITY QRADAR MAINTENANCE	Agreement on Software Maintenance for QRadar (7/24–6/25)	30. 09. 2024
Adjustment Notice	oznámení o úpravě ceny ke smlouvě IT Development Services Contract	08. 01. 2025
Oznámení o změně výše poplatků Q1/2025	oznámení o změně cen ke smlouvě o dodávce servisních služeb a technické podpoře informačních systémů	08. 01. 2025
Oznámení o změně výše poplatků Q2/2025		17. 04. 2025
Oznámení o změně výše poplatků Q3/2025		18. 07. 2025
Oznámení o změně výše poplatků Q4/2025		23. 10. 2025
SPECIAL AGREEMENT ON DISTRIBUTION OF VERITAS SOFTWARE SUBSCRIPTION	přeúčtování Veritas Software Subscription	22. 01. 2025

SPECIAL AGREEMENT ON DISTRIBUTION OF SAS SUBSCRIPTION	platba za licenci SAS 30.04.2025 - 29.04.2026.	31. 03. 2025
Agreement on distribution of licenses 1/2025 Agreement on distribution of licenses 2/2025 Agreement on distribution of licenses 3/2025 Agreement on distribution of licenses 4/2025	poskytování licencí a s tím související alokace nákladů	01. 04. 2025 30. 06. 2025 29. 09. 2025 19. 12. 2025
SPECIAL AGREEMENT ON DISTRIBUTION OF IBM SECURITY QRADAR MAINTENANCE	platba za licence QRadar za období 1.7.2025-30.06.2026.	10. 09. 2025
SPECIAL AGREEMENT ON DISTRIBUTION OF IBM SECURITY QRADAR MAINTENANCE	platba za licence QRadar za období 15.10.2025-30.06.2026.	26. 10. 2025
SPECIAL AGREEMENT ON DISTRIBUTION OF SAS SUBSCRIPTION	platba za licence SAS	19. 12. 2025

– se společností **FO Management s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

– se společností **Fórum Karlín a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

– se společností **FO Servis s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

– se společností **Home Credit a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o vedení mzdové agendy	poskytování služeb v oblasti mzdové agendy	03. 10. 2011
Rámcová smlouva o spolupráci	smlouva o spolupráci v oblasti poskytování úvěrů partnerům HC ze strany AB	09. 05. 2012
Smlouva o užívání nebytových prostor	užívání nebytových prostor Vídeňská 119, Brno	01. 07. 2014
Smlouva o užívání nebytových prostor	užívání nebytových prostor Vídeňská 119, Brno	01. 08. 2014
Smlouva o zástavě pohledávek z bankovních účtů ze dne 28. 11. 2016	zřízení zástavního práva k pohledávkám z bankovních účtů	28. 11. 2016
Smlouva o poskytování informací	poskytování informací o bonitě zájemců o úvěr v souvislosti s žádostí o Zonky půjčku	16. 05. 2018

Smlouva o poskytování služby informování o účtu (PSD2-AISP)	poskytování služby informování o účtu žadatelům o úvěr	27. 01. 2020
Dodatek č. 2		15. 04. 2025
Smlouva o poskytování informací	poskytnutí omezeného rozsahu informací o klientech, kteří jsou nebo se hodlají stát klienty společnosti Air Bank a.s.	17. 07. 2023
Smlouva o poskytování služeb	zpracování ocenění pro poskytování úvěrů na bydlení	19. 10. 2023
Dodatek č. 1		6. 10. 2025
Smlouva o vzájemné spolupráci	smluvní strany budou spolupracovat, sdílet znalosti, zkušenosti a know-how a koordinovat a konzultovat svoje činnosti	30. 04. 2024
Smlouva o spolupráci	spolupráce na základě, které budeme zaměstnancům HC poskytovat nejen zvýhodněné půjčky a hypotéky, ale i zvýhodnění u neúvěrových produktů	30. 04. 2024
Rámcová smlouva o zajišťovacím převodu vlastnického práva	zajištění pohledávky banky ze Smlouvy o úvěru reg. číslo 1212240001	20. 12. 2024
Dodatek č. 1		16. 12. 2025
Rámcová smlouva o zajišťovacím převodu vlastnického práva	zajištění pohledávky banky ze Smlouvy o úvěru reg. číslo 1112240001	20. 12. 2024
Dodatek č. 1		18. 08. 2025
Dodatek č. 2		16. 12. 2025
Rámcová smlouva o zajišťovacím převodu vlastnického práva	zajištění pohledávky banky ze Smlouvy o úvěru reg. číslo 1503250001	25. 04. 2025
Dodatek č. 1		15. 12. 2025
Rámcová smlouva o zajišťovacím převodu vlastnického práva	zajištění pohledávky banky ze Smlouvy o úvěru reg. číslo 1401250001	24. 01. 2025
Dodatek č. 1		06. 05. 2025
Dodatek č. 2		16. 12. 2025
Smlouva o spolupráci	spolupráce a zveřejňování nabídek v Odměnách pro HC produkt operativní leasing	20. 08. 2025

– se společností **Home Credit International a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Framework Agreement on Reallocation of Software Costs	poskytování licencí a s tím související alokace nákladů	02. 01. 2023

– se společností **Home Credit N.V., jednajícím prostřednictvím Home Credit N.V., odštěpný závod:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb	poskytování poradenských služeb	25. 11. 2014

Termination agreement to the contract agreement on provision of services	ukončení smlouvy	31. 01. 2025
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	30. 05. 2024

– se společností **Home Credit Slovakia, a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb	poskytování služeb informování o účtu za účelem dokládání příjmů	01. 08. 2022
Dodatek č. 2	elektronickou cestou klienty HC s využitím bankovní licence Air Bank	15. 04. 2025
Smlouva o vzájemné spolupráci	smluvní strany budou spolupracovat, sdílet znalosti, zkušenosti a know-how a koordinovat a konzultovat svoje činnosti	30. 04. 2024
REVOLVING LOAN AGREEMENT Registration No.: 202507001	základní podmínky revolvingového úvěru poskytnutého bankou společností Home Credit Slovakia, a.s.	29. 07. 2025
Dodatek č. 1		09. 12. 2025

– se společností **Hotel Stages Operations s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	23. 04. 2024

– se společností **Letiště Praha Letňany, s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

– se společností **Montería, spol. s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

– se společností **My Air a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o jednorázovém vkladu	poskytnutí vkladu	12. 05. 2025
Dodatek č. 1		22. 05. 2025

– se společností **NOVÁ OPTIKA s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	16. 10. 2025

– se společností **O2 Czech Republic a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb	poskytování služby elektronických komunikací, managed services a další související služby za sjednaných podmínek	01. 04. 2011
Prováděcí smlouva o poskytování hostingových služeb	hostingové služby včetně připojení a propojení do datové sítě WAN	08. 06. 2011
Smlouva o poskytování služby Bulk SMS Connector	služba hromadného odesílání SMS	02. 11. 2011
Rámcová dohoda o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací pro provoz služby SMS Connector Business	podmínky poskytování mobilních služeb pro provoz služby SMS Connector Business	03. 11. 2016
Smlouva o spolupráci	poskytování informací na základě souhlasu zákazníka v souvislosti s posuzováním bonity a platební schopnosti zákazníka při vyřizování žádosti o zprostředkování Zonky půjčky	01. 06. 2017
Smlouvy na služby IP Connect, Internet Hosting, O2 Datové centrum, O2 Cloud, VoIP Connect	poskytování vybraných služeb	29. 11. 2021
Smlouva o poskytování služby O2 Záznam hovorů	poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů	10. 12. 2018
Dodatek č. 6		22. 10. 2025
Smlouva o poskytnutí podlicence k software a s tím souvisejících služeb	poskytnutí sublicence ze strany O2 CZ včetně souvisejících služeb	29. 11. 2021
Smlouvy na služby IP Connect, Internet Hosting, O2 Datové centrum, O2 Cloud, VoIP Connect	poskytování vybraných služeb	29. 11. 2021
Smlouva o zpracování osobních údajů	podmínky zpracování osobních a dalších údajů mezi smluvními stranami dle zákona o ochraně osobních údajů	30. 11. 2021
Smlouva o spolupráci	spolupráce smluvních stran při poskytování služeb zákazníkům Air Bank a.s. a O2 CZ	20. 02. 2023
Dodatek č. 2		22. 05. 2025
Dodatek č. 3		21. 05. 2025
Smlouvy o převodu účastnictví datových služeb 2x	zřízení a poskytování datových služeb společnosti Air Bank a.s.	17. 05. 2023
Rámcová dohoda o podmínkách poskytování datových služeb	poskytování datových služeb	04. 01. 2024
Smlouva o spolupráci	smlouva na základě, které poskytujeme zaměstnancům partnera zvýhodněné finanční produkty Air Bank	01. 03. 2024

Smlouva o zajištění Služby umožňující online dobíjení předplacených O2 SIM karet prostřednictvím aplikace My Air	smlouva zajišťuje online dobíjení předplacených O2 SIM karet prostřednictvím aplikace My Air	23. 05. 2024
Smlouva o zpracování osobních údajů v projektu UNITY	smlouva upravuje práva a povinnost společných správců pro Unity	28. 08. 2024
Smlouva o využívání služeb systému Unity Core a vzájemné součinnosti	smlouva upravuje využívání služeb systému Unity Core a vzájemné součinnost	28. 08. 2024 04. 08. 2025
Dodatek č. 1		
Smlouva o poskytování služby O2 záznam hovorů	Záznam hovorů zajišťuje zrcadlení všech hlasových příchozích a odchozích hovorů směřujících z/na monitorovaná mobilní telefonní čísla (MSISDN) registrovaná v síti společnosti O2 na monitorovací a záznamovou platformu	30. 10. 2025

– se společností **O2 Financial Services s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	16. 07. 2024

– se společností **O2 IT Services s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	16. 07. 2024

– se společností **O2 TV s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	16. 07. 2024

– se společností **POLL, s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	22. 07. 2025

– se společností **PPF a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb	poradenské služby	02. 01. 2017
Dodatek č. 7		05. 06. 2025

Smlouva o udělení souhlasu s odpisem hmotného majetku	provozní náklady	21. 02. 2018
Smlouva o zpracování osobních údajů	zpracování osobních údajů v souvislosti s plněním dle smlouvy o poskytování služeb	06. 05. 2019
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení	podnájem kanceláří včetně vybavení	05. 05. 2022
Dodatek č. 7		06. 02. 2025
Dodatek č. 8		01. 08. 2025
Dodatek č. 9		01. 10. 2025
Dohoda o převzetí dluhu	dluh z pojistné smlouvy č. 2000088353	30. 05. 2024
Smlouva o spolupráci	nabídka zvýhodněných produktů pro zaměstnance PPF a.s.	26. 09. 2023
Prohlášení o přistoupení:		
EmbedIT s.r.o.		27. 09. 2023
AF Airfueling		27. 09. 2023
Letiště Praha Letňany s.r.o.		27. 09. 2023
Bestsport, a.s.		27. 09. 2023
PPF banka a.s.		27. 09. 2023
PPF Real Estate s.r.o.		27. 09. 2023
PPF Financial Holdings a.s.		27. 09. 2023
PPF Gastro s.r.o.		26. 09. 2023
Czech Equestrian Team a.s.		27. 09. 2023
ŠKODA INVESTMENT a.s.		09. 05. 2024
Hotel Stages Operations s.r.o.		23. 04. 2024
Home Credit N.V.		30. 05. 2024
Public Picture & Marketing, a.s.		26. 09. 2024
PPF Art, a.s.		26. 09. 2024
FO Management s.r.o.		27. 09. 2023
FO Servis s.r.o.		27. 09. 2023
Montería, spol. s.r.o.		27. 09. 2023
Fórum Karlín a.s.		27. 09. 2023
Licenční smlouva k ochranným známkám Unity	licence k užívání ochranných známek	19.12.2024
Dohoda o převzetí dluhu	Převzetí dluhu z pojistné smlouvy Business Travel za pojistné období 1.6.2024 do 31.5.2025	30.05.2025

– se společností **PPF Art a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	26. 09. 2024

– se společností **PPF banka a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Master Agreement	ISDA Master Agreement	20. 06. 2012
Reporting Delegation Agreement	ostatní služby	07. 02. 2014
Smlouva s administrátorem a Zvláštní ujednání ke smlouvě	finanční služby	07. 04. 2014

s administrátorem		
Smlouva o zřízení a vedení korespondenčních účtů	finanční služby	27. 06. 2014
Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách	finanční služby	21. 11. 2014
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	finanční služby	01. 03. 2016
Komisionářská smlouva o obstarávání s vypořádáním obchodů s investičními nástroji a smlouva o správě investičních nástrojů	finanční služby	01. 03. 2016
Smlouva o poskytování investičních služeb	finanční služby	15. 01. 2018
Smlouva o poskytování služeb blokáce přístupu k elektronickému bankovníctví	finanční služby	17. 08. 2020
Smlouva o poskytování služeb (Covid 3 úvěry)	finanční služby	22. 09. 2020
Customer Business agreement – switch	finanční služby	10. 04. 2020
Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů	finanční služby	24. 10. 2019
Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů	zpracování osobních údajů v souvislosti s poskytovanými službami	24. 08. 2020
Smlouva o převodu	finanční služby	02. 06. 2021
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky 2x	finanční služby	28. 03. 2022
Smlouva o poskytování bankovních produktů č. 41630422	finanční služby	05. 04. 2022
Dodatek č. 4		25. 11. 2025
Smlouva o obstarání a vydání emise dluhopisů	finanční služby	12. 12. 2022
Smlouva o skupinovém corporate governance	finanční služby	30. 12. 2022
Dohoda o ukončení smlouvy o skupinovém corporate governance	ukončení	31. 12. 2025
Smlouva o Administrátorovi	finanční služby	12. 12. 2022
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023
Secured funded participation agreement	ostatní služby	27. 08. 2025
Dodatek č. 1		03. 12. 2025
Smlouva o distribuci	smlouva k distribuci dluhopisů	26. 09. 2025
Customer Business agreement – switch	finanční služby	11. 12. 2025

– se společností **PPF Financial Holdings, a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o skupinovém corporate governance	finanční služby	30. 12. 2022
Dohoda o ukončení smlouvy o skupinovém corporate governance	ukončení	31.12.2025
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	27. 09. 2023

– se společností **PPF GATE a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o užívání nebytových prostor	pronájem prostor	01. 07. 2016
Smlouva o udělení souhlasu s odpisem hmotného majetku	provozní náklady	14. 02. 2018
Smlouva o nájmu mobiliáře	pronájem vybavení kancelářských prostor	21. 02. 2018
Smlouva o dobíjení vozidel na elektrický pohon na dobíjecích stanicích společnosti PPF GATE	Smlouva na využití dobíjecí stanice PPF Gate k dobíjení vozidel na elektrický pohon	01. 07. 2025

– se společností **PPF Gastro s.r.o.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o stravování zaměstnanců	poskytování služeb souvisejících se stravováním zaměstnanců v gastro zařízeních	02. 01. 2017
Smlouva o zpracování osobních údajů	zpracování osobních údajů při poskytování služeb na základě Smlouvy o stravování zaměstnanců	17. 04. 2019
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	26. 09. 2023
Objednávka služeb občerstvení a catering	poskytování občerstvení a catering	01. 01. 2025

– se společností **Public Picture & Marketing a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Objednávky služeb travel desk	poskytování služeb travel desk	01. 01. 2025
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	26. 09. 2024
Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury	poskytování služeb eventové agentury zajišťující přípravu a realizaci eventů a reklamních služeb	01. 10. 2024
Smlouva o zpracování osobních údajů	smlouva upravující zpracování osobních údajů agenturou pro organizaci firemních eventů	01. 10. 2024

– se společností **SCT Cell Manufacturing s.r.o.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	spolupráce v oblasti poskytování vybraných produktových benefitů – služeb Air Bank a.s. pro zaměstnance partnera	07. 08. 2023

– se společností **SOTIO Biotech a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	18. 07. 2024

– se společností **Škoda a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	10. 02. 2025

– se společností **ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	31. 07. 2025

– se společností **ŠKODA DIGITAL s.r.o.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	27. 04. 2025

– se společností **ŠKODA EKOVA a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	10. 02. 2025

– se společností **ŠKODA ELECTRIC a.s.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	10. 02. 2025

– se společností **ŠKODA ICT s.r.o.**:

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	16. 10. 2025

– se společností **ŠKODA INVESTMENT a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	09. 05. 2024

– se společností **ŠKODA Pars a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	10. 02. 2025

– se společností **ŠKODA TRANSPORTATION a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	09. 01. 2025
Prohlášení o přistoupení: ŠKODA ICT s.r.o.		26. 09. 2025
ŠKODA PARS a.s.		10. 02. 2025
ŠKODA EKOVA a.s.		10. 02. 2025
ŠKODA ELECTRIC a.s.		10. 02. 2025
ŠKODA VAGONKA a.s.		10. 02. 2025
Škoda a.s.		10. 02. 2025
VÚKV a.s.		05. 06. 2025
ŠKODA DIGITAL s.r.o.		27. 04. 2025
Bammer Trade a.s.		31. 07. 2025
POLL, s.r.o.		22. 07. 2025
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.		31. 07. 2025

– se společností **ŠKODA VAGONKA a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	10. 02. 2025

– se společností **TV Nova s.r.o.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	25. 01. 2024

– se společností **VÚKV a.s.:**

Název smlouvy	Předmět plnění	Datum uzavření
Přistoupení ke smlouvě o spolupráci	závazek AB poskytovat vybraným zaměstnancům Partnera půjčky a hypotéky za zvýhodněných podmínek	05. 06. 2025

Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy o vztazích byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

Společnost prohlašuje, že v Rozhodném období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma, a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.


Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze, 30. března 2026



Michal Strcula
předseda představenstva



Pavel Pfauser
člen představenstva

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoby, a to buď samostatně nebo prostřednictvím jednání ve shodě, bližší informace poskytuje odstavec „účast prostřednictvím“:

- Od 1.1.2025 do 8.10.2025 – Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová
- Od 9.10.2025 do 31.12.2025 – Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB-X Projekt GmbH	HRB 247124	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Acacias Exp	911177707	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Agro-Chmel Holding a.s.	17801915	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.1.2025	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
AKE Holding s.r.o.	21662398	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Anna Kellnerová
Alcat S.r.l	1982487	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
AMALAR a.s.	19696752	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
AMALAR HOLDING s.r.o.	19696477	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT SRL	27050108	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Archipels Acacias	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
ARIX a.s.	27167046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.1.2025	ARIX CZECH HOP s.r.o.
ARIX CZECH HOP s.r.o.	17269547	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.1.2025	Agro-Chmel Holding a.s.
ARIX R&D s.r.o.	19377754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.01.2025	ARIX CZECH HOP s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASPEN IMMO	2025B00650	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě	od 1.4.2025	Renáta Kellnerová
Atrium Hotel Praha a.s.	26504430	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.2.2025	PPF Hospitality s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Aventon Alaira II JV, LLC	6648958	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Multi I, LLC
Aventon Alaira II Owner, LLC	6182942	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aventon Alaira II JV, LLC
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	HE417922	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.,
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sárl	0771.845.232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	09331282	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	HE275785	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.3.2025	CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Group N.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Classic Sagittarii s.r.o.	19955537	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Anna Kellnerová
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Holdco B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Cvak Payment Solutions a.s.	23526718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.7.2025	Air Bank a.s.
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
Diplomat Hotel Operations s.r.o.	23075562	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.3.2025	PPF Real Estate s.r.o.
Diplomat Prague RE s.r.o.	08734399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.10.2025	PPF Real Estate s.r.o.
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Charter Limited	8498778	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Americas, Inc.	27-3728685	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Croatia d.o.o.	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricius	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	1120F2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc., Dream Yacht Charter
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Santa Lucia in liquidation	2018/C306	Svatá Lucie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Easy Sailing j.d.o.o.	80883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	4313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ECOS YACHTING, putnička agencija d.o.o.	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Electric Components a.s.	26689103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA ELECTRIC a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipíny	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EmbedIT s.r.o.
EmbedIT s.r.o.	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EmbedIT s.r.o.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
ERA Beteiligungs - GmbH	HRB 106198	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
ERA GmbH & Co. KG	HRA103717	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.8.2025	PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Excoso a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.,
Favour Ocean Limited	1065678	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Fiber Alpha s.r.o.	23090545	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.3.2025	NOVÁ OPTIKA s.r.o.
Fiber Beta s.r.o.	23090553	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.3.2025	NOVÁ OPTIKA s.r.o.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipíny	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Flowervale S.à r.l.	B186378	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 7.1.2025	PPF HOLDINGS B.V.
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FOR EVENTS, s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
FSHP s.r.o.	28999428	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.05.2025	PPF Hospitality 2 s.r.o.
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	01-10-045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Gemcol Limited	HE353410	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GEWI, s.r.o.	60203722	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21.10.2025	PALM Investments a.s.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Harmony Špindlerův Mlýn a.s.	21539065	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	Nordic Investors Hospitality a.s.
Harmony Špindlerův Mlýn Operations s.r.o.	22175806	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	Harmony Špindlerův Mlýn a.s.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Bank JSC	930540000147	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.11.2025	PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910DL1997P TC422426	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.1.2025	Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017F TC070364	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	0307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HomeITTech	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2025	Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
Hotel SPV s.r.o.	23847433	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.10.2025	LINDUS SERVICES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Hotel Stages Operations s.r.o.	19867042	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
CHMEL spol. s r.o.	47541768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.01.2025	ARIX CZECH HOP s.r.o.
IBERTAX, a.s.	36717061	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
Infrastruktura NTR s.r.o.	22401750	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.4.2025	O2 Czech Republic a.s.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ITIS Germany GmbH	HRB35735	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	PPF a.s.
ITIS US, LLC	24023268	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
JONSA LIMITED	HE275110	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
kbNET s.r.o., v likvidaci	04951727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.12.2025	CETIN a.s.
Kodl Contemporary s.r.o.	21805474	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		LKK Holding s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Košinka Estates s.r.o.	17675677	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	NA KOŠINCE 2, a.s.
KS Ybor Gateway East 1 Property Owner LLC	7118814	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	KS YBOR Gateway East 123 LLC
KS YBOR Gateway East 123 LLC	6847979	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	Sun Belt Multi III LLC
KS Ybor Gateway East 2 Property Owner LLC	7118820	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	KS YBOR Gateway East 123 LLC
KS Ybor Gateway East 3 Property Owner LLC	7118826	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	KS YBOR Gateway East 123 LLC
La Voile Bleue SCI	840844070	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Labská 1912 s.r.o.	07016646	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	Harmony Špindlerův Mlýn a.s.
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Latesail Limited	3783328	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LKK Holding s.r.o.	21662487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Lara Kodl Kellnerová
LLC In Vino	1052309138628	Rusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Rusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.12.2025	Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o.	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aqua Lodge
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	HE425998	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
MKE Holding s.r.o.	21662649	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Marie Isabella Kellnerová
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchylein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
NA KOŠINCE 2, a.s.	05029651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	PPF Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.8.2025	PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting France	892758079	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting GmbH	HRB15844	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB, BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd	999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	Do 31.12.2025	Navigare Yachting Holding AB

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Operations Company Limited	835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services BVI Ltd	1832869	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USVI LLC	55248	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yacilik LTD	VD6300425632	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours USA INC.	99-0364561	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		ESK Developments Limited
Nej Kanál s.r.o.	02738252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Net202 s.r.o.	22497421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.1.2025	CETIN a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Nordic Investors Hospitality a.s.	08034371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě	od 24.6.2025	Renáta Kellnerová
Nordic Telecom Regional s.r.o.	04593332	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
NOVÁ OPTIKA s.r.o.	27809927	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
O2 CRM Services s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Obora Podkozí s.r.o.	21055785	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus B.V.	88358836	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Ostrava Production Facilities s.r.o.	22292101	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Ostravská výrobní hala, s.r.o.	07265808	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.11.2025	Ostrava Production Facilities s.r.o.
Pache Properties S.R.L.	48243284	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.6.2025	PPF Real Estate Holding B.V.
Palm Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21.10.2025	Marie Isabella Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
PaySystem, s.r.o.	47858192	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	IBERTAX, a.s.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	08845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Pilsen Production Facilities s.r.o.	22187944	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Planaco S.A.	007306301000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PLP Holding s.r.o.	19845014	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě	do 20.10.2025	Petr Kellner
Polianky Studios s. r. o.	52589552	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.12.2025	PPF Real Estate, s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	05539859	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holco 2 B.V.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco MF B.V.	92807836	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco RCF B.V.	92807887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
PPF Gastro s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AMALAR HOLDING s.r.o., PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AMALAR HOLDING s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Hospitality 2 s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Hospitality Management s.r.o.	22392181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Hospitality s.r.o.	22330020	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF IM Ltd.	HE 434775	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Management Services B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF NIPOS B.V.	90143299	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s. v likvidaci	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.4.2025	PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25.11.2025	PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
PPF TMT Holdco 3 B.V.	92805930	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Topholdco B.V.
PPF TMT Holdco 4 BV	92813372	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 3 B.V.
PPF TMT Topholdco B.V.	95062378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Prague Venue Operations a.s.	24026115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.12.2025	Bestsport, a.s.
PRIVILEGE MARINE	752530683	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	2835636	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonésie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EmbedIT s.r.o. Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group EAD
Raytop Limited	HE415014	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Redimco S.à r.l.	B186197	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 7.1.2025	PPF HOLDINGS B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings B.V.
RKE Holding s.r.o.	21660859	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
Robertson and Caine Inc	59/3594086	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Robertson and Caine Proprietary Limited
Robertson and Caine Properties Proprietary Limited	1994/004415/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Robertson and Caine Proprietary Limited	1995/010265/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
ROLLING STOCK COMPONENTS INDIA PRIVATE LIMITED	U2829DL2024FT C434489	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Rolling Stock Components s.r.o.
Rolling Stock Components s.r.o.	21550425	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTGS Czech Republic s.r.o.	21882380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.11.2025	RTGS Global Limited
RTGS Global Inc	4246679	Spojené Státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.11.2025	RTGS Global Limited
RTGS Global Limited	12392504	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.11.2025	RTGS Group Limited
RTGS GROUP LIMITED	12392250	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.11.2025	PPF Financial Holdings a.s.
RTGS Limited	86025	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.11.2025	RTGS Group Limited
RTGS Technologies Limited	12392508	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.11.2025	RTGS Group Limited
RTL Hrvatska d.o.o.	080451968	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SCTbio Inc.	3320610	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCT Cell Manufacturing s.r.o.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SR Development Limited
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čína	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
SIMPLY HOLEŠOVICE a.s.	05900115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.1.2025	PPF Real Estate s.r.o.
Skoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRB208725	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
SkyToll B.V.	99185016	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.12.2025	SkyToll, a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SkyToll d.o.o. za usluge	7955312235	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
SKYTOLL PRIVATE LIMITED	U62091MH2023 PTC412637	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
SKYTOLL PTE. LTD.	202326120N	Singapur	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
SkyToll, a.s.	44500734	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	IBERTAX, a.s.
Sol Immo Marcel	921894812	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V.	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc.	35-2424961	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SR Development Limited
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
Sun Belt Multi I, LLC	6409018	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.,
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Multi III, LLC	20244310379	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
SUN BELT OFFICE I HOLDINGS, LLC	20242971897	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Sponsor, LLC
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	4845012	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I Sponsor, LLC	20242971896	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	4196328	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	6332530	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	6332526	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda group austria GmbH	FN 593375 k	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Group Components and Systems a.s.	24092487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 19.12.2025	ŠKODA GROUP PILSEN a.s.
ŠKODA GROUP Latvia SIA	40203637997	Lotyšsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.3.2025	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA GROUP PILSEN a.s.	24041319	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 8.12.2025	Škoda a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp. z o.o.	0000344755	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s., Škoda a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Tampa Basin Holdings LLC	2025-79402	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.4.2025	PPF Real Estate I Inc.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières
TELISTAN LIMITED	HE341864	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Trade & Services SAE (under liquidation)	32173	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Egypt for Bus Manufacturing & Engineering S.A.E.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TheSignallingCompany NV	0724.925.936	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TollNet a.s.	29055059	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Holding a.s.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Vajnory RE s.r.o.	35954469	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	Nordic Investors Hospitality a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
VETRO Verkehrselektronik GmbH	HRB 7523	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		ESK Developments Limited
VITRONIC Eastern Europe sp. z o.o.	524631456	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC France SAS	837481027	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision (Shangai) Co. Ltd.	91310000059326 224A	Čína	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Asia Sdn. Bhd.	201801031745	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Australia Pty Ltd.	96118022834	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Austria GmbH	585033v	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VITRONIC Machine Vision Canada Inc. VITRONIC Vision Industrielle Canada Inc.	1747193-9	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.11.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision GmbH	HRB 6119	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	ITIS Germany GmbH
VITRONIC Machine Vision Mexico S de R.L. de C.V.	VMV230904RL7	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Middle East LLC	626778	Spojené arabské emiráty	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Netherlands B.V.	96033592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Polska sp. z o.o.	0000364117	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision South America SAS	1045017779	Kolumbie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision, Inc.	482146	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Saudi Arabia LLC	1010613316	Saúdská Arábie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.6.2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.3.2025	Home Credit N.V.
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednajícím ve shodě		Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Yettel Bank a.d. Beograd	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Ziza d.o.o za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	60159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge