

ČESKÁ spořitelna | 200 #silnější budoucnost

Výroční zpráva 2025



#silnější příběhy

Řemeslo se mění, ale jeho význam zůstává.

Už dvě staletí jsme tu pro ty, kdo se nebojí tvořit. Od kovářů přes švadleny až po datové analytiky – řemeslo se mění, ale jeho význam zůstává: dělat věci poctivě, kvalitně a s úctou k lidem i materiálům. Bez ohledu na věk a další náhodné okolnosti. Řemeslo spojuje generace. Je to tradice, která žije – nejen v nástrojích a rukách, ale i v přístupu k práci, podnikání a odpovědnosti za svět kolem nás. Pomáháme těm, kdo si právě vyhrnuli rukávy – ať je jim dvacet, nebo šedesát. Protože skutečná hodnota není v datu narození, ale ve vůli něco změnit, tvořit a posouvat dál. Věříme v dlouhodobé investice do lidí, nápadů i budoucnosti. Tvoříme hodnoty, které přetrvají. A víme, že poctivá práce má smysl – dnes stejně jako před 200 lety.

#silnější budoucnost

V roce 2025 Česká spořitelna oslavila dvě stě let od založení a letos vstupuje do třetího století svého působení na trhu. Spořitelna je jednou z mála českých firem, jejichž mise se za posledních 200 let nezměnila. Její mise byla od počátku nadčasová. Když v roce 1825 několik průmyslníků, obchodníků a šlechticů založilo první spořitelnu v Čechách, učinili tak s bohulibým i pragmatickým cílem – umožnit nejširším vrstvám obyvatelstva, aby prostřednictvím spoření posílily nejen svou budoucnost, ale i budoucnost celé společnosti. A ačkoli synonymem Spořitelny dnes už není vkladní knížka, ale personalizované poradenství a mobilní aplikace, mise – podporovat prosperitu a finanční zdraví klientů i společnosti – zůstává stejná.

V České spořitelně jsme přesvědčeni, že základem silnější budoucnosti jsou finančně zdraví jedinci a prosperující společnost. Děláme maximum pro to, aby většina našich klientů dokázala hospodařit se základní rezervou a aktivně se finančně připravovala na stáří. Usilujeme o to, aby se synonymy české ekonomiky staly podnikavost, inovace a ambice uspět za hranicemi. Našimi kampaněmi inspirujeme Čechy k sebevědomí, které je klíčem k osobní i společenské prosperitě.

Věříme, že silnější budoucnost nevzniká v centru okolo vedení společnosti či koncentrovaného kapitálu. Silnější budoucnost se rodí v komunitách a regionech a vyrůstá z otevřené společnosti. Ostatně ani Spořitelna se neformovala z Prahy, ale přirozeně a paralelně z desítek měst a obcí v Čechách i na Moravě. V místních komunitách jsme stále přítomni.

Investujeme značné prostředky a úsilí do inovativních změn českého školství. Spolu s předními vzdělávacími experty jsme vytvořili inovativní program finančního vzdělávání Skoala, který jsme nabídli všem školám v Česku. Zároveň víme, že ani nejlepší inovace školství sama o sobě silnější budoucnost nezajistí. Proto motivujeme deset tisíc našich zaměstnanců k neustálému vzdělávání, protože příklady táhnou – a vzdělávající se jedinci jsou základem prosperity společnosti.

Zakladatelé spořitelny před dvěma sty lety věřili, že prosperita jejich podnikání je nerozlučně spojena s prosperitou společnosti jako celku i jejích jednotlivých členů. A v totéž věříme ve Spořitelně i na prahu jejího třetího století.

Tento dokument je přepisem oficiální verze Výroční zprávy České spořitelny, a.s. za rok 2025, která byla vyhotovena ve formátu XHTML dle požadavků nařízení o evropském jednotném elektronickém formátu (ESEF). Oproti oficiální verzi tento dokument neobsahuje strojově čitelné značky v jazyce XBRL. Oficiální verze Výroční zprávy České spořitelny, a.s. za rok 2025, připravená dle nařízení o ESEF, je k dispozici na stránkách: https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/17/Vyrocni-zpravy

Obsah

Základní ukazatele 8

Profil České spořitelny 10

Rok 2025 v událostech 11

Úvodní slovo předsedy představenstva 16

Představenstvo České spořitelny v roce 2025 18

Dozorčí rada České spořitelny v roce 2025 27

Makroekonomický vývoj České republiky 36

Zpráva představenstva 37

Konsolidované hospodářské výsledky 38

Podnikatelská činnost 40

Česká spořitelna podporuje dlouhodobě udržitelnou prosperitu jednotlivců, komunit i firem 51

Strategické záměry a plány do budoucnosti 53

Řízení rizik 58

Ostatní informace pro akcionáře 62

Prohlášení České spořitelny, a.s. 70

Organizační struktura 75

Zpráva dozorčí rady 77

Zpráva výboru pro audit 78

Finanční část 2025 79

Zpráva nezávislého auditora 80

Konsolidovaná účetní závěrka 89

Individuální účetní závěrka 184

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 268

Finanční skupina České spořitelny 285

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů 290

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti 2025 292

Informace o životním prostředí 320

Zveřejnění informací podle taxonomie EU 321

Změna klimatu 340

Biologická rozmanitost a ekosystémy 361

Sociální informace 363

Vlastní pracovní síla 364

Dotčené komunity 376

Spotřebitelé a koncoví uživatelé 379

Informace o správě a řízení 386

Chování podniků 387

Banka s 200letou tradicí a nejlepší dostupností služeb

329
poboček

4,5 mil.
klientů

2,6 mil.
George uživatelů

9 483
zaměstnanců

1 516
bankomatů



Banka pečující o finanční zdraví klientů

V roce 2025 Česká spořitelna zaznamenala...

25,4 %
udržitelného portfolia korporátního financování

7,4 %
udržitelného portfolia hypotečních úvěrů

82 %*
snížení CO_2 oproti roku 2017

36 %*
podíl elektroaut ve svém vozovém parku

17 %
podíl žen v představenstvu

63 bodů*
na škále zaměstnanecké spokojenosti dle eNPS

33 %
podíl žen v dozorčí radě

26 %
podíl žen v managementu na úrovni B-1

1 milion
klientů, kteří prozkoumali své indikátory finančního zdraví

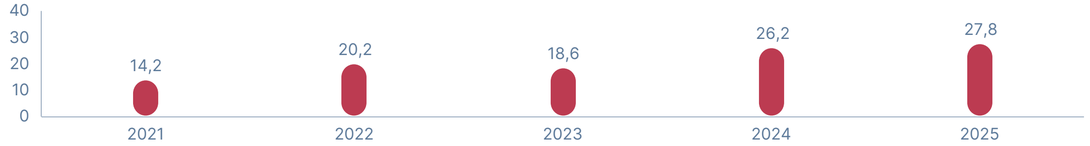
2 432
Skoala – počet aktivních základních a středních škol



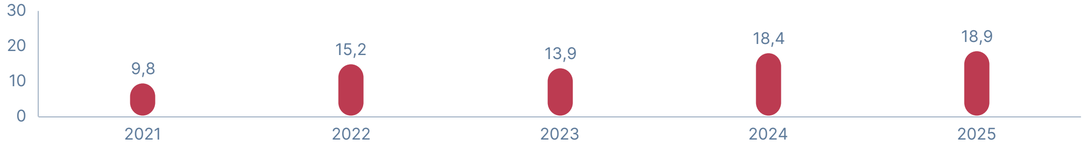
Detailní popis jednotlivých metrik je k dispozici v Konsolidované zprávě o udržitelnosti 2025, která je součástí Výroční zprávy 2025.
*Metrika je měřena za celou skupinu České spořitelny (včetně dceřiných společností)

Základní ukazatele

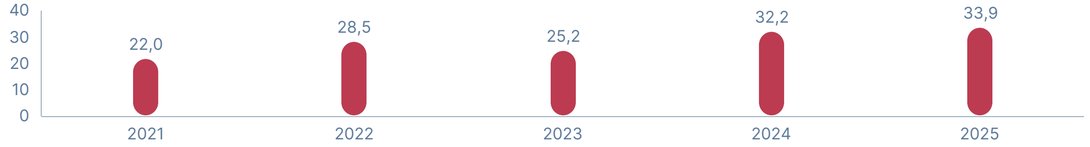
Čistý zisk (mld. Kč)



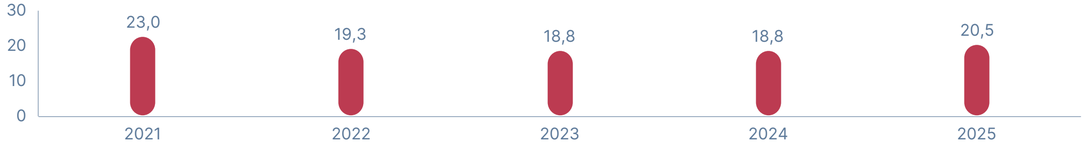
ROE (%)



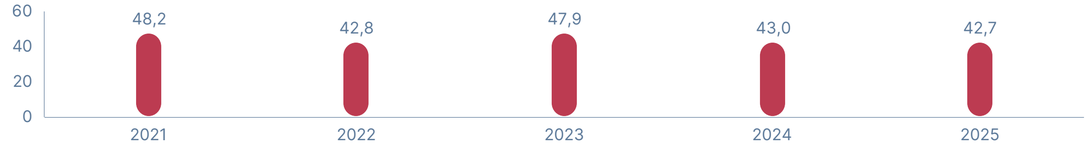
Provozní zisk (mld. Kč)



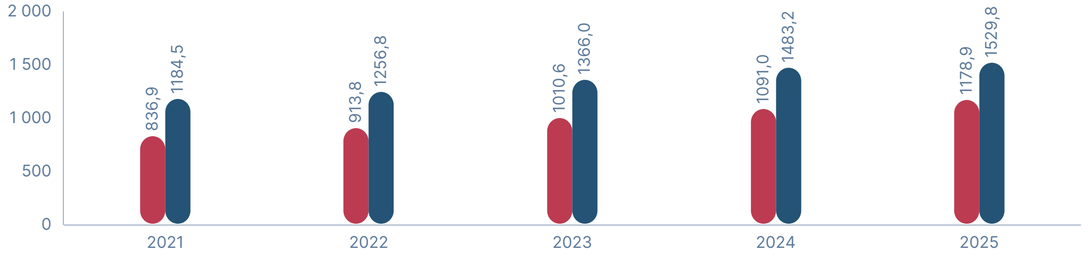
Individuální kapitálová přiměřenost (%)



Poměr provozních nákladů a výnosů (%)



Úvěry za klienty a vklady klientů[1] (mld. Kč)



(1) Od roku 2021 zahrnuty Vklady klientů v naběhlé hodnotě a Vklady klientů v reálné hodně vykázané do zisku a ztráty.

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A	F1	stabilní
Moody´s	A1	Prime-1	stabilní

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS)[1]

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2025	2024	2023	2022	2021
Bilanční suma	2 038 533	2 030 076	1 797 820	1 639 938	1 641 741
Úvěry a pohledávky za bankami, čisté[2]	329 062	443 389	304 007	266 675	364 994
Úvěry a pohledávky za klienty, čisté	1 178 911	1 090 958	1 010 592	913 847	836 949
Cenné papíry[3]	451 273	426 968	408 678	378 216	358 466
Vklady bank	229 953	275 456	122 287	113 541	49 695
Vklady klientů[4]	1 529 840	1 483 174	1 366 038	1 256 795	1 184 543
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	149 336	154 144	143 955	137 232	142 744

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2025	2024	2023	2022	2021
Čistý úrokový výnos	42 108	39 811	34 583	36 719	31 083
Čistý výnos z poplatků a provizí	13 170	12 778	10 894	9 504	9 186
Provozní výnosy	59 160	56 486	48 365	49 875	42 354
Provozní náklady	-25 276	-24 304	-23 144	-21 335	-20 398
Provozní zisk	33 884	32 182	25 221	28 540	21 956
Čistý zisk připadající na vlastníky mateřského podniku	27 762	26 162	18 614	20 161	14 181

Základní poměrové ukazatele

	2025	2024	2023	2022	2021
ROE	18,9 %	18,4 %	13,9 %	15,2 %	9,8 %
ROA	1,3 %	1,3 %	1,0 %	1,1 %	0,8 %
ROA (pouze Česká spořitelna, a.s.)	1,3 %	1,3 %	1,0 %	1,2 %	0,8 %
Provozní náklady/provozní výnosy	42,7 %	43,0 %	47,9 %	42,8 %	48,2 %
Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy	28,8 %	29,5 %	28,5 %	26,4 %	26,6 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	2,1 %	2,0 %	1,9 %	2,1 %	2,0 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	77,1 %	73,6 %	74,0 %	72,7 %	70,7 %
Individuální kapitálová přiměřenost	20,5 %	18,8 %	18,8 %	19,3 %	23,0 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2025	2024	2023	2022	2021
pracovníků (na plný úvazek, ke konci období)	9 483	9 674	9 829	10 010	9 711
poboček České spořitelny[5]	329	337	366	398	400
klientů	4 548 757	4 630 932	4 545 699	4 547 686	4 492 801
osobních účtů	3 450 468	3 309 846	3 182 663	3 108 842	2 981 443
aktivních karet	4 380 105	4 036 539	3 668 247	3 387 506	3 145 650
z toho: kreditních karet	235 580	235 064	222 461	180 679	177 552
bankomatů a platbomatů	1 516	1 611	1 680	1 736	1 783

(1) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů.
(2) Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě
(3) Výpočet se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (bez Úvěrů a pohledávek za bankami a za klienty) + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku + Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě
(4) Vklady klientů v naběhlé hodnotě a Vklady klientů v reálné hodně vykázané do zisku a ztráty.
(5) Od roku 2022 jde o počet budov. Předchozí hodnoty byly upraveny

Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již od roku 1825 tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému a v roce 2025 tak oslavila 200 let působení na trhu. V současnosti poskytuje služby 4,5 milionu klientů. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

Česká spořitelna v roce 2025 oslavila 200 let působení na trhu

Česká spořitelna je moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, velké korporace, a také města a obce. Díky nejrozsáhlejší síti poboček, a také bankomatů a platbomatů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu z pohledu drobných klientů. Zaujímá první pozici v objemu klientských hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, i celkových vkladů. Patří mezi lídry v distribuci podílových fondů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

Banka je aktivní i v zavádění a rozšiřování digitálních služeb. Snahou Banky je více se přiblížit klientům, aby ještě rychleji a efektivněji nabízela řešení odpovídající měnícím se podmínkám a situacím, ve kterých se klienti v dané chvíli nacházejí. Důraz klade Česká spořitelna na maximálně individualizované poradenství, digitalizaci a efektivitu vlastních činností. S tímto záměrem Banka restrukturalizuje i své pobočky.

Strategie Banky je založená na konceptu Financial Health Company (FHC), která vede jednotlivce a firmy k finančnímu zdraví prostřednictvím diferencovaného personalizovaného poradenství dostupného milionům klientů. Zásadní důraz je kladen na udržitelnost, která je vnímána jako příležitost k dalšímu posilování prosperity jednotlivců i firem.

Veškeré aktivity Banky by měly vést k aktivnímu plnění strategické vize – spoluvytvářet #silnější a udržitelnější společnost, kterou tvoří finančně zdraví, vzdělaní a sebevědomí občané a firmy.

Podpora transformace ekonomiky

Česká spořitelna pokračuje v podpoře strategické transformace českého průmyslu a ekonomiky, která by měla vést k posilování konkurenceschopnosti domácích firem na světových trzích, produkci s vyšší přidanou hodnotou a dodávkám finálních výrobků pod vlastní značkou.

Aktivní je Spořitelna také v oblasti udržitelného financování, jejím cílem je pomáhat firmám posilovat jejich provozní efektivitu a podporovat růst dlouhodobě udržitelné prosperity.

V rámci korporátního bankovnictví poskytuje Banka komplexní řešení podnikatelům a firmám a je největším poskytovatelem korporátních úvěrů v Česku. V oblasti poskytování finančních služeb municipalitám a veřejnému sektoru je lídrem trhu. Dominantní pozici zaujímá také ve službách treasury a produktech pro velké, malé a střední podniky, a to díky široké nabídce devizových, úrokových, komoditních a peněžních produktů. Důraz klade Banka i na podporu řízení a analýzu finančních rizik. Česká spořitelna se podílela prakticky na všech úspěšných akciových emisích na Burze cenných papírů Praha, ať již se jednalo o emise primární (IPO), či sekundární (SPO). Díky silnému zázemí Erste Group Bank dokáže Spořitelna klienty obsluhovat i na zahraničních trzích.

Posilování prosperity země

Historicky se Česká spořitelna podílí na budování a posilování prosperity země. Tradičně se Spořitelna umisťuje mezi největšími, a také nejoceňovanějšími zaměstnavateli na domácím trhu. Zároveň se řadí mezi největší plátce daní v České republice. V roce 2025 obsadila Banka v žebříčku TOP20 plátců daně z příjmů právnických osob za rok 2024 sestaveném Ministerstvem financí čtvrté místo.

Spořitelna se dlouhodobě věnuje posilování finanční gramotnosti populace

Společenskou angažovanost Banka promítá i do svých služeb. V nabídce služeb drobným klientům Česká spořitelna zohledňuje potřeby lidí s různým druhem handicapu. Více než 1 400 bankomatů je uzpůsobeno pro nevidomé, všechny pobočky disponují službou simultánního přepisu pro neslyšící a tři čtvrtiny poboček jsou bezbariérové. Pozornost věnuje tradičně i neziskovému sektoru a v rámci sociálního bankovnictví také firmám a neziskovým společnostem nabízejícím služby se sociálním přesahem. Významné je také působení Banky v oblasti vzdělávání. Dlouhodobě se Spořitelna věnuje posilování finanční gramotnosti populace. Česká spořitelna spolupracuje i s univerzitami napříč republikou a podílí se na zvyšování kvality a konkurenceschopnosti českých vysokých škol.

Aktivní je i v podpoře inovací. Na domácím bankovním trhu udává Česká spořitelna trend v zavádění moderních technologií. Je partnerem mnohých podnikatelských inkubátorů zaměřených na inovace, a také podporuje spolupráci korporátního a veřejného sektoru v oblasti inovací.

I díky těmto aktivitám byla v roce 2025 Česká spořitelna nejoceňovanější bankou na domácím trhu. Kategorii Banka roku vyhrála jak v soutěži Mastercard Banka roku, tak i v soutěži Visa Nejlepší banka. V mezinárodní soutěži Euromoney Awards of Excellence 2025 byla Česká spořitelna vyhlášena nejlepší bankou v Česku.





Rok 2025
v událostech

Leden

— Již v úvodu roku 2025 dosáhla Spořitelna významného milníku – počet firem, které začaly využívat novou online platformu George překročil hranici jednoho tisíce.

— ČS penzijní společnost obdržela mezi prvními na trhu licenci od České národní banky k otevření nového fondu – Fondu pro budoucnost. Nový fond představuje významný krok vpřed v oblasti zatraktivnění penzijního spoření zejména pro mladé klienty.

— Česká spořitelna se společně s Erste Group podílela na financování historicky největší české akvizice v USA. Skupině CSG poskytla financování na akvizici skupiny Kinetic Group, která je klíčovým dodavatelem munice pro civilní sektor.

— V online bankovnictví George byla spuštěna funkcionalita „Pomoc se splácením“. Klientům nabízí možnosti odložení, snížení nebo změny data splátek.



— V soutěži Finparáda – Finanční produkt roku získala Česká spořitelna čtyři první místa a jedno třetí místo a stala se nejúspěšnější bankou.

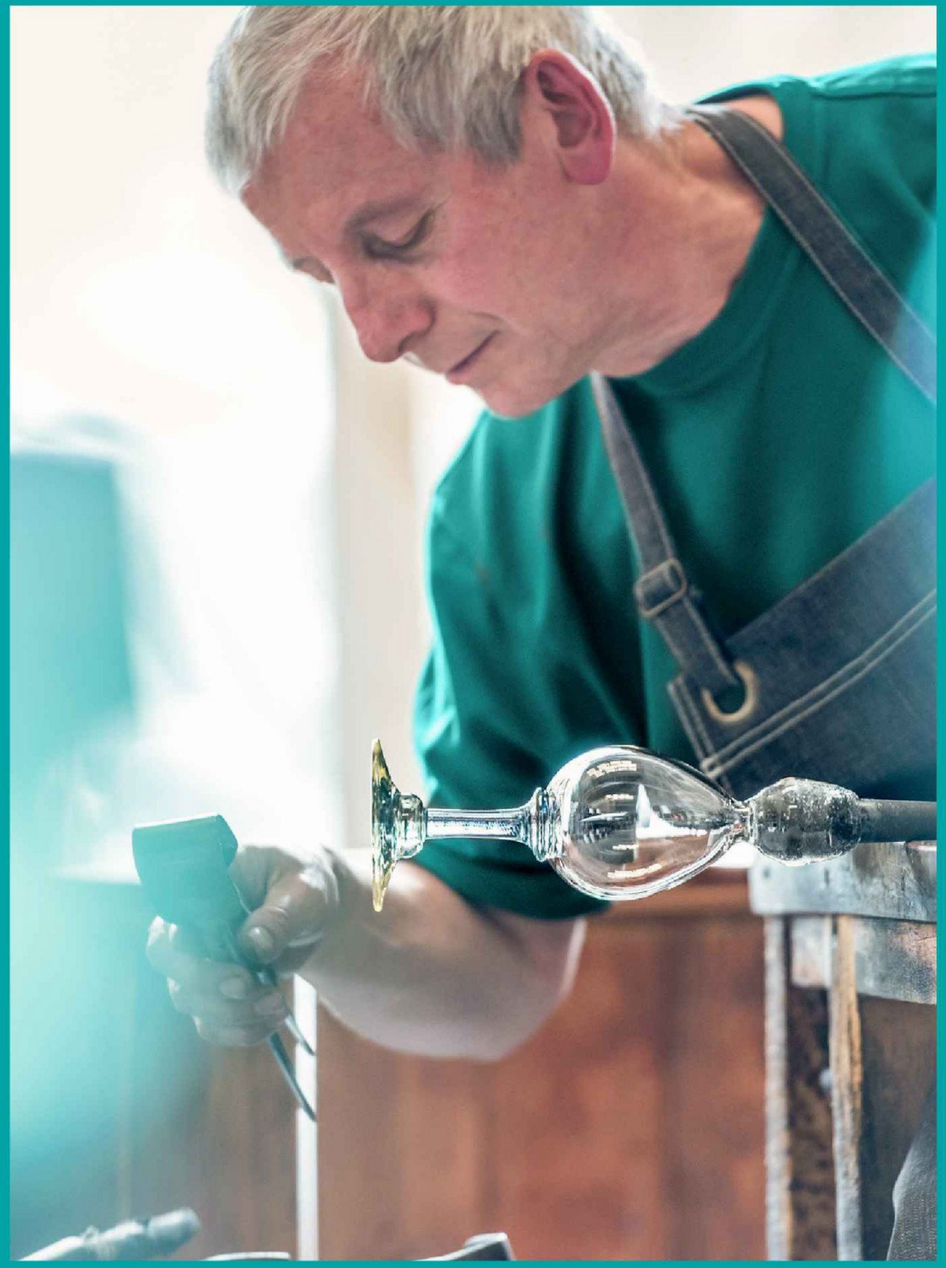
— Jako první banka na světě uvedla Spořitelna na trh limitovanou edici plastových svítících platebních karet Visa s OLED technologií a gamingovým motivem ze hry Kingdom Come: Deliverance II.

Únor

— Česká spořitelna odstartovala 12. února oslavy 200 let své existence. Banka spustila unikátní kampaň „Věk je jen číslo“, jejímž cílem je inspirovat lidi, aby překonávali stereotypy spojované s věkem.

— Počtvrté v řadě se Spořitelna stala v anketě TOP Zaměstnavatelé 2025 jedničkou a první kariérní volbou vysokoškoláků v oboru Bankovnictví a investice.

— Podnikatelé získali novou možnost sjednat si sami prostřednictvím George úvěr až do výše 1,5 mil. Kč, aniž by museli prokazovat svoje příjmy, a mohou tak snadněji a rychleji financovat své podnikání.



Březen

— Jubilejní desátou investicí společnosti Seed Starter ČS se stal slovenský start-up Vestberry, který pomáhá investičním fondům automatizovat analytické a datové procesy.

— U příležitosti oslav 200. výročí Spořitelny odstartoval unikátní projekt zaměřený na regiony s názvem Roadshow pro #silnější budoucnost. Putovní audiovizuální výstava představila devět oborů budoucnosti a postupně navštívila 12 měst v Česku, kde zapojila veřejnost do diskuzí o inovacích a rozvoji.

— Nadace České spořitelny spustila interaktivní vzdělávací platformu Skoala, která navázala na úspěšný program Abeceda peněz. Skoala je zaměřena na finanční vzdělávání pro základní a střední školy.

— Hlasový asistent voicebot, který zpracovává příchozí hovory v Klientském centru, byl zaveden do všech poboček Spořitelny. Pomůže vyřizovat rutinní servisní úkony a bankéřům umožní soustředit se na komplexnější potřeby klientů.

Duben

— Odstartoval nový ročník etapových pochodů Spořka Českem. Zaměstnanci Spořitelny v rámci etap pomáhají např. uklízet prostředí a zvelebovat dané lokality.

— Dceřiná společnost Erste Grantika Advisory oslavila 25. výročí svého vzniku. V průběhu své existence pomohla Grantika klientům získat dotace k téměř pěti tisícům projektů v celkové výši přes 22,5 mld. Kč.

— Česká spořitelna dosáhla vynikajících výsledků v soutěži Visa Awards 2024, kdy hned třikrát obsadila první místo, a to v kategoriích emitent, digitální nabídka a bankovní pobočka.

Květen

— Moderní online firemní platformu George Business začala Spořitelna nabízet i právnickým osobám, které dosud nebyly klienty banky, čímž rozšířila přístup ke svým komplexním digitálním bankovním službám.



— Česká spořitelna představila ve spolupráci se společnostmi Visa a wflow unikátní digitální řešení na správu výdajů pro firemní platební karty, které umožní jednoduše zdigitalizovat papírové účtenky a převést je automaticky do účetního systému.

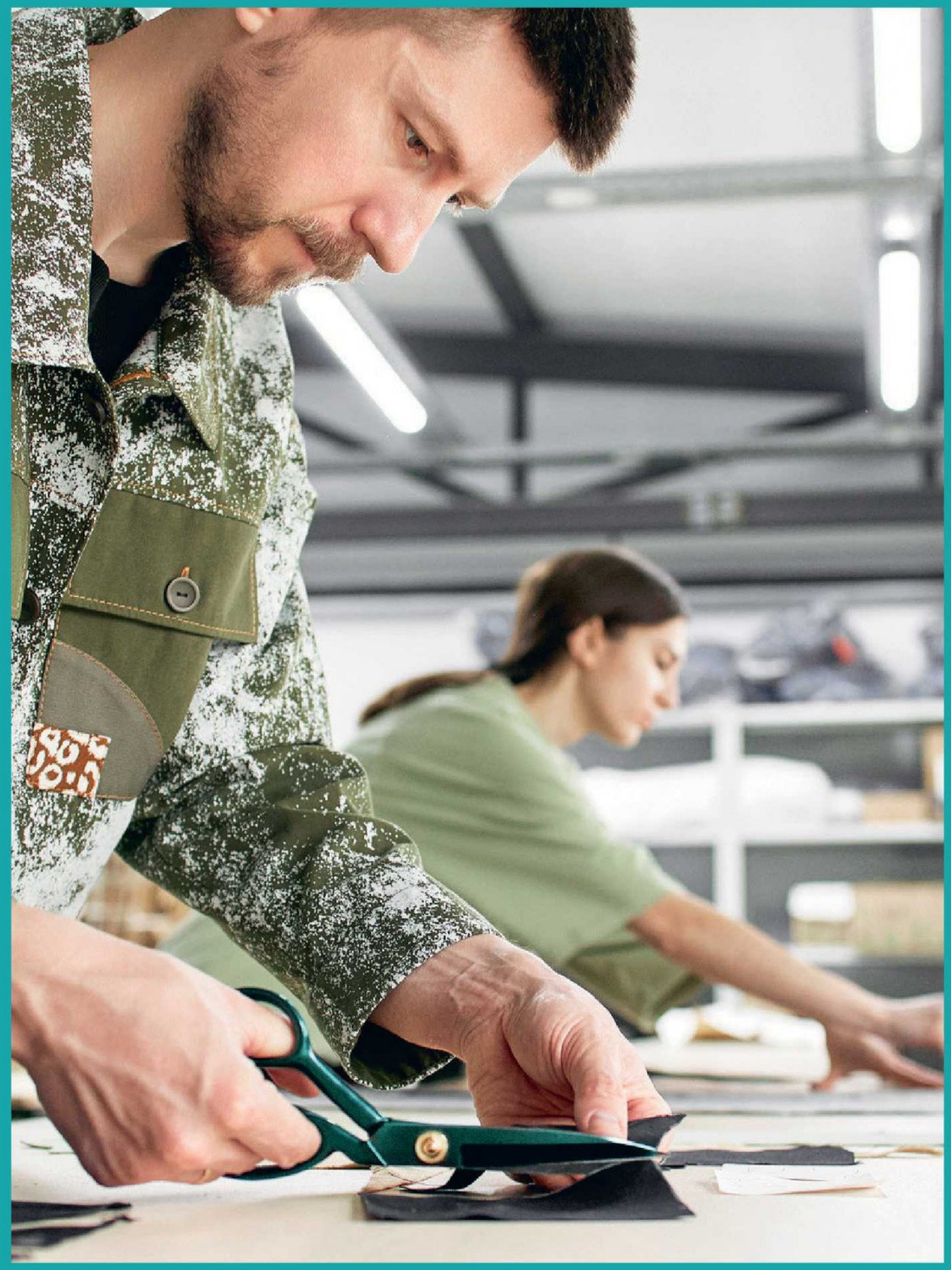
— Na podporu investování prostřednictvím aplikace George spustila Spořitelna celoplošnou marketingovou kampaň. Česko se stalo první zemí ze skupiny Erste, kde kampaň proběhla.

— Díky využití umělé inteligence začal George podporovat další cizí jazyky. Nově začal George komunikovat i italsky, španělsky, slovinsky, vietnamsky a dokonce i filipínsky. Platforma se tak stala ještě více inkluzivní a přívětivější pro klienty z různých kulturních prostředí.

— ESG aplikace České spořitelny získala první místo v prestižní mezinárodní soutěži Qorus Reinvention Awards v kategorii ESG. Aplikace, která je dostupná zdarma, pomáhá firmám zorientovat se v problematice ESG a porovnávat efektivitu různých transformačních opatření.

— Do poradenství pro firmy a podnikatele v segmentu Small business byla zařazena služba DEAP, která umožňuje klientům zdarma porovnat smlouvy a ceny energií a najít úspory u ověřených dodavatelů.

— Česká spořitelna uzavřela smlouvu s Evropskou investiční bankou, díky které bude Spořitelna moci čerpat úvěr ve výši 60 mil. EUR (1,5 miliardy Kč). Ten využije její dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny na výstavbu více než 700 cenově dostupných nájemních bytů určených pro zaměstnance ve veřejně prospěšných profesích.



Červen

— Česká spořitelna opět spustila dětskou kampaň podporující zakládání dětských účtů a také stavební a penzijní spoření.

— Banka podepsala memorandum o spolupráci s Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR. Memorandum slouží k podpoře sociálního podnikání v Česku.

— Česká spořitelna spustila společně s ČSOB a Raiffeisenbank službu Vklad na kartu, která umožní klientům vkládat hotovost přímo na účet i prostřednictvím bankomatů jiných bank.

— Česká spořitelna získala historicky první ocenění v oblasti private equity a venture kapitálu. Získala nejvyšší ocenění v soutěži CVCA & SLOVCA Awards 2025.

— Služba Hey George, díky které mohou s využitím umělé inteligence klienti napřímo komunikovat s Georgem, byla zpřístupněna všem uživatelům mobilní aplikace George.



Červenec

— Erste Asset Management spustil nový uzavřený podílový fond kvalifikovaných investorů ČS PRIVATE EQUITY II. Jeho podkladovým fondem je fond Genesis Private Equity Fund V.

— Segment Velcí korporátní klienti („Large Corporates“) oslavil 20. výročí od svého vzniku, což znamená dvě desetiletí poskytování služeb významným korporátním klientům.

— Česká spořitelna se stala nejúspěšnější finanční skupinou v soutěži Zlatá koruna. Celkem získala čtyři Zlaté koruny, tři Stříbrné koruny a dvě Bronzové koruny.

— V mezinárodní soutěži Euromoney Awards of Excellence byla Česká spořitelna vyhlášena nejlepší bankou v Česku.

Srpen

— Představenstvo České spořitelny prošlo obměnou. Attila Sánta nahradil Ivana Vondru na pozici člena představenstva zodpovědného za finanční řízení a Norbert Hovančák vystřídal Pavla Kráčmara v pozici člena představenstva zodpovědného za korporátní bankovnictví a finanční trhy.

— Uživatelé mobilní aplikace George získali přístup k Přehledu výdajů (tzv. Spotlights), který poskytuje komplexní shrnutí jejich příjmů a výdajů za určité období.

— ČS penzijní společnost se stala největším správcem penzijních úspor v Česku. Klientům spravuje přes 140 mld. Kč a její tržní podíl dosáhl 22 %.

— Počet klientů, kterým Česká spořitelna spravuje investice, se poprvé vyšplhal přes 700 tisíc.

— REICO investiční společnost EAM otevřela nový fond kvalifikovaných investorů, který umožní investovat do rezidenčního nájemního bydlení.

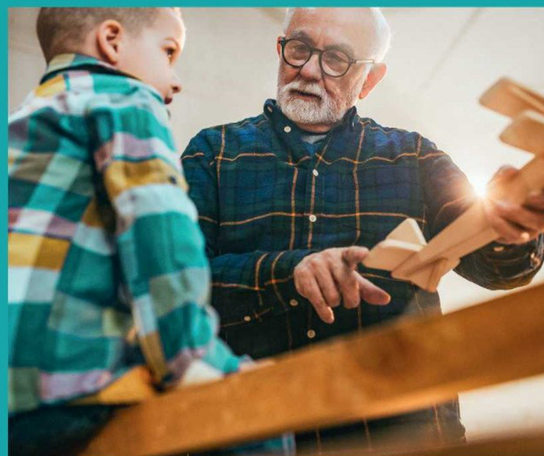
Září

— Česká spořitelna uspořádala slavnostní ceremoniál poklepání základního kamene nové centrály, která vyrůstá na pražském Smíchově.

— Investiční společnost Erste Asset Management oslavila 60 let od svého založení. V Česku spravuje retailovým i institucionálním klientům více než 470 mld. Kč ve 40 podílových fondech.

— Objem peněz, které byly v rámci programu Moneyback vyplaceny zpět klientům České spořitelny, překročil jednu miliardu korun.

— Česká spořitelna rozšířila do celé pobočkové sítě aplikaci FIT+, která propojuje digitální svět s osobním poradenstvím v pobočkách a umožní klientům zkontrolovat si finanční zdraví.



Říjen

— Počet firemních virtuálních firemních platebních karet, které Česká spořitelna vydala klientům, překročil hranici 10 tisíc.

— Počet klientů v segmentu Small Business se poprvé vyšplhal přes 200 tisíc.

— Podnikatelé si v George Business mohou sami začít zakládat již čtyři typy účtů. Banka zároveň spustila reklamní kampaň, která má podnikatele seznámit s dalšími výhodami George Business.

— Česká spořitelna získala čtyři prvenství v prestižní mezinárodní soutěži Customer Centricity World Series Awards 2025.

— V mobilní aplikaci George přibyla funkce, která dokáže vyhodnocovat podezřelé platby a také zabránit jejich dokončení. George začal klienty varovat před odesláním platby, kterou vyhodnotil jako rizikovou.



Listopad

— Česká spořitelna obhájila své výjimečné dvojí prvenství ve dvou nejprestižnějších domácích soutěžích – Visa Nejlepší banka, a zároveň i v Mastercard Banka roku.

— ČS penzijní společnost se stala absolutní tržní jedničkou mezi domácími penzijními společnostmi – jak do objemu spravovaných penzijních úspor, tak i co do počtu klientů. ČS penzijní společnost spravuje finance pro téměř 900 tisíc klientů v objemu dosahujícím 145 mld. Kč.

— Rezidenční projekty dceřiné společnosti Dostupné bydlení České spořitelny získaly ocenění v odborných soutěžích. Projekt rezidence Drdla ve Žďáru nad Sázavou získal první místo v soutěži Best of Realty 2025 v kategorii Nájemní bydlení. Pražská Amadeus Rezidence byla oceněna zvláštní cenou Ministerstva pro místní rozvoj v rámci soutěže Stavba roku 2025.

— Česká spořitelna poskytla akviziční a provozní financování skupině ZWG. WINE, které přispělo k akvizici vinařství Znovín Znojmo a vytvoření největšího vinařského subjektu v Česku podle výměry vinic.

— Inovativní AI řešení České spořitelny, které má potenciál zásadně zrychlit a zjednodušit proces ověřování firemních klientů (Know Your Client revizí), získalo cenu Best Use of AI in Risk na prestižní konferenci Customer Centricity World Series v Dubaji.



Prosinec

— Česká spořitelna překonala dva milníky v oblasti investic. Počet klientů, který prostřednictvím Banky investuje, překonal hranici 750 tisíc. Objem spravovaných investic zároveň poprvé v historii přesáhl hodnotu 500 mld. Kč.

— Další rekord zaznamenala Česká spořitelna na poli dluhových kapitálových trhů. V průběhu roku 2025 se Banka podílela na aranžování celkem 13 korporátních emisí dluhopisů v celkovém objemu téměř 100 mld. Kč.

— V rámci kampaně zaměřené na děti začala Česká spořitelna připisovat bonus až 1 000 Kč na účet rodiče, který založí dítěti majetkový účet s pravidelnou investicí, anebo dětské penzijní spoření.

— Objem nových firemních úvěrů, které si klienti sjednali zcela digitálně, přesáhl vůbec poprvé hranici jedné miliardy korun.

— Milník dosáhlo i privátní bankovnictví Erste Private Banking – překročilo hranici 200 miliard korun ve správě a potřetí získalo prestižní ocenění Global Finance – Best Private Bank in the Czech Republic.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2025 byl pro Českou spořitelnu přelomový. Oslavili jsme 200 let od svého založení a vstoupili do třetího století působení na českém trhu. Jsme hrdí, že i po dvou stech letech dokážeme naplňovat poslání našich zakladatelů – podporovat prosperitu domácností, firem i celé země. Naše výsledky potvrzují, že se nám to daří i v dynamicky se měnícím prostředí.

Významné jubileum pro nás nebylo jen připomínkou historie, ale také odpovědnosti, kterou neseme jako nejstarší a největší banka v zemi. Toto dědictví posiluje naši ambici posouvat vpřed nejen naše klienty, ale i českou ekonomiku. I proto se vědomě díváme na svět z různých perspektiv. Inspirativním příkladem bylo působení Future Mindset Board – skupiny šesti mladých lidí, kteří v průběhu roku přinášeli do řízení Banky nové pohledy a pomohli nám lépe porozumět očekáváním nastupující generace.

Základem naší strategie zůstává digitální transformace a stále sofistikovanější využívání umělé inteligence. Naším cílem je dále zefektivňovat provoz Banky a zároveň nabídnout klientům nepřetržitý přístup k digitálnímu poradenství. Platformu George jsme dále rozvíjeli jako inteligentního finančního společníka a nově jsme ji začali nabízet také firmám prostřednictvím George Business. Věříme v synergii digitálních inovací a lidské odbornosti, kterou ilustruje i naše unikátní pobočka Future Lab v Praze.

Rok 2025 byl rovněž rokem výrazných obchodních úspěchů. Naše penzijní společnost se stala největším správcem dlouhodobých úspor v České republice. Počet klientů, kteří nám svěřili do správy své investice, poprvé překonal 750 tisíc. Tyto milníky potvrzují, že nás lidé vnímají jako důvěryhodného partnera pro dlouhodobou správu jejich majetku.

Úspěchy se promítly i do řady prestižních ocenění. Česká spořitelna obhájila prvenství v soutěžích Visa Nejlepší banka i Mastercard Banka roku a časopis Euromoney ji vyhlásil nejlepší bankou v České republice.

Tyto výsledky potvrzují správnost naší strategie a také vysoký standard služeb, které klientům poskytujeme. Za to bych chtěl všem zaměstnancům velmi poděkovat. Děkuji také akcionářům a samozřejmě našim klientům, jejichž přetrvávající důvěra posiluje naše odhodlání pokračovat v transformaci Banky pro další generace se stejným cílem, který nás provází již dvě století – pomáhat lidem a komunitám prosperovat.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

200 let v O2 areně



200 let v Rudolfinum a uvedení knihy





Future Mindset Board





200 let v O2 areně



200 let Roadshow

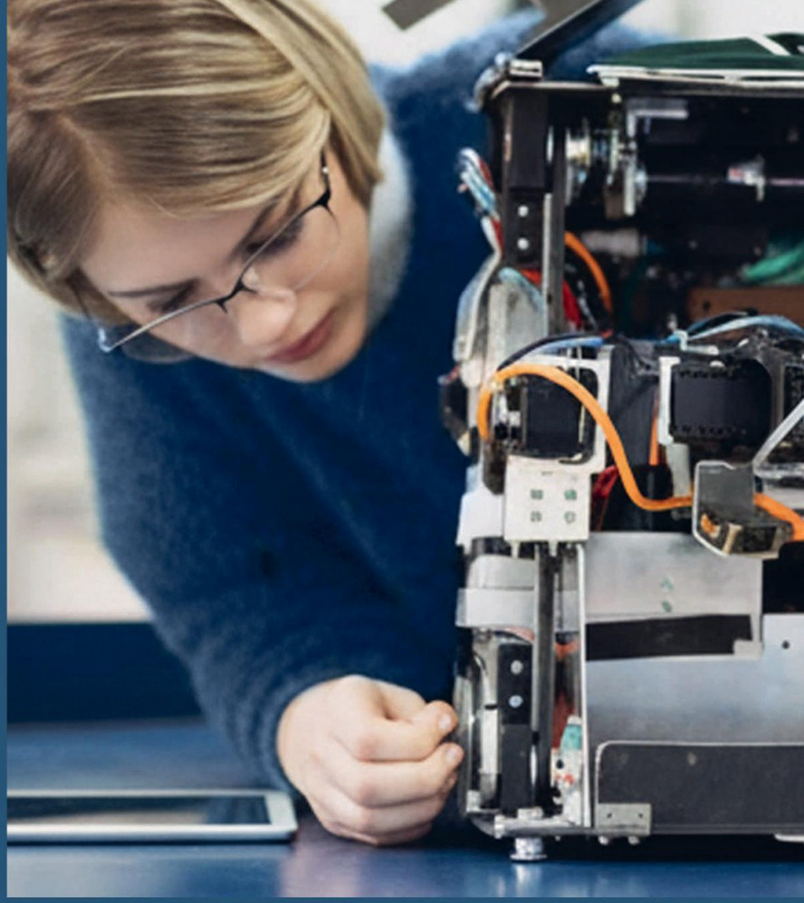


Skoala



Future Lab





Představenstvo České spořitelny v roce 2025

Tomáš Salomon
Předseda představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Tomáš Salomon je absolventem Fakulty ekonomiky služeb a cestovního ruchu Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Bankovní kariéru zahájil v roce 1997 v GE Capital Multiservis, kde v závěru působil jako předseda představenstva a generální ředitel. V roce 2000 byl jmenován ředitelem retailového bankovnictví a členem představenstva GE Capital Bank s odpovědností za obchod a marketing.

V letech 2004–2007 byl generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti Poštová banka, a.s. na Slovensku. V období 2008 až 2012 se věnoval privátním investičním projektům a inicioval projekt pro vznik platformy na realizaci mobilních plateb v České republice. V roce 2013 začal pracovat ve společnosti Slovenská sporiteľňa, kde byl později jmenován členem představenstva odpovědným za retail. V roce 2015 byl Tomáš Salomon jmenován členem představenstva České spořitelny odpovědným za retailové bankovnictví.

Od roku 2016 je Tomáš Salomon předsedou představenstva České spořitelny s odpovědností za štábní útvary.

Členství v orgánech jiných společností: Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Nadace České spořitelny, Česká bankovní asociace, Hýlov Invest, Smetanova Litomyšl, Aspen Institute Central Europe, Druhá ekonomická transformace, z.s.



Karel Mourek
Místopředseda představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Karel Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v roce 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, v divizi Korporátních klientů, kde pracoval do roku 2001. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva odpovědného za risk management.

Karel Mourek je od roku 2013 členem představenstva České spořitelny, od roku 2021 je místopředsedou představenstva. Je odpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností:
Erste Reinsurance S.A.



Daniela Pešková
Členka představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Daniela Pešková je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty mezinárodních vztahů. Svou profesní kariéru v bankovnictví zahájila v roce 1998 jako vedoucí týmu Včasného vymáhání v GE Capital Bank. Během následujících pěti let pak zastávala v GE Capital Bank manažerské pozice především v oblasti vymáhání pohledávek a provozu. V září 2003 přijala nabídku pracovat v zahraničí a stala se v rámci finanční skupiny GE Money ředitelkou provozu Hypoteční divize Budapest Bank v Maďarsku. Od října 2004 působila v rámci finanční skupiny Raiffeisen International ve slovenské Tatrabance jako ředitelka Projektového, procesního a organizačního odboru. V prosinci 2007 začala pracovat pro finanční skupinu Erste, konkrétně pro Českou spořitelnu. Nejprve působila jako ředitelka Retailového provozu, od dubna 2012 vedla celý úsek Operations. Od ledna 2015 pracovala v České spořitelně na pozici ředitelky Pobočkové sítě a externího prodeje. V rámci svého profesního růstu úspěšně absolvovala mj. Leadership program na Katz Graduate School of Business v Pittsburghu, McKinsey Lean Academy v Santiagu de Chile a certifikaci Green Belt v řízení projektů kvality vycházející z filozofie Six Sigma.

Daniela Pešková je od roku 2016 členkou představenstva České spořitelny s odpovědností za retailové bankovnictví.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Bankovní identita, a.s.



Martin Kobza
Člen představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Martin Kobza vystudoval informační technologie na Fakultě hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Kariéru zahájil v roce 2003 v IT a poradenských firmách na Slovensku a v Německu, kde v závěru řídil velké projekty a vývojová centra. V roce 2008 nastoupil do projektu zavedení nového informačního systému ve společnosti Slovenská sporiteľňa, řídil více divizí v s IT Solutions, od roku 2012 vedl Erste Group IT Slovakia a v roce 2014 zastával i funkci CIO ve společnosti Slovenská sporiteľňa. V roce 2015 nastoupil do Erste Group Bank AG, kde postupně prošel pozicemi vedoucího Vývoje a roll-outu skupinové platformy George, byl členem představenstva zodpovědným za Digital Banking v Erste Group IT International, členem poradního sboru George Labs, řídil oblast digitalizace ve skupině Erste Group Bank. V roce 2021 působil na pozici generálního ředitele George Labs.

Od roku 2021 je Martin Kobza členem představenstva České spořitelny s odpovědností za provoz a IT.

Členství v orgánech jiných společností:
Erste Digital GmbH



Attila Sánta
Člen představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Attila Sánta je absolventem Univerzity Komenského v Bratislavě, oboru matematika-management. Kariéru zahájil v roce 2002 jako ALM analytik ve společnosti Slovenská sporiteľňa. V roce 2005 nastoupil do Erste Group Bank AG ve Vídni, kde postupně zastával několik manažerských pozic v oblasti řízení aktiv a pasiv a financí. V letech 2010–2011 působil jako ředitel ALM oddělení v Erste Bank Hungary, kde získal přímou zkušenost s obchodními liniemi v prostředí dceřiné společnosti. V letech 2010 a 2011 působil jako vedoucí oddělení ALM v Erste Bank Hungary, kde získal přímé zkušenosti s obchodními aktivitami v prostředí dceřiné společnosti. V období 2011–2021 zastával různé manažerské pozice v Erste Group Bank AG, včetně odpovědnosti za řízení úrokového rizika na úrovni skupiny, řízení likvidity, řízení měnového rizika, MREL compliance a správu krytých portfolií, a vedl týmy pro likviditu, vnitroskupinové financování, správu kolaterálu, investice do rozvahy a řízení rizikových pozic. V období 2021-2025 byl ředitelem útvaru Group Balance Sheet Management v Erste Group Bank AG, kde zodpovídal za řízení aktiv a pasiv na úrovni skupiny, kapitálové řízení a ALM pro Erste Bank Österreich.

Attila Sánta je od srpna 2025 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: Procurement Services GmbH, Nadace České spořitelny



Norbert Hovančák
Člen představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Norbert Hovančák vystudoval Ekonomickou univerzitu v Bratislavě, obor podnikové hospodářství. Dále absolvoval právnické mezioborové studium na Univerzitě Pavola Jozefa Šafárika v Košicích a personální management na Prešovské univerzitě. Svoji profesní kariéru zahájil v roce 1998 ve společnosti Slovenská sporiteľňa, kde postupně zastával pozice poradce pro retailové klienty, poradce pro firemní klienty, úvěrového analytika a risk manažera pro firemní klienty. Od roku 2007 vedl oddělení schvalování úvěrů pro firemní klienty, následně řídil divizi řízení rizika firemních klientů a od roku 2013 vedl divizi firemních klientů, kde byl zodpovědný za strategii, obchodní cíle, prodej bankovních produktů a řízení distribuční sítě. V letech 2018–2019 působil jako ředitel zodpovědný za korporátní bankovnictví, kde se věnoval korporátní strategii, rozvoji digitálního bankovnictví a řízení firemních produktů. V období 2021-2025 byl členem představenstva společnosti Slovenská sporiteľňa, kde byl odpovědný za divizi firemního bankovnictví, finančních trhů, treasury, investic a segmentu velkých firemních klientů.

Norbert Hovančák je od srpna 2025 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za korporátní bankovnictví a finanční trhy.

Členství v orgánech jiných společností: Factoring České spořitelny, a.s., Leasing České spořitelny, a.s.



Pavel Kráčmar
Člen představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pavel Kráčmar je absolventem Jaderné a fyzikálně inženýrské fakulty Českého vysokého učení technického v Praze. Po studiu absolvoval stáže a odborné kurzy u významných finančních institucí (Světová banka, Bank of England, EBRD, J. P. Morgan, UBS a další). Pracovní kariéru v bankovnictví zahájil v roce 1991 ve Státní bance československé (později České národní bance), kde v průběhu 7 let působil na několika pozicích především v oblasti řízení devizových rezerv a operací na finančních trzích. V té době současně přednášel odborná témata v Bankovním institutu v Praze. V roce 1998 nastoupil do GE Capital Bank na pozici ředitele Treasury. V letech 2000–2001 byl generálním ředitelem Spořitelní investiční společnosti. Od roku 2001 působil v České spořitelně, kde postupně řídil obchodování na finančních trzích, prodej produktů finančních trhů korporátním a institucionálním klientům, vztahy s finančními institucemi, poté bilanci Finanční skupiny a následně investiční produkty pro retail.

Pavel Kráčmar byl v období od února 2016 do července 2025 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za korporátní bankovnictví a finanční trhy.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Ivan Vondra
Člen představenstva

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Po absolvování studia financí a ekonomie v roce 1989 započal Ivan Vondra svoji bankovní kariéru v roce 1992 nástupem do International Commercial Bank Praha, kde působil v oblasti finančního řízení. V roce 1996 nastoupil do oddělení Účetnictví a kontrolingu Erste Bank v Praze. V letech 2002–2012 působil jako ředitel Kontrolingu a plánování v České spořitelně a následně byl v období 2013-2015 ředitelem útvaru Účetnictví a kontrolingu. V roce 2015 byl zvolen členem představenstva Erste Bank Hungary, kde působil do května 2021.

Ivan Vondra byl v období 2021-2025 členem představenstva České spořitelny odpovědným za finanční řízení. V srpnu 2025 mu skončilo funkční období.

Členství v orgánech jiných společností: žádné







Dozorčí rada České spořitelny v roce 2025

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

Dozorčí rada České spořitelny



Peter Bosek
Předseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Peter Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval právnickou fakultu a kde následně zahájil svou pracovní kariéru jako asistent a později jako lektor též na Škole financí, účetnictví a daní a na Federální akademii veřejné správy. Je autorem různých publikací. Bankovní kariéru zahájil v roce 1996 v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Začínal v právním oddělení, později pracoval v odděleních real estate a retailu. V letech 2007–2015 byl členem představenstva odpovědným za retail, korporátní sektor, veřejný sektor, úsek velkých klientů, real estate, privátní bankovnictví a správu aktiv, marketing, channel management a produktový management. V období 2015-2020 působil v Erste Group Bank AG jako člen představenstva odpovědný za retailové bankovnictví. Od roku 2021 do poloviny roku 2024 byl předsedou představenstva Luminor Bank. Od července 2024 je Peter Bosek předsedou představenstva Erste Group Bank AG.

Peter Bosek je předsedou dozorčí rady České spořitelny od roku 2024.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung (Treuhänder für Mitarbeiter), Erste Social Finance Holding GmbH, Haftungsverbund GmbH, Österreichischer Sparkassenverband, Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Pacemaker Lab GmbH, Österreichische Gruppe der Trilateralen Kommission



Štefan Máj
Místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Štefan Máj je absolventem Fakulty řízení Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. V období 1991 až 1995 působil ve společnosti Slovenská sporiteľňa jako ředitel úseku Správy majetku, generální ředitel divize Techniky a později jako člen představenstva. Od roku 1995 do 1998 byl vedoucím finančního oddělení, později členem představenstva a náměstkem generálního ředitele Komerční banky Bratislava. V roce 1998 se stal místopředsedou představenstva ve Slovenské spořitelně. Byl členem řídící skupiny pro restrukturalizaci a privatizaci vybraných bank a pro restrukturalizaci finančního sektoru Ministerstva financí Slovenské republiky. V letech 2015–2017 působil ve Slovenské spořitelně jako předseda představenstva.

Štefan Máj je místopředsedou dozorčí rady České spořitelny od roku 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Mitarbeiteiligung Privatstiftung, Nadácia Slovenskej sporiteľne, Dostupný domov, j.s.a., FinQ Centrum, n.o.



Stefan Dörfler
Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Stefan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG der Sparkassen ve Vídni. Od fúze Erste österreichische Spar-Casse a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici ředitele Obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. V letech 2009 až 2016 řídil v Erste Group Bank divizi Kapitálové trhy. V období 2016 až 2019 byl předsedou představenstva Erste Bank Österreich. Od června 2019 je Stefan Dörfler členem představenstva Erste Group Bank AG odpovědným za finanční řízení.

Stefan Dörfler je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Wiener Börse AG, Banca Comercială Română SA, Procurement Services GmbH, OM Objektmanagement GmbH, EB-Restaurantsbetriebe GmbH, Sparkassen-Haftungs GmbH, Haftungsverbung GmbH, Pacemaker Lab GmbH.



Zlata Gröningerová
Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Zlata Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a.s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru Financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku Úvěrových obchodů a obchodních specialistů), byla členkou bankovní rady Konsolidační banky Praha a členkou představenstva České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín. V letech 2007–2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. V letech 2011–2016 pracovala v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, tři roky v pozici finanční ředitelky ČEZ Bulharsko. Nyní poskytuje ekonomické a organizační poradenství. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“ a stáže na univerzitách v Paříži a v Lyonu týkající se financování firem a finančního řízení podniku.

Zlata Gröningerová je členkou dozorčí rady České spořitelny od roku 2017.

Členství v orgánech jiných společností: Prisko, a.s.



Aleš Veverka
Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7,
Břeclav, Česká republika

Aleš Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na obchodní akademii. Po ukončení studia a základní vojenské službě nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. Od června 2014 je předsedou Celopodnikového výboru odborů České spořitelny. Současně je místopředsedou Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví. V letech 2011–2015 byl členem dozorčí rady České spořitelny. V roce 2017 získal titul bakaláře v oboru Financí, daní a ekonomické informatiky na Evropském polytechnickém institutu.

Aleš Veverka je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2016.

Členství v orgánech jiných společností: Celopodnikový výbor odborů České spořitelny, a.s., Odborový svaz pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví, Odborová organizace zaměstnanců České spořitelny, a.s., Břeclav, Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví, sPŘÁTELÉ z.s., Odborový svaz pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví.



Zlata Kunešová
Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Zlata Kunešová studovala v letech 1992 až 1997 na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze, kde získala titul magistry práv. V letech 2006 až 2007 studovala na Queen Mary and Westfield College, University of London, kde získala titul LL.M. v oboru mezinárodní bankovnictví a finance. Pracovní kariéru zahájila v roce 1999 v Československé obchodní bance, a.s., kde působila od pozice právníka po ředitelku právního útvaru až do roku 2014. V období 2015–2016 působila v advokacii se specializací na bankovnictví, finance a bankovní regulaci. Od roku 2016 pracuje v České spořitelně, a.s., kde byla do roku 2023 manažerkou útvaru právní podpory úvěrových obchodů korporátního bankovnictví se zodpovědností za právní agendu korporátních segmentů. Od roku 2024 je ředitelkou právního útvaru České spořitelny, a.s.

Zlata Kunešová je členkou dozorčí rady České spořitelny od roku 2023.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.



Maurizio Poletto
Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Maurizio Poletto vystudoval Design na Istituto Superiore per le Industrie Artistiche v Urbino v Itálii. Kariéru zahájil v roce 1996 ve Vídni ve společnosti Nofrontiere Design, ve které vedl tým designérů a IT vývojářů. V roce 2003 založil ve Vídni firmu Collettiva Design, specializující se na korporátní design, kde do roku 2020 působil jako kreativní ředitel. Paralelně s touto pozicí se stal v roce 2012 generálním ředitelem a vedoucím designu v George Labs, kde byl do roku 2020 zodpovědný za řízení, vývoj a dohled nad inovačními programy společnosti. V roce 2021 byl Maurizio Poletto zvolen členem představenstva Erste Group Bank AG zodpovědným za všechny digitální platformy orientované na zákazníky v retailovém a korporátním bankovnictví.

Maurizio Poletto je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2021.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, George Labs GmbH, Erste Digital, Mobey Forum Mobile Financial Services Ltd, Erste Group Card Processor d.o.o..



Attila Sánta
Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Attila Sánta studoval na Fakultě matematiky, fyziky a informatiky Univerzity Komenského v Bratislavě, kterou absolvoval v roce 2002. Po ukončení studia pracoval Attila Sánta jako ALM analytik ve společnosti Slovenská sporiteľňa. V roce 2005 nastoupil do Erste Group Bank a v letech 2007–2012 zastával různé manažerské pozice v rámci skupinového útvaru řízení aktiv a pasiv. V letech 2012 až 2017 zastával funkci vedoucího oddělení likvidity a bilančních investic skupiny a v letech 2018 až 2021 funkci vedoucího oddělení řízení aktiv a pasiv skupiny. V období od 2021 do března 2025 byl vedoucím Group Balance Sheet Management v Erste Group Bank AG, kde zodpovídal za řízení aktiv a pasiv na úrovni skupiny, kapitálové řízení a ALM pro Erste Bank Österreich. Attila Sánta je od srpna 2025 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za finanční řízení.

Attila Sánta na funkci člena dozorčí rady rezignoval v březnu 2025.

Členství v orgánech jiných společností: Procurement Services GmbH, Nadace České spořitelny



Marta Vrbová
Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Marta Vrbová je absolventkou Ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě. V roce 1983 nastoupila do České spořitelny, kde postupně pracovala jako účetní, později jako manažerka účtárny. V období 2013–2015 pracovala na pozici specialistky pobočkové sítě. Od roku 2015 je regionální manažerkou provozu za region Severní Morava. Současně je předsedkyní základní odborové organizace za region Nový Jičín a zastává funkci členky celopodnikového výboru odborů České spořitelny.

Marta Vrbová je členkou dozorčí rady České spořitelny od roku 2023.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.



Slavomír Seemann
Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Slavomír Seemann je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde vystudoval Fakultu podnikového managmentu se specializací na finanční řízení a účetnictví. Bankovní kariéru zahájil v roce 2001 ve společnosti ČSOB Stavebná sporiteľňa jako administrativní pracovník. V následujících letech od roku 2002 pracoval ve společnosti Slovenská sporiteľňa, kde postupně zastával řadu vedoucích pozic v oblasti controllingu, účetnictví a financí. V letech 2013–2021 působil v SLSP jako vedoucí účetnictví a controllingu, kde měl na starosti mimo jiné implementaci IFRS 9, daňovou agendu, statutární výkaznictví a řízení ziskovosti banky. Významně se podílel na fúzích dceřiných společností a zavádění informačního řízení a sjednocení datových struktur napříč bankou. Od 2021 působí Slavomír Seemann jako ředitel Controllingu v Erste Group Bank AG ve Vídni. Je zodpovědný za controlling a řízení výkonnosti jak na úrovni skupiny, tak i pro Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Mezi jeho hlavní odpovědnosti patří výpočty ziskovosti, segmentové reporty, controlling nákladů, řízení projektového portfolia a optimalizace datových toků.

Slavomír Seemann je členem dozorčí rady České spořitelny od května 2025.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Operations GmbH, Pacemaker Lab GmbH

Členové správních, řídících a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Výbor pro audit České spořitelny

Štefan Máj
Předseda výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny.

Štefan Máj je předsedou výboru pro audit od roku 2021.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

David Bichler
Místopředseda výboru pro audit

David Bichler má titul v oboru International Business Administration na Vídeňské univerzitě, doplněný středoškolským technickým vzděláním v oboru telekomunikace a biomedicína. Své odborné znalosti neustále zdokonaloval četnými odbornými školeními, včetně získání titulů CIA a CRMA a účastí na manažerských kurzech na prestižních institucích, jako je Hult Business School – Ashridge a IESE – Barcelona. V roce 2000 nastoupil do Erste Group Bank, kde zpočátku řídil portfolia podnikových financí. V průběhu let zastával stále významnější role, včetně auditu zahraničních poboček, dohledu nad interním auditem a regulatorními styky a vedoucích oddělení auditu zaměřených na aktiva úvěrového rizika a procesy řízení rizik. Jeho vůdčí schopnosti byly dále oceněny, když se v roce 2017 stal zástupcem ředitele divize. Od ledna 2019 působí David Bichler jako ředitel divize auditu skupiny a výkonný ředitel auditu. V této roli zodpovídá za funkci interního auditu napříč celou skupinou Erste.

David Bichler je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2024.

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Zlata Gröningerová
Členka výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny.

Zlata Gröningerová je členkou výboru pro audit České spořitelny od roku 2009.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Pavel Závitkovský
Člen výboru pro audit

Pavel Závitkovský je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 1990 je registrovaným auditorem Komory auditorů České republiky a od roku 2002 certifikovaným interním auditorem Institutu interních auditorů (ČIIA). Pavel Závitkovský má 25 let zkušeností z KPMG s audity ve finančních i průmyslových společnostech. Účastnil se také mnoha specifických zakázek, jako jsou např. due diligence, privatizační projekty, fúze, akvizice, služby interního auditu. Byl jedním ze zakladatelů Komory auditorů ČR. V letech 1998–2001 vykonával funkci předsedy dozorčí komise Komory auditorů ČR. V letech 2001–2003 byl viceprezidentem Českého institutu interních auditorů.

Pavel Závitkovský je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2016.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Slavomír Seemann
Člen výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny.

Slavomír Seemann je členem výboru pro audit České spořitelny od května 2025.

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Attila Sánta
Člen výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny.

Attila Sánta na funkci člena výboru rezignoval v březnu 2025.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Makroekonomický vývoj České republiky

v roce 2025

V průběhu celého roku 2025 pokračovala česká ekonomika v postupném oživení. Růst HDP táhla především spotřeba domácností a investice. Naopak vývoj zahraničního obchodu zůstal slabý, když byl i nadále negativně ovlivněn utlumenou aktivitou německé ekonomiky. Průměrná inflace zůstala jen mírně zvýšená a pohybovala se v rámci tolerančního pásma kolem inflačního cíle. Situace na trhu práce zůstala příznivá. Ačkoliv se míra nezaměstnanosti pozvolna zvyšovala, celkově zůstala nízká. Navíc růst reálných mezd zůstal vysoký, což bylo ovlivněno také relativně nízkou inflací. Ta ovlivnila i měnovou politiku. ČNB tak v první polovině roku 2025 pokračovala ve snižování úrokových sazeb.

Hrubý domácí produkt se v roce 2025 zvýšil o 2,6 %[6]. Růst ekonomiky byl tažen především spotřebou domácností, která byla kladně ovlivněna nízkou inflací, vysokým růstem mezd a zlepšeným spotřebitelským sentimentem. K růstu významně přispěla také celková investiční aktivita, a to především v důsledku zvýšení zásob. Naopak příspěvek fixních investic k růstu HDP zůstal jen mírně kladný, když byl tlumen slabou zahraniční poptávkou především z Německa a celkovou nejistotou v globální ekonomice spojenou s celní politikou Spojených Států. Tyto faktory ovlivnily i příspěvek zahraničního obchodu, který byl v roce 2025 mírně záporný. Vedle slabší poptávky po vývozech působil stejným směrem i zvýšený dovoz pro spotřební a investiční účely.

Meziroční růst HDP[7]

2025	2024	2023	2022	2021
2,6 %	1,1 %	0,2 %	2,9 %	4,0 %

Průměrná inflace dosáhla v roce 2024 2,5 %[8], a zůstala tak mírně nad inflačním cílem ČNB, ale bezpečně v rámci tolerančního pásma kolem něj. Hlavním proinflačním faktorem zůstala silná poptávka domácností, která ovlivnila především cenový vývoj v sektoru služeb. Opačným směrem pak působil vývoj cen energií, které během roku postupně klesaly. Ve směru slabší inflace působil také vývoj cen pohonných hmot. Rozdílný byl vývoj cen potravin, které nejprve v první polovině roku relativně silně rostly a působily tak ve směru vyšší inflace, nicméně ve druhé polovině roku došlo k jejich opačnému vývoji. To následně přispělo i k tomu, že v prosinci dosáhla meziroční inflace jen 2,1 %[9].

Cenový růst (inflace)[10]

2025	2024	2023	2022	2021
2,5 %	2,4 %	10,7 %	15,1 %	3,8 %

Vývoj na trhu práce zůstal v roce 2025 příznivý. Ačkoli se míra nezaměstnanosti mírně zvýšila, celkově zůstala na velmi nízké úrovni. Navíc došlo ke snížení napětí na trhu práce, což přispělo ke zmírnění inflačních tlaků. Pokračoval také vysoký růst reálných mezd. K tomuto vývoji přispěla nejen relativně nízká inflace, ale také silný růst nominálních mezd, který v roce 2025 dosáhl 7,2 %[11].

Míra nezaměstnanosti[12]

2025	2024	2023	2022	2021
2,9 %	2,7 %	2,6 %	2,2 %	2,8 %

Během první poloviny roku 2025 pokračovala Česká národní banka v postupném snižování úrokových sazeb, které započalo již na konci roku 2023. Tento vývoj umožnila celková inflace v blízkosti inflačního cíle a také vývoj ekonomiky včetně inflačních očekávání, které nenaznačovaly opětovné významnější zesílení inflačních tlaků. V květnu tak dosáhla hlavní sazba ČNB úrovně 3,5 %[13]. Od té doby ale zůstala po zbytek roku na stabilní úrovni, když jejímu dalšímu snížení bránily nadále ne zcela potlačené domácí inflační tlaky. Kurz koruny k euru během roku 2025 relativně významně posílil na hladinu zhruba EUR/CZK 24,3[14] v jeho závěru. Mezi hlavními důvody byla změna očekávání na měnovou politiku ČNB, když část trhu se na začátku roku 2025 klonila k možnosti budoucího ještě výraznějšího snížení sazeb v české ekonomice. Stejným směrem pak působilo i oživení české ekonomiky a oslabení dolaru, které se přeneslo do sentimentu na trzích. Výnosová křivka se během roku 2025 posunula směrem nahoru. Jedním z důvodů byla změna tržních očekávání na budoucí měnovou politiku ČNB, jejíž uvolňování se nakonec zastavilo výše, než trhy na přelomu let 2024/25 čekaly. Dalším důvodem bylo zvýšení německé výnosové křivky, za kterou stálo jednak podobné přehodnocení tržních očekávání na měnovou politiku ECB, a dále pak očekávané zesílení fiskální expanze v Německu. Ve druhé polovině roku 2025 pak ve směru zvýšení především delšího konce křivky stálo očekávání části trhu, že - i vzhledem k očekávanému zesílení fiskální expanze v české ekonomice v příštích letech - by mohl být další pohyb sazeb spíše směrem nahoru. Deficit státního rozpočtu dosáhl v roce 2025 výše 291 mld. Kč[15], a zůstal tak na vysoké úrovni. Ačkoli fiskální konsolidace přispívala ke snižování deficitu, opačným směrem působilo navýšení výdajů zejména na obranu. Přesto však podíl veřejného dluhu k HDP zůstává relativně nízký, když ve třetím čtvrtletí 2025 dosáhl 43,1 %[16].

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://csu.gov.cz/rychle-informace/tvorba-a-uziti-hdp-4-ctvrtleti-2025
(7) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr
(8) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://csu.gov.cz/rychle-informace/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2025
(9) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://csu.gov.cz/rychle-informace/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2025
(10) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace

(11) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. https://csu.gov.cz/rychle-informace/prumerne-mzdy-4-ctvrtleti-2025
(12) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://www.czso.cz/csu/czso/zam_cr
(13) Zdroj: Česká národní banka, 12. 3. 2026, https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1746621000000/
(14) Zdroj: Česká národní banka, 12. 3. 2026, https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/grafy_form.html?mena=EUR
(15) Zdroj: Ministerstvo financí, 12. 3. 2026, https://mf.gov.cz/cs/rozpoctova-politika/statni-rozpocet/plneni-statniho-rozpoctu/2025/mesicni-pokladni-plneni-sr-58704
(16) Zdroj: Český statistický úřad, 12. 3. 2026, https://csu.gov.cz/rychle-informace/deficit-a-dluh-vladnich-instituci-3-ctvrtleti-2025





Zpráva představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

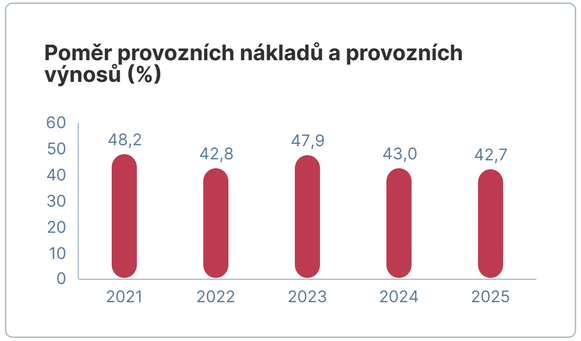
za rok 2025

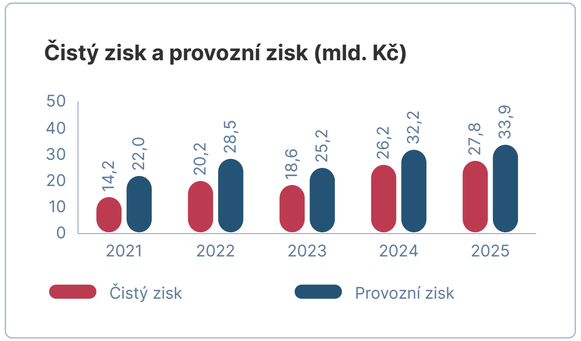
Konsolidované hospodářské výsledky[17]

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala k 31. prosinci 2025 auditovaný konsolidovaný čistý zisk počítaný podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) ve výši 27,8 mld. Kč. Provozní zisk dosáhl 33,9 mld. Kč.

Česká spořitelna vykázala auditovaný konsolidovaný čistý zisk ve výši 27,8 mld. Kč



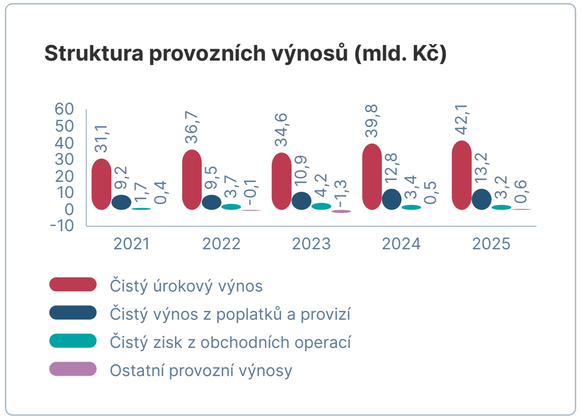


Provozní zisk České spořitelny vzrostl v roce 2025 meziročně o 5,3 % na 33,9 mld. Kč, zejména díky vyšším provozním výnosům, které vzrostly v meziročním porovnání o 4,7 % díky vyššímu čistému úrokovému výnosu, čistému výnosu z poplatků a provizí a zisku z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Tento nárůst byl částečně kompenzován poklesem čistého zisku z obchodních operací. Vývoj provozních nákladů byl ovlivněn růstem ostatních správních nákladů a nákladů na zaměstnance. Důsledkem toho se poměr provozních nákladů a provozních výnosů (Cost/Income ratio) zlepšil na 42,7 % z hodnoty 43,0 % v roce 2024.

Čistý úrokový výnos se ve srovnání s rokem 2024 zvýšil o 5,8 % a dosáhl 42,1 mld. Kč, a to především díky růstu objemů jak vkladů, tak i úvěrů. Vývoj čistého úrokového výnosu byl dále ovlivněn příznivou bilanční pozicí a postupným poklesem nákladů na financování, který odrážel prostředí klesajících úrokových sazeb. Naopak navýšení míry povinných minimálních rezerv mělo negativní dopad na vývoj čistých úrokových výnosů. Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům za rok 2025 dosáhla 2,12 % odrážejíce tak výše zmíněné důvody.

Čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostl o 3,1 % na 13,2 mld. Kč, což bylo zejména způsobeno poplatky z transakcí s cennými papíry zejména v důsledku vyšších prodejů podílových fondů doprovázených pozitivní výkonností. Pokles výnosu z platebních transakcí odrážel mimořádně vysoké poplatky z karet v roce 2024. Dále byl čistý výnos u poplatků a provizí pozitivně ovlivněn poplatky za zprostředkování produktů životního i neživotního pojištění.

Čistý zisk z obchodních operací v meziročním porovnání klesl v roce 2025 o 5,2 % na 3,2 mld. Kč, k čemuž přispělo především přecenění derivátů.



(17) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů.

Celkové provozní náklady se meziročně zvýšily o 4,0 % na 25,3 mld. Kč v roce 2025, což bylo způsobeno zejména vlivem nárůstu ostatních správních nákladů a nákladů na zaměstnance. Ostatní správní náklady (+7,6 % meziročně) byly taženy zejména vyššími náklady na IT a marketing, které odrážely náklady spojené s 200. výročím. Navýšení mezd a benefitů vedlo k růstu nákladů na zaměstnance (meziročně o 2,3 %). Nárůst mezd byl částečně kompenzován nižším počtem zaměstnanců. Odpisy se v porovnání s rokem 2024 zvýšily o 1,4 %.

Ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě byla ovlivněna prodejem dluhopisů a dosáhla -1,3 mld. Kč.

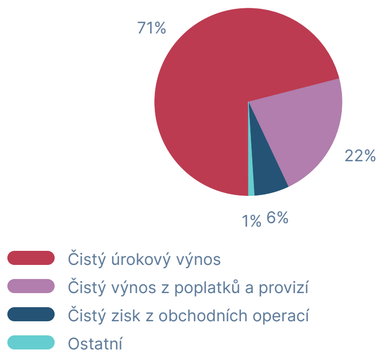
Výsledek ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) v roce 2025 představoval tvorbu opravných položek ve výši 0,4 mld. Kč, když výborná kvalita úvěrového portfolia spolu s příznivými makroekonomickými podmínkami byly kompenzovány vlivem metodických změn.

Kvalita úvěrového portfolia byla v roce 2025 na výborné úrovni; poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek se v porovnání s rokem 2024 snížil na hodnotu 1,6 %.

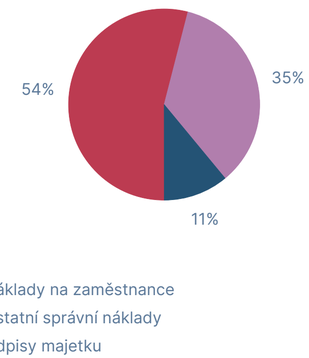
Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním srovnání zvýšil a dosáhl 105 % (102 % v roce 2024); celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění v meziročním porovnání pokleslo na 134 % (137 % v roce 2024).

Ostatní provozní výsledek ve výši 1,7 mld. Kč zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nepřímo související s hlavní provozní činností Skupiny. Zlepšení ostatního provozního výsledku v meziročním srovnání bylo zapříčiněno především prodejem budov Budějovická Plaza a rozpuštěním rezerv na právní spory.

Struktura provozních výnosů



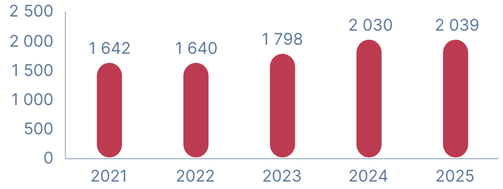
Struktura provozních nákladů



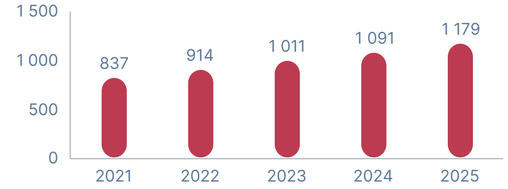
Analýza konsolidované rozvahy

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2025 výše 2 038,5 mld. Kč a ve srovnání s objemem bilanční sumy k 31. prosinci 2024 vzrostla o 0,4 %. Aktivní strana bilance byla ovlivněna jak vývojem klientských úvěrů, tak i úvěrů bankám. Pasivní strana bilance byla ovlivněna vyššími vklady klientů a emitovanými dluhovými cennými papíry, které byly částečně kompenzovány vklady bank.

Bilanční suma (mld. Kč)



Čisté úvěry a pohledávky za klienty (mld. Kč)



Aktiva

Úvěrové obchody se vyvíjely příznivě napříč klientskými segmenty a produkty v souladu se zlepšujícím se makroekonomickým vývojem. Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil ze 1 091,0 mld. Kč na konci roku 2024 na 1 178,9 mld. Kč na konci roku 2025, což znamenalo nárůst o 8,1 %. Poměr čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (Loans/Deposits ratio) se zvýšil ze 73,6 % v roce 2024 na 77,1 % na konci roku 2025.

Úvěrové obchody se vyvíjely příznivě napříč klientskými segmenty a produkty

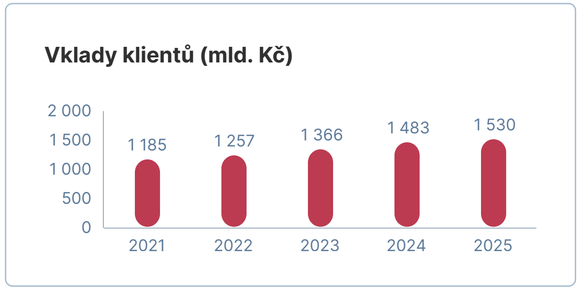
Hrubý objem klientských úvěrů Skupiny ČS meziročně vzrostl o 7,9 % na 1 198,6 mld. Kč. Portfolio úvěrů domácnostem se v meziročním srovnání zvýšilo o 7,8 % na 748,5 mld. Kč, díky hypotékám fyzickým osobám (+9,9 %), spotřebitelským úvěrům (+3,0 %) a úvěrům poskytnutých Stavební spořitelnou (+6,9 %). Objem úvěrů korporátním subjektům meziročně vzrostl o 7,6 % na 444,4 mld. Kč, zapříčiněný nárůstem u velkých korporací (+8,9 %), malých a středních podniků (+7,7 %), veřejného sektoru (+16,1 %) a úvěrů poskytnutých korporátními dceřinými společnostmi (+13,8 %); financování komerčních nemovitostí meziročně pokleslo o 1,9 %.[18]

Vývoj bilance odrážel také nárůst dluhových cenných papírů o 29,2 mld. Kč (nebo 7,8 %) na 401,7 mld Kč. Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě poklesly o 114,3 mld. Kč (nebo 25,8 %) na 329,1 mld. Kč kvůli reverzním repo operacím s ČNB.

(18) Zdroj: ČS 2025 results, str. 50, 26. 02. 2026, https://www.csas.cz/static_internet/cs/Redakce/Ostatni/Ostatni_IE/Prilohy/cs-results-fy-2025.pdf

Pasiva

Závazky ke klientům vzrostly v meziročním porovnání o 3,1 % na 1 529,8 mld. Kč, což bylo způsobeno růstem vkladů domácností na 1 048,4 mld. Kč (+2,2 % meziročně), vkladů korporátní klientely na 320,9 mld. Kč (+2,1 % meziročně) a ostatních vkladů na 160,6 mld. Kč (+12,7 % meziročně).



Meziroční pokles vkladů bank o 45,5 mld. Kč (nebo 16,5 %) na 230,0 mld. Kč odrážel vnitroskupinové transakce s mateřskou bankou. Hodnota emitovaných dluhových cenných papírů meziročně vzrostla o 16,8 mld. Kč nebo 20,6 % na 98,3 mld. Kč. V září 2025 proběhla emise přednostních nepreferovaných dluhopisů, které jsou způsobilé pro regulatorní požadavek MREL, v hodnotě 500 mil. EUR. Navíc byla v únoru 2025 úspěšně vydána emise podřízeného dluhu určeného investorům segmentu Erste premier a klientům privátního bankovnictví v objemu 2,5 mld. Kč následovaná v červnu 2025 vnitroskupinovou emisí podřízeného dluhu v objemu 150 mil. EUR. Na druhou stranu, v červnu 2025 byl splacen nástroj vedlejšího kapitálu tier 1 v objemu 350 mil. EUR. Celkový ukazatel MREL tímto dosáhl na konci roku 2025 hodnoty 32,2 %, což je značně více než určuje regulatorní požadavek.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku k 31. prosinci 2025 poklesl na 149,3 mld. Kč, což bylo o 3,1 % méně než na konci roku 2024 v důsledku splacení vedlejšího kapitálu tier 1. Celkový kapitálový poměr za Skupinu České spořitelny k 31. prosinci 2025 dosáhl 20,0 %, což bylo značně nad minimálním regulatorním kapitálovým požadavkem (16,75 %).

Podnikatelská činnost

Retailové bankovnictví

V roce 2025 pokračovala Česká spořitelna v posilování své pozice nejdostupnější banky na trhu díky kombinaci silné distribuční sítě a rozvíjejících se digitálních služeb s důrazem na umělou inteligenci (AI). Ke konci roku 2025 využívalo služby retailového bankovnictví České spořitelny a jejích dceřiných společností 4,3 milionu klientů. Klíčovou roli v péči o ně hraje aplikace George, kterou aktivně využívá 2,6 milionu z nich a která je hodnocena jako jedna z nejlepších na trhu.

Česká spořitelna kombinuje digitální technologie s osobním přístupem a díky nejrozsáhlejší síti poboček (329), bankomatů a transakčních terminálů (1 516) je nejdostupnější bankou na domácím trhu. Z pohledu tržního podílu drží první místo na trhu v oblasti spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, celkových vkladů, distribuce podílových fondů, hypotečních úvěrů a zprostředkování životního pojištění.

Česká spořitelna je nejdostupnější bankou na domácím trhu

Finanční zdraví jako jasná strategie Banky

Dlouhodobou strategií České spořitelny je zlepšovat finanční zdraví jednotlivců, komunit a firem a vést je k dlouhodobé prosperitě. V roce 2025 Banka tuto strategii výrazně posunula díky rychlejší adopci umělé inteligence a nových technologií, které se staly přirozenou součástí bankovních služeb.

Zásadní roli sehrál rozvoj digitálního ekosystému George, kde Banka spustila Hey George: AI bankovního asistenta. Ten umožňuje klientům zjednodušit správu účtu, získat přehled o financích a proaktivně radí v nejrůznějších situacích s využitím AI technologií. George se tak stal nejen každodenním bankovním nástrojem, ale i aktivním finančním asistentem, který reaguje na konkrétní situace klienta v reálném čase.

Aplikaci nových technologií si Spořitelna vyzkoušela i v experimentální pobočce – ve Future Labu, kde Banka testuje a postupně nasazuje moderní nástroje pro poradce a klienty – AI avatara, 24/7 dostupného online bankéře nebo interaktivní vzdělávací hry s tématem finančního zdraví. Propojení digitálního a osobního světa tak klientům přináší plynulou, konzistentní a proaktivní zkušenost a umožňuje Bance nejen přesněji zhodnotit jejich finanční zdraví, ale i nabídnout relevantní a okamžitá řešení – ať už v mobilu, nebo při setkání s poradcem.

Dlouhodobou strategií České spořitelny je zlepšovat finanční zdraví jednotlivců, komunit a firem a vést je k dlouhodobé prosperitě

V roce 2025 Banka pokračovala v podpoře finančního zdraví klientů s důrazem na výrazný nástup moderních technologií. Klienti stále citlivě vnímají dopady ekonomické situace a aktivně hledají způsoby, jak jednodušeji spravovat své finance. Proto Banka rozšířila nabídku praktických řešení, která jim pomáhají ušetřit, investovat a chránit se před riziky — a to jak v digitálním prostředí, tak v pobočkách. Současně také Spořitelna pracovala na novém programu odměn zaměřeném na utužování vztahu s klienty, který přináší férové a transparentní benefity vycházející z celkové hloubky vztahu.

1. Chytré tipy a personalizované návrhy v George s využitím AI (Hey George)

V roce 2025 Spořitelna dále posílila roli George jako každodenního finančního asistenta. Díky AI-doporučením v rámci Hey George mohou klienti automaticky získávat personalizované tipy na úspory nebo vhodnější nastavení produktů. George dokáže identifikovat nevyužívané výhody, upozorní na možnosti finanční optimalizace a proaktivně klienty pobízí k akcím a změnám pro zlepšení finančního zdraví. V roce 2025 vyzkoušelo Hey George více než 1,7 milionu klientů. Za AI poradenství získala Česká spořitelna ocenění na mezinárodní soutěži Customer Centricity World Awards 2025.

2. Ještě snazší přístup k investicím díky George Invest

Rok 2025 potvrdil vysoký zájem o jednoduché investiční nástroje přímo v mobilním bankovnictví. Klientům proto Spořitelna nabídla rozšířený přístup k investičním produktům v George skrze George Invest – doplněný o edukativní obsah a možnost jednorázových i pravidelných investic. Pro aktivnější investory Banka přidala i nové možnosti přímého investování, které reflektují poptávku po vyšší dostupnosti finančních nástrojů.

3. Bezpečnostní prevence a edukace klientů

V reakci na rostoucí kybernetické hrozby ve společnosti posílila Česká spořitelna bezpečnostní prvky založené na umělé inteligenci a autentizaci. Klienti oceňují, že je Banka aktivně informuje o rizicích podvodů, nabízí vzdělávací aktivity a přímo v George poskytuje možnost rychle kontaktovat bankéře při podezřelé aktivitě. Tyto kroky významně přispívají k prevenci podvodů a k celkové důvěře v digitální služby.

4. Pilot nového programu Odměny

V roce 2025 Spořitelna pilotovala nový program Odměny, který klientům přináší jasnější a férovější výhody na základě celkového vztahu s Bankou. Program ve zkušebním provozu potvrdil, že propojení finančně zdravého chování s reálnými benefity zvyšuje angažovanost klientů i jejich využívání bankovních služeb. Pilot zároveň ukázal silný obchodní potenciál a stal se důležitým podkladem pro další rozpracování v roce 2026.

Finanční vzdělávání

Finanční vzdělávání podporuje Banka i prostřednictvím Nadace České spořitelny a digitální platformy Skoala, která přináší moderní výukové materiály přímo do škol. V březnu 2025 byla platforma oficiálně spuštěna a během roku byla dále rozšířena o nové nástroje pro učitele, které jim pomohou s přípravou na výuku. Ke konci roku 2025 nabízela Skoala více než 150 metodik a dalších výukových materiálů, jako jsou hry, videa nebo tzv. edubooky, které učitelům pomáhají rozvíjet finanční gramotnost žáků a jejich praktické dovednosti. V roce 2025 se do Skoaly registrovalo více než 11 900 učitelů z 3 505 škol, což představuje 63 % všech základních a středních škol v České republice.

Klientská spokojenost

Klientská spokojenost dosahovala na konci roku 2025 hodnoty NPS 45, což znamená, že 85 % klientů Banky hodnotí spokojenost známkou 7+ na škále od 0 do 10. Meziročně Banka zvýšila spokojenost klientů o 5 NPS bodů, a to zejména díky George, pobočkám a tématu finančního zdraví. I přes rostoucí vliv technologií se stále ukazuje, že nejefektivnější cestou je kombinace kvalitního osobního a digitálního poradenství. Česká spořitelna jako jediná banka na trhu poskytuje služby osobního poradenství všem svým klientům, bez ohledu na jejich bonitu, a přirozeně propojuje fyzický a digitální svět během těchto interakcí. Tento přístup je klienty velmi pozitivně vnímán – klienti, kteří využívají poradenskou sekci FIT v George mají hodnotu NPS 76, klienti s osobním bankéřem hodnotu NPS 72.

Mobilní a internetové bankovnictví

V roce 2025 pokračovala Česká spořitelna v dalším rozvoji digitálního prostředí George, které se stalo klíčovým kanálem pro každodenní správu financí klientů a zároveň důležitým pracovním nástrojem bankéřů při obsluze klientů na pobočkách. George dnes nepředstavuje pouze nástroj pro běžné denní bankovnictví, ale plní roli dlouhodobého průvodce finančním životem klientů. Pomáhá klientům se lépe orientovat v jejich financích, podporuje finanční zdraví a učí je, jak si přilepšit. Důraz byl kladen především na personalizaci, jednoduchost ovládání a podporu samostatnosti klientů v různých životních situacích od dětí a rodičů až po klienty řešící dlouhodobé finanční cíle.

Využívání George

Mobilní bankovnictví George si i nadále udrželo pozici nejpoužívanější bankovní aplikace na českém trhu. Ke konci roku 2025 jej využívalo přibližně 2,4 milionu aktivních klientů (uživatel se přihlásil alespoň jednou za měsíc), což představuje meziroční nárůst o 9 %.

Česká spořitelna zásadně přispívá k digitalizaci české ekonomiky

To, že je George součástí běžného dne klienta, naznačuje i počet přihlášení. Průměrný klient se do mobilní aplikace přihlásí více než 31x měsíčně. Během roku si ho alespoň jednou otevřeno 3 106 038 unikátních uživatelů, přičemž aktivně se v něm pohybuje více než 2,6 milionu klientů (ať už v mobilním nebo internetovém bankovnictví).

V dlouhodobém trendu pokračoval také pokles využívání internetového bankovnictví ve prospěch mobilní aplikace, která se stala dominantní platformou pro správu financí klientů.

George pro děti

Součástí dlouhodobé strategie rozvoje digitálního bankovnictví George je podpora finanční gramotnosti nejmladších klientů ve věku 8–14 let. Česká spořitelna proto dále rozvíjí řešení George pro děti, které jim nabízí plnohodnotné digitální bankovnictví přizpůsobené jejich potřebám.

Nově byly do George pro děti zařazeny edukační herní prvky, které propojují zábavu s učením v oblasti finančního zdraví. Tematické hry inspirované Velikonocemi a Halloweenem dětem hravou formou přiblížily základní principy práce s penězi, spoření a finančního rozhodování. Další novinkou byla možnost personalizace vzhledu aplikace. Děti si mohou vybírat z více vizuálních pozadí a tematických motivů, díky čemuž si prostředí aplikace přizpůsobují svému vkusu a řešení oslovuje širokou cílovou skupinu dětských uživatelů.

Hey George

Hey George je nový komunikační kanál integrovaný do mobilní aplikace George, který klientům umožňuje získávat informace, odpovědi a doporučení prostřednictvím umělé inteligence. Poprvé byl spuštěn v červenci 2025 a ke konci roku oslovoval více než 2 miliony klientů.

V rámci více než 30 proaktivních scénářů bylo osloveno 3,9 milionu klientů. Celkem 1,5 milionu unikátních uživatelů uskutečnilo přes 4,5 milionu konverzací. Hey George dosahoval průměrné míry otevření 50 %, u vybraných scénářů až 98 %, a úspěšně zodpověděl 97 % dotazů.

Využití Hey George vedlo k uzavření více než 15 600 produktů a k realizaci dalších 6 000 úspěšně dokončených scénářů, například v oblasti digitalizace platebních karet.

Mobilní bankovnictví George potvrdilo pozici nejpoužívanější bankovní aplikace na trhu

George pro všechny

George pro všechny je nový obslužný model, jehož cílem je sjednotit práci bankéřů v digitálním prostředí George a rozšířit jeho využití napříč pobočkovou sítí. Řešení bylo spuštěno na konci února a jeho zavedení předcházel pilotní provoz na 7 pobočkách. V průběhu roku byl George pro všechny postupně nasazen mezi přibližně 2 800 bankéřů z retailu a Erste Premier segmentu, včetně specialistů. Nasazení probíhalo postupně s cílem ověřit funkčnost řešení v reálném provozu a připravit jeho rozšíření do celé sítě.

Ke konci roku byl George pro všechny dostupný pro všech 4 300 retailových bankéřů a stal se běžnou součástí jejich každodenní práce při obsluze klientů.

Investování v mobilní aplikaci

Banka nadále úspěšně naplňuje své strategické cíle v oblasti investic a rozšiřuje možnosti digitální správy majetku. Na přelomu let 2024 a 2025 byla v mobilním bankovnictví George představena zcela nová sekce Investice, která se okamžitě stala klíčovým pilířem pro zhodnocování prostředků našich klientů – za uplynulý rok ji navštívily více než 2 miliony uživatelů.

Nové rozhraní přináší unikátní agregovaný graf, jenž poskytuje okamžitý přehled o celkové hodnotě všech portfolií vedených na jméno klienta, včetně detailního rozpisu jednotlivých držených produktů. Pro maximální personalizaci si uživatelé mohou sestavovat vlastní Watchlist. Díky němu sledují vybrané tituly nebo v případě potřeby přímo z aplikace iniciují schůzku s investičním specialistou.

Najdi a kup

Výraznou proměnou prošel také hlavní kanál k produktové nabídce České spořitelny v sekci Investice, tzv. „Najdi a kup“. Zavedení moderních produktových dlaždic pro jednotlivé třídy aktiv přispělo k vyšší přehlednosti, což potvrzuje i průměrná návštěvnost desítek tisíc klientů měsíčně. Z hlediska atraktivity jednoznačně dominují akcie a fondy.

V souladu s důrazem na udržitelnost Banka obohatila detailní náhledy akcií o komplexní ESG data. Zároveň Banka rozšířila nabídku produktových grafů o další světové burzy a vylepšila analytické metriky. Zásadní inovací je integrace nákupních formulářů přímo do nativního prostředí mobilní aplikace. Tento krok výrazně zjednodušil celý proces obchodování, který je nyní pro klienta plynulejší, intuitivnější a plně integrovaný do jeho každodenního bankovnictví.

Frakční investování a demokratizace trhů

V souladu se strategií zpřístupňování kapitálových trhů široké veřejnosti nabízí Česká spořitelna již rok přelomovou inovaci v podobě frakčního investování. Tento model odstraňuje bariéru vysokých nominálních cen u vybraných titulů z řad akcií i ETP (zahrnující ETF, ETC a ETN). Klienti tak získávají možnost investovat libovolnou peněžní částku do zlomků cenných papírů, čímž přestávají být limitováni tržní cenou jednoho celého kusu aktiva.

Tento progresivní nástroj se těší mimořádné popularitě zejména u mladší generace klientů, pro které představuje flexibilní a nízkonákladový vstup do světa dlouhodobého budování finančního majetku. Frakce tak přímo podporují cíl Banky posilovat finanční zdraví a investiční návyky u budoucích generací investorů.

Digitální poradenství a sekce FIT

V roce 2025 Česká spořitelna významně rozšířila a sjednotila poradenskou sekci FIT v digitálním bankovnictví George. FIT navazuje na dřívější Fit zónu a nově přináší konzistentní poradenský přístup napříč digitálním prostředím i pobočkovou sítí, čímž posiluje roli George jako průvodce finančním životem klientů.

Poradenská sekce FIT je dostupná jak klientům v mobilním bankovnictví, tak bankéřům na pobočkách. Díky sjednocení obsahu a způsobu práce mají klienti stejný poradenský zážitek bez ohledu na to, zda své finance řeší samostatně, nebo ve spolupráci s bankéřem. Již během prvních tří měsíců po uvedení rozšířené verze FIT zaznamenalo poradenství realizované prostřednictvím této sekce celkem 1,1 milionu klientských interakcí.

FIT poskytuje klientům personalizovaná doporučení v klíčových oblastech osobních financí – pomáhá se správou rozpočtu, nastavením odpovídající finanční rezervy, přípravou na důchod i orientací v oblastech pojištění a investic. Součástí sekce je také měsíční přehled hospodaření, ve kterém klienti vidí, jak se jim dařilo dodržet rozpočet a kolik prostředků se jim podařilo odložit stranou. Sekce FIT zároveň umožňuje bezplatnou kontrolu závazků prostřednictvím bankovního registru, díky které mají klienti přehled o svých úvěrech i celkovém zadlužení. Od spuštění rozšířené podoby FIT bylo prostřednictvím této funkce realizováno přibližně 42 000 dotazů do registru.

Dalším významným milníkem bylo spuštění produktového plánu Zdravá budoucnost, který je součástí sekce FIT. Tento poradenský nástroj pomáhá klientům systematicky se připravit na důchod prostřednictvím plánování, efektivního spoření a investování. Klienti si mohou přiřadit své produkty, stanovit cílovou výši renty v důchodu a podle toho si rozplánovat odpovídající vklady do spořicích a investičních řešení. V roce 2025 začalo díky tomuto plánu aktivně plánovat svou finanční budoucnost přibližně 168 000 klientů.

Kyberbezpečnost

Podle odhadů za rok 2025 dosáhnou škody z kyberkriminality v České republice kolem 2 miliard Kč. Česká spořitelna proti těmto podvodům aktivně bojuje.

V mobilní aplikaci George byly zavedeny varovné obrazovky před rizikovými platbami. Upozorňují klienty na potenciálně podvodné transakce a poskytují základní edukativní informace. Tento přístup přispěl ke snížení měsíčních ztrát klientů přibližně o 20–30 %.

Součástí sekce FIT je také vzdělávací plán „Bezpečně online“, který klientům přibližuje nejčastější typy podvodů a zásady bezpečného chování v digitálním prostředí.

AI Avatar – Gamifikované vzdělávání o podvodech

V první půlce roku 2025 Česká spořitelna vyzkoušela vzdělávat klienty o podvodech i jinou formou, a to přes AI avatara. Klienti si v George mohli povídat s AI avatarem o podvodech a ten je v nestřežený okamžik požádal o jejich citlivé údaje. Tím se Banka snažila nasimulovat reálný útok tak, jak by ho klienti mohli zažít doopravdy. Ukázalo se, že 10 % klientů útoku podlehlo a díky tomu zažili pocit kybernetického útoku. Banka vsadila na to, že zkušenost je nejlepší formou vzdělávání a tito klienti budou již příště obezřetnější.

Banka doporučuje klientům sledovat George i webové stránky České spořitelny, kde pravidelně informuje o aktuálních podvodech a jak se proti nim bránit.

Ochrana před podvodnými webovými stránkami

V George v sekci Extra si klienti mohou sjednat službu, která jim pomůže zvýšit ochranu před podvodnými webovými stránkami (falešné a phishingové weby). Česká spořitelna tuto službu nyní pilotuje ve spolupráci s ESET spol. s.r.o. Více než 91 % klientů tvrdí, že služba splnila jejich očekávání. Z dosavadních měření také vyplývá, že služba pomáhá snižovat počty klientských útoků (tzn. kliknutí na falešný web) až o 30 %.

Slevový program Moneyback

Díky slevovému programu Moneyback v mobilní aplikaci George mohou klienti při platbách kartou České spořitelny výrazně ušetřit. V roce 2025 přesáhl počet uživatelů programu 1,55 milionu, přičemž více než 615 000 z nich získalo odměnu. Celkový objem vyplacených odměn v roce 2025 přesáhl 181 milionů korun (nejvyšší roční odměna klienta dosáhla 50 776 Kč, průměrná odměna je 249 Kč). Celková částka vyplacena klientům na odměnách od spuštění programu před více než 5 lety přesáhla 1 miliardu Kč.

Využívání programu Moneyback se dlouhodobě projevuje ve vyšší spokojenosti klientů. Klienti, kteří program využívají často, dosahují NPS 66, tedy o 20 bodů nad průměrem České spořitelny (46) a současně více než dvojnásobně oproti klientům, kteří Moneyback nevyužívají (32). Také klienti, kteří program využívají občas, vykazují nadprůměrnou spokojenost (NPS 50). Data tak potvrzují konzistentní vztah: s rostoucí mírou využívání programu roste i klientská spokojenost.

Pozitivní efekt se zároveň pojí i se znalostí programu — klienti, kteří Moneyback znají, dosahují vyšší spokojenosti než ti, kteří o něm nevědí. Vedle rozvoje samotné nabídky se proto Banka systematicky zaměřuje také na lifecycle komunikaci, která zvyšuje informovanost klientů, podporuje aktivaci nabídek a usnadňuje uplatnění benefitů programu v každodenních situacích.

V roce 2025 spustila Spořitelna real-time push notifikace, které klienty bezprostředně po provedení platby informují o výši odměny z transakce, o splnění/ověření podmínek pro výplatu, případně o nutnosti aktivace nabídky pro obdržení cashbacku. V průběhu roku Banka zároveň realizovala další proklientská vylepšení, mimo jiné automatické schvalování nabídek do programu, rozšířené možnosti filtrace a přehlednější zobrazení dostupných nabídek.

BankID

V roce 2025 Česká spořitelna poskytla Bankovní IDentitu více než 3 milionům klientů. Česká spořitelna tak přispívá k digitalizaci české ekonomiky, která je v oblasti digitalizace na 11. místě v Evropě a řadí se tak k lepšímu průměru.

Pro přihlášení v oblasti e-governmentu službu Bank iD využilo od jejího vzniku v lednu 2021 téměř 1,4 milionu klientů České spořitelny, kteří realizovali více jak 22,5 milionů přihlášení. Spořitelna tak byla číslo jedna pro přihlašování k e-governmentu. Nejčastěji se klienti hlásili k datovým schránkám, portálu Ministerstva práce a sociálních věcí, dále pak k portálu České správy sociálního zabezpečení a Portálu občana. Díky bankovní identitě si tak klienti jednoduše zažádali o dávky, o nový řidičský průkaz, nebo online spočítali výši důchodu. Nejvíce se klienti přihlašují do Informačního systému datových schránek, za celou dobu se tam přihlásili více než 7 milionkrát.

Služba Bank iD v oblasti soukromých firem byla spuštěna v červnu 2021 a v roce 2025 pokračovala v úspěšné adopci jak na straně klientů, tak firem. Klienti České spořitelny se díky Bank iD mohou ověřit v digitálním prostředí soukromých firem na stejné úrovni, jako kdyby přišli s občanským průkazem na kamennou pobočku. Kromě ověření identity nabízí služba Bank iD také digitální podpis elektronických dokumentů. Služeb k ověření identity od června 2021 využil více než 1 milion klientů České spořitelny a jen za rok 2025 Bank iD využilo téměř 600 tisíc klientů.

Nejčastěji klienti využili ověření své identity u sázkových kanceláří, pojišťoven a finančních institucích a Státního fondu životního prostředí. V roce 2026 je očekáván nárust u e-shopů při ověřování věku zákazníků a u HR procesů souvisejících s elektronickým podpisem zaměstnanců. Velký zájem bude také u podávání elektronických přihlášek na školy.

Financování bydlení

V roce 2025 na českém hypotečním trhu pokračoval trend prudkého nárůstu průměrné výše hypotéky, a to spolu se stabilizací úrokových sazeb vedlo k dosažení vysokého v objemu poskytnutých hypoték srovnatelného s rekordním rokem 2021. Česká spořitelna na tomto vysoce konkurenčním trhu potvrdila pozici lídra, a to jak v objemu nově poskytnutých hypoték, tak i v objemu spravovaného portfolia a nadále trhu dominovala. Významná část objemu nově poskytnutých hypoték (38 %) byla poskytnuta klientům na energeticky úsporné bydlení Hypotékou pro budoucnost.

České spořitelně se dařilo držet první pozici na trhu z pohledu porfolia hypotečních úvěrů

Při rozvoji hypoték se Banka v roce 2025 nejvíce zaměřovala na digitalizaci a automatizaci procesů s využitím umělé inteligence a na udržitelnost. Klientům s hypotékou Banka v uplynulém roce nabídla řadu nových možností zpříjemňujících obsluhu a správu hypotéky pomocí mobilního a internetového bankovnictví George a poradenství pro snižování energetické náročnosti budov.

Za rok 2025:

— Česká spořitelna sjednala 25 085 kusů nových hypotečních úvěrů;
— objem nově sjednaných hypoték činil 104,2 mld. Kč;
— Banka dosáhla tržního podílu ve výši 27,3 %.
— objem portfolia hypoték činil k 31.12.2025 celkem 501,1 mld. Kč, což znamená nárůst o 44,2 mld. Kč (o 9,7 %) oproti roku 2024.

Financování potřeb soukromých osob

V roce 2025 pokračoval růst trhu nezajištěných úvěrů. Tento trend byl podpořen stabilizací úrovně úrokových sazeb, které zvýšily dostupnost úvěrů pro širší spektrum klientů. Díky tomu se mnoho klientů rozhodlo realizovat svoje plány a sny pomocí financování nezajištěnými úvěry. Zvýšená poptávka po financování byla registrována na celém trhu. Díky klesajícím úrokovým sazbám začali klienti také více slučovat svoje půjčky z předchozích let, které si původně sjednali u konkurenčních institucí za méně výhodných podmínek. Trh rostl v roce 2025 opět nad očekávání České spořitelny.

Růst trhu byl v roce 2025 tažen také dynamickým rozvojem prodeje nezajištěných úvěrů přes externí partnery. Tento trend vedl k rozhodnutí rozšířit prodejní kanály právě o tuto formu distribuce, od níž si Banka slibuje možnost oslovit klienty, které tradiční interní kanály nedokážou efektivně zasáhnout. V roce 2026 se proto chce Spořitelna zaměřit na další produktový i procesní rozvoj tohoto kanálu, aby se stal stabilní a plnohodnotnou součástí jejího celkového obchodního modelu.

V reakci na měnící se potřeby klientů Banka i v roce 2025 pokračovala v klientských úpravách procesu sjednání úvěrových produktů, aby zajistila stejný a konzistentní zážitek ve všech prodejních kanálech. Banka se nadále intenzivně zaměřovala na rozvoj digitálních prodejních kanálů – od rozšiřování dostupnosti úvěrových produktů online až po zjednodušení a zpohodlnění celého procesu pro klienty. V rámci snahy o zefektivnění a sjednocení klientské zkušenosti Banka postupně harmonizuje prodejní procesy napříč celým portfoliem produktů, a to jak v digitálním prostředí, tak v pobočkách. V této práci bude Banka pokračovat i nadále, aby klientům poskytovala konzistentní, plynulý a bezproblémový zážitek ve všech kanálech a dokázala rychleji a efektivněji reagovat na jejich potřeby.

V roce 2025 se Banka zaměřila na další rozvoj poradenských nástrojů, zejména v digitálním prostředí. Se spuštěním FITu v George Banka připravila možnost kontroly závazků klientů v jiných institucích, kterou mohou klienti využít sami v George nebo společně s bankéřem během poradenského rozhovoru na pobočce. Tato funkcionalita je na trhu ojedinělá a činí z České spořitelny jedinou banku, která svým klientům nabízí obdobnou službu zcela zdarma. Díky tomu Banka významně posílila kvalitu digitálního poradenství a podpořila klienty v efektivnějším řízení jejich rozpočtu.

Distribuční síť

V roce 2025 pokračovaly úpravy poboček tak, aby vytvářely optimální prostředí k podpoře finančního poradenství a digitalizace služeb. Kromě diskrétních prostor pro osobní schůzky s klienty v pobočkách Banka pokračovala ve vytváření podmínek pro online schůzky s klienty, i na úpravách dispozic a standardů, aby pobočky co nejvíce vyhovovaly práci bankéřů a obchodnímu modelu.

Klienti mají v pobočkách k dispozici stroje pro obsluhu hotovosti, většinou recyklační bankomaty pro zajištění výběru a vkladu hotovosti a zadávání plateb. Klientům jsou pobočkové bankomaty dostupné nepřetržitě. V roce 2025 Banka zrekonstruovala do nového formátu dalších 15 poboček.

Na konci roku měla Banka celkem již 223 (68 %) poboček v novém konceptu, z nich je 12 velkých vlajkových poboček, 149 středních (z nich 65 v bezhotovostním provozu) a 62 malých poboček (z nich 56 bezhotovostních). V souvislosti s vývojem obchodního modelu, trendů obsluhy i zpětné vazby od klientů je upravován design novoformátových poboček (např. barevnost, materiály, nové typy pracovních a obslužných míst), a to i s ohledem na udržitelnost a ekonomiku provozu poboček. Nový koncept Banka upravila i pro malé pobočky.

Ve 4. čtvrtletí 2025 učinila Banka s otevřením inovativní pobočky (Future Lab) zásadní krok k redefinici tradičního bankovnictví. Tento unikátní prostor, fungující v režimu 24/7, slouží jako živá laboratoř pro testování průlomových technologií a nových konceptů obsluhy prostřednictvím pokročilých AI avatarů až po holistický přístup propojující péči o finanční a fyzické zdraví klientů. Jednoduché servisní požadavky pomůže klientům vyřešit avatar a bankéři mají více času na finanční poradenství pro klienty. Future Lab poskytuje neocenitelná data a zkušenosti, díky nimž může Banka efektivně formovat budoucí strategii pobočkové sítě a přinášet služby, které v sobě snoubí špičkovou digitalizaci s novou úrovní klientského komfortu.

Pobočky nového konceptu jsou budovány jako bezbariérové, aby byly přístupné skutečně všem klientům. Bankéři ve všech pobočkách mají ve svých mobilních telefonech k dispozici aplikaci Deafcom pro obsluhu klientů se sluchovým postižením. Velké a středně velké pobočky (celkem 105 poboček) mají nainstalovanou hlasovou navigaci pro nevidomé klienty. Klienti s handicapem si mohou sjednat schůzku v pobočce s tzv. asistencí. Ve spolupráci s Pražskou organizací vozíčkářů Banka pokračovala v tzv. mapování poboček a bankomatů z pohledu jejich přístupnosti. Informace o bezbariérovosti jsou zpřístupňovány klientům na webu České spořitelny a na speciálním webu presbariery.cz.

V zájmu optimálního pokrytí klientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2025 upravovala rozmístění poboček. Po detailní analýze obchodní úspěšnosti a mj. i na základě aktuálních dat o návštěvnosti poboček a pohybu klientů v dotčených lokalitách byl ukončen provoz 6 poboček po celé republice. Na konci roku 2025 bylo v pobočkové síti celkem 214 poboček v bezhotovostním režimu – hotovostní a bezhotovostní transakce mohou klienti realizovat prostřednictvím bankomatů (zejména recyklačního bankomatu) nebo služby George (pokladna jako taková již není k dispozici). Velký důraz byl kladen na optimalizaci množství hotovosti v pobočkách a na kvalitu práce pokladníků.

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se strategií Finančního zdraví a digitalizací služeb. Nové atraktivní prostředí poboček, a také klienty zejména velmi kladně hodnocená diskrétní jednací místa doplněná moderní technologií (klientské tablety, iPady poradců, biometrie, digitální reklama) posilují celkový klientský zážitek. Na jeho podporu Spořitelna posílila portfoliovou obsluhu klientů ze strany osobních bankéřů.

Další rozvoj zažilo v roce 2025 vzdálené poradenství – klienti mohou využívat službu Online schůzka s bankéřem, a to nově jak s bankéřem ze své domovské pobočky, tak i s bankéři tzv. Online pobočky z klientského centra, kteří jsou klientům k dispozici v rozšířeném čase.

Investiční produkty pro retailové klienty v roce 2025

Při tvorbě investičních produktů pro retailové klienty se Česká spořitelna dlouhodobě zaměřuje na nabídku řešení, která přinášejí skutečnou přidanou hodnotu a odpovídají potřebám, požadavkům i očekáváním našich klientů. Klíčový důraz klade na srozumitelnost, jednoduchost a transparentnost nabízených investičních řešení, a to při zachování maximální možné pravděpodobnosti dosažení atraktivního výnosu.

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na nabídku investičních řešení, která budou mít pro klienty přidanou hodnotu

Rok 2025 byl pro finanční trhy velmi úspěšný. A to jak z pohledu výnosů, tak z pohledu obchodních výsledků. K 31. 12. 2025 spravovala Banka více než 758 tisícům klientů více než 503 mld. Kč investic. Za rok 2025 Banka získala více než 134 tisíc nových investorů. Stejně jako v předcházejících letech se velkému zájmu investorů těšily konzervativní měnové prémiové vklady, a to jak v české koruně, tak i v cizích měnách, do kterých klienti investovali více než 4,2 mld. Kč, 31 mil. USD a 29 mil. EUR. Do 87 nových emisí strukturovaných prémiových dluhových cenných papírů a prémiových dluhopisů klienti investovali více než 4,3 mld. Kč. Více než 3,7 mld. Kč klienti investovali do podřízených dluhopisů České spořitelny a Erste Group, a více než 11,4 mld. Kč do emisí korporátních dluhopisů.

Rok 2025 se stejně jako předcházející rok 2024 nesl v duchu digitalizace a zpřístupňování investic a investičních nástrojů co nejširšímu počtu klientů prostřednictvím aplikace George. Klienti tak mají možnost využít poradenský modul a nechat si doporučit optimální vhodnou investici přímo na míru, nebo mohou využít funkcionalitu Najdi a kup a dle vlastních preferencí investovat do široké škály produktů dle vlastního výběru a preferencí.

Rok 2025 byl příznivý i pro dynamická aktiva. Velkému zájmu se tak těšily i akcie, do kterých klienti investovali více než 10 mld. Kč (z toho 6,1 mld. Kč digitálně), burzovně obchodované ETF, které nakoupili za více než 1,4 mld. Kč (z toho digitálně 0,7 mld. Kč). Za rok 2025 pak proběhlo více než 13 milionů obchodů s investičními produkty.

Stejně jako v předcházejících letech se i v roce 2025 těšil zájmu klientů prodej fyzického zlata, klienti nakoupili zlaté slitky v hodnotě 300 mil. Kč a celkové váze 116 kg.

Podílové fondy Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika v roce 2025

Kalendářní rok 2025 v mnohém navázal na předchozí úspěšná období, a to jak v oblasti výkonnosti spravovaných podílových fondů, tak i na obchodním poli. Finální absolutní objem blížící se – v rovině čistých prodejů fondů Erste AM – hodnotě 33 mld. Kč nelze hodnotit jinak než jako navázání na předchozí úspěchy. Objem majetku pod správou se tak na konci kalendářního roku přiblížil hranici 500 mld. Kč včetně institucionálních klientů. Úspěšný rok byl rovněž orámován meziročním nárůstem počtu klientů, který dosáhl 14 %. Na konci roku Česká spořitelna registrovala ve svých fondech přes 687 tis. podílníků.

Rok 2025 byl pro akciové trhy mimořádně úspěšný, a to napříč všemi regiony. Výrazné zhodnocení zaznamenaly jak americké burzy, tak i evropské a asijské. Hlavním a klíčovým motorem růstu byly technologické firmy a nadšení investorů z umělé inteligence, které táhly hlavní světové indexy vzhůru.

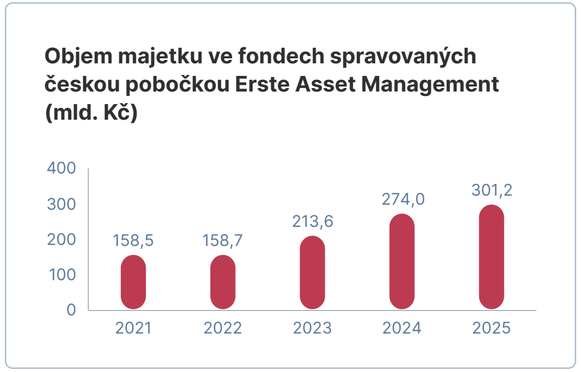
Přibližně polovina čistých prodejů české pobočky společnosti Erste Asset Management směřovala do dluhopisových fondů hlavně díky dobré historické výkonnosti a také s ohledem na poměrně konzervativní charakter českých investorů. Prodejním vítězem roku 2025 se stal fond ČS korporátní dluhopisový s čistými prodeji ve výši 5,84 mld. Kč. Druhou polovinu celkových čistých prodejů si rozdělily mezi sebe téměř rovnoměrně akciové a smíšené fondy. Pozitivní nálada investorů i dobrá výkonnost fondů pomohla ke kladnému saldu prodejů v roce 2025 všech smíšených podílových fondů. Např. největší smíšený fond Konzervativní mix vyrostl o 4,28 % a zaznamenal prodeje ve výši téměř 3,27 mld. Kč.

Úspěšný vývoj akciových trhů se odrazil i na zájmu investorů a ve výkonnosti akciových fondů. Akciový fond Stock Small Caps, zaměřený na firmy s nižší tržní kapitalizací, byl mezi investory velmi populární, když do fondu přitekly nové prostředky ve výši 3,9 mld. Kč. Jeho podílové listy v roce 2025 vzrostly o 8,35 %. Největší tuzemský akciový fond Top Stocks zakončil rok s růstem 7,90 %. Tento fond zaznamenal čisté prodeje více jak 2,3 mld. Kč. Avšak nejvyšší růst 38,13 % v roce 2025 mezi akciovými fondy zaznamenal fond Sporotrend, který investuje do akcií převážně ve střední a východní Evropě.

V průběhu roku 2025 se pozitivní sentiment na trhu rizikových aktiv rozšířil také na dluhopisové trhy. Rok 2025 byl pod vlivem nástupu Donalda Trumpa a jeho obchodních válek, přesněji oznamování a vzápětí rušení cel, případně jejich zvyšování a pak snižování. Zároveň pokračovala ruská agrese na Ukrajině a ohrožování bezpečnosti na evropském kontinentu, což vedlo mnohé země k posílení výdajů na obranyschopnost a tím k fiskální expanzi. Přestože centrální banky pokračovaly ve snižování úrokových sazeb, delší výnosy státních dluhopisů zůstávaly na vyšších úrovních (dolarové) nebo během celého roku pomalu rostly (eurové a korunové). To se odrazilo i v ročním zhodnocení fondů Sporoinvest (2,90 %) při prodejích 4 mld. Kč, ale hlavně Sporobond (2,16 %) s čistými prodeji více jak 3,5 mld Kč. První překvapivě vysoké navýšení cel ze strany USA sice vyvolalo v dubnu na kreditních trzích korekci, následné snížení cel a silná poptávka pomohla snížit kreditní prémie korporátních dluhopisů na dlouhodobá minima. To pomohlo převážit negativní efekt z růstu eurových bezrizikových výnosů a přinést pozitivní zhodnocení ČS korporátního dluhopisového fondu (3,10 %) a High Yield dluhopisového fondu (3,58 %), a to se projevilo ve výši prodejů tohoto fondu ve výši více jak 1,90 mld. Kč.

I v roce 2025 se příliv finančních prostředků do podílových fondů opíral o významnou složku pravidelných investic. Lze konstatovat, že přibližně 1 mld korun měsíčně přiteče do fondů formou pravidelných investic. Zvýšil se absolutní počet pravidelných investorů do fondů, pomohly tomu i kombinované produkty, kde vyšší úročení na spořícím účtu bylo podmíněno zahájením pravidelného investování. I díky vysoké míře úspor a větší finanční gramotnosti pokračuje příliv nových začínajících investorů. Zvyšuje se i průměrná výše pravidelné investice, která je nyní lehce přes úroveň 1 800 Kč.

Celkový objem majetku v retailových fondech spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management činil na konci roku 2025 více jak 301 mld. Kč, což představuje nárůst o téměř 10 % v meziročním srovnání. K celkovému růstu majetku ve fondech pomohl především silný zájem investorů o dluhopisové fondy. Je předpoklad, že příklon k investicím do fondů bude pokračovat, i když překonat tato čísla v roce 2026 nebude snadné. Na druhou stranu očekávaná stabilita úrokového prostředí, velmi dobré zhodnocení akciových trhů napříč regiony a stále ještě relativně nízká penetrace investičních produktů napříč domácnostmi by měly vytvářet dobrý základ pro pokračující nárůsty objemu majetku v kolektivním investování. Očekává se také pokračující migrace úspor ze spořících účtů směrem do investičních produktů a prodlužování investičních horizontů. Rizikem zůstává geopolitické prostředí, otázka nezávislosti centrálních bank a vysoké valuace na rizikových aktivech, zvláště pak v oblasti akciových titulů s expozicí na umělou inteligenci.



Nemovitostní fondy REICO

Česká spořitelna ve spolupráci se společností REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím fondů REICO NEMOVITOSTNÍ (dále také „RN“) a REICO LONG LEASE (dále také „RLL“). V obou případech se jedná o otevřené podílové fondy, přičemž RN je s hodnotou vlastního kapitálu ve výši 37 mld. Kč jedním z největších českých podílových fondů, a s více jak patnáctiletou historií zároveň i nejstarším tuzemským nemovitostním fondem.

V roce 2025 byl spuštěn nový fond kvalifikovaných investorů REICO EPB I., který se soustředí na rezidenční nemovitosti a je určen klientům segmentu EPB.

Investiční společnost REICO v roce 2025 soustředila své aktivity na maximálně efektivní správu nemovitostí a optimalizaci likvidity, podpořenou přítoky nových prostředků do fondu a předjednáním podmínek externího financování. Hlavní pozornost byla věnována zvyšování výnosů z nájemného prostřednictvím růstu nájemného v nově uzavíraných nájemních smlouvách. Zároveň společnost aktivně pracovala na snižování provozních nákladů, zejména prostřednictvím zajištění výhodnějších cen energií a realizace opatření ke snížení energetické náročnosti budov.

V roce 2025 došlo v rámci fondu RN k významným změnám v portfoliu. Novým přírůstkem se stal v dubnu druhý projekt nájemního bydlení Rezidenční komplex Stodůlky Residential, zakoupený od developerské skupiny FINEP. V listopadu pak fond nakoupil největší komerční nemovitost v České republice, obchodně-administrativní centrum Palladium Praha. Tato investice je zároveň největší nemovitostní společností ve fondu a díky své atraktivitě a stabilitě bude dlouhodobě přinášet zajímavé zhodnocení pro investory.

Fond RLL je díky své silné likviditní pozici a atraktivním příležitostem aktivní v akvizicích. V průběhu roku 2025 byly do fondu nakoupeny 3 nemovitostní společnosti – v únoru logistické centrum DSV Senec, v dubnu LPP Distribution Centre a v červnu Logistics Park Rokycany. Objem prostředků investovaných do nemovitostí tak během roku vzrostl z 1,5 mld Kč na 6 mld Kč. V roce 2026 bude fond v nákupech pokračovat.

Celkový počet spravovaných nemovitostí REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. se tak ustálil na 29 komerčních nemovitostí, z toho 21 v rámci portfolia fondu RN, 7 v portfoliu fondu RLL a 1 v portfoliu REICO EPB I. Z pohledu jednotlivých regionů obhospodařovala v roce 2025 Investiční společnost 14 nemovitostí v České republice, 8 v Polsku a 7 na Slovensku. RN dosáhl v roce 2025 zhodnocení vložených prostředků investory ve výši 5,1 %. Výnos kladně ovlivnil především inflační růst nájemného společně s přeceněním hodnoty nemovitostního portfolia a zhodnocení likvidní složky na depozitních účtech. Fond RLL dosáhl v roce 2025 zhodnocení 6 %. Za dosaženým výnosem stály především nové akvizice, které do fondu přinesly atraktivně naceněné nemovitosti.

Z finančního pohledu jsou portfolia fondů RN a RLL zdravá, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliích obou fondů jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem je Erste Asset Management GmbH. Sídlo Společnosti je na adrese Antala Staška 2027/79, Praha 4, PSČ 140 00.

Spoření

Oblíbeným retailovým produktem je Spořicí účet, který je určený na pravidelné i nepravidelné spoření a tím k vytváření rezervy na nenadálé výdaje. Klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spořicího účtu a dalších spořicích produktů dosáhla 428 mld. Kč na konci roku 2025. V částce nejsou zahrnuty Prémiové vklady a úspory na běžných a osobních účtech. Klienti více spoří na budoucnost. Vzhledem k úrokovým sazbám mírně klesla poptávka po termínovaných vkladech.

V roce 2025 nabídla Česká spořitelna klientům 12 korunových, 12 dolarových a 12 eurových emisí měnových prémiových vkladů. Korunové měnové prémiové vklady si klienti založili v objemu téměř 2,7 miliard korun. Stabilní zájem Banka zaznamenala u eurových a dolarových měnových emisích, jejichž celkový objem za loňský rok překročil 27 milionů EUR a 30 milionů USD.

Stavební spoření

Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) bylo i v roce 2025 vystaveno tlaku ze strany státu snížením státní podpory. Díky akcím Buřinky, která po celý rok 2025 reagovala na snížení státní podpory garancí dvojnásobku státní podpory, bylo možné dosáhnout zhodnocení vkladů pro klienty SSČS stavebního spoření až 5,3 % ročně.

Počet nových smluv o stavebním spoření (včetně navýšení cílové částky) vlivem úvah o snížení státní podpory klesl na trhu stavebního spoření v roce 2025 v meziročním porovnání o 3 %, Buřinka v produkci nových smluv meziročně poklesla o 11 %. Uzavřeno bylo celkem 106 992 nových smluv (včetně navýšení). I přesto Buřinka ve srovnání s konkurencí v počtu nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení obsadila druhé místo. Podobně dopadl výsledek v objemu sjednaných cílových částek nových smluv včetně navýšení, který klesl v meziročním porovnání o 9 % a dosáhl objemu 55 mld. Kč.

Celkem Buřinka spravuje téměř 545 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 56 mld. Kč a s objemem cílových částek 235 mld. Kč.

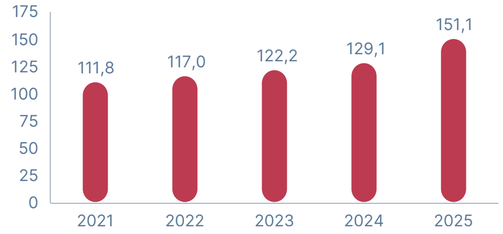
Díky digitalizaci procesů nabídla Buřinka klientům v George řadu nových vylepšení, za mnohé nový proces sjednání smluv o stavebním spoření v pobočkové síti ČS. V uplynulém roce dokončila převod servisních operací na digitální proces. Za aktivity v digitální oblasti získala Buřinka ocenění, první místo v soutěži Zlatá koruna 2025.

Penzijní spoření

Česká spořitelna – penzijní společnost se v roce 2025 stala absolutním lídrem trhu. Ke konci roku 2025 evidovala penzijní společnost 902 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků dosahujícím 150 mld. Kč. Penzijní společnost spravuje tři největší účastnické fondy na penzijním trhu: Vyvážený fond s majetkem 37,6 mld. Kč, Konzervativní fond s majetkem 26,5 mld Kč a Dynamický fond s majetkem 22,8 mld Kč. Etický fond, zaměřený na investice do odpovědných a udržitelných firem a sektorů, dosáhl velikosti 5,7 mld. Kč. Nejlepších výsledků v uplynulém roce dosáhly fondy s výraznou akciovou složkou. Dynamický fond zhodnotil prostředky klientů o 17 %, což představuje jeden z nejlepších výsledků od jeho založení. Vyvážený fond se umístil na druhém místě se zhodnocením přesahujícím 10 % a je ve své kategorii historicky nejúspěšnější.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření

Objem majetku spravovaného ČS – penzijní společnosti (mld. Kč)



Nová legislativa v roce 2025 umožnila vznik alternativních účastnických fondů. Hned na začátku roku spustila Česká spořitelna – penzijní společnost nový alternativní Fond pro budoucnost, který začal postupně investovat do tradičních i alternativních investic a doručil svým klientům na konci roku zhodnocení 4,3 %. V průběhu roku začalo

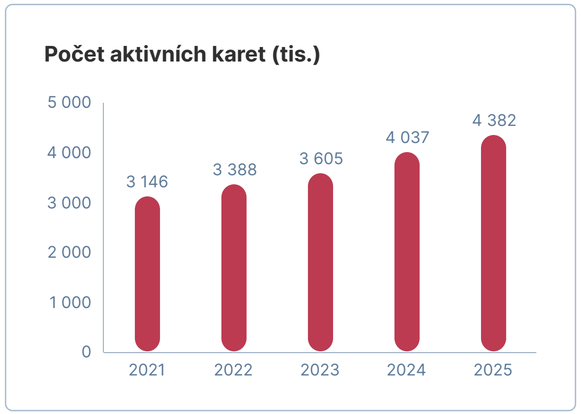
v účastnických fondech společnosti spořit více než 119 tisíc nových klientů. V rámci účastnických fondů vzrostl v roce 2025 objem spravovaného majetku o 26 miliard Kč na téměř 93 miliardy Kč. K dosaženým výsledkům přispělo rovněž úspěšné zhodnocení akciových i dluhopisových portfolií klientů. V roce 2025 získala Česká spořitelna – penzijní společnost prestižní ocenění Zlatá koruna v oblasti Zajištění penze, což potvrzuje silnou pozici a důvěru klientů na trhu.

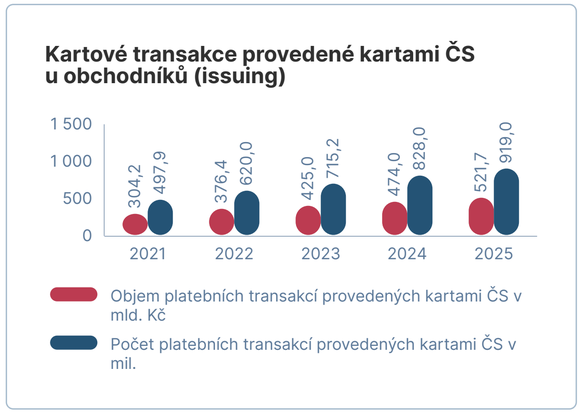
Platební karty

Za rok 2025 Česká spořitelna zaznamenala nárůst objemu kartových transakcí o 10,1 % na 521,7 mld. Kč a nárůst počtu kartových transakcí o 11 % na 919 mil. transakcí. Platnost všech vydávaných fyzických karet byla prodloužena ze tří na čtyři roky a zároveň byla zkrácena doba potřebná pro jejich automatickou obnovu.

Česká spořitelna se stala vůbec první bankou na světě, která nabídla klientům limitovanou edici platebních karet Visa s OLED technologií

V roce 2025 se Česká spořitelna s limitovanou edicí platebních karet Visa s OLED technologií stala vůbec první bankou na světě, která takový typ karty klientům nabídla.





Online platební karty

Virtuální George karta

Virtuální George karta umožňuje platby na internetu, u obchodníků a výběr z bezkontaktních bankomatů prostřednictvím Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay, a to bez potřeby plastové karty. Virtuální George kartu si klienti mohou sjednat okamžitě v mobilním i internetovém bankovnictví George a v roce 2025 si klienti vytvořili 408 tisíc trvalých virtuálních George karet. Od spuštění v roce 2021 bylo takto vytvořeno téměř 1,2 mil. karet.

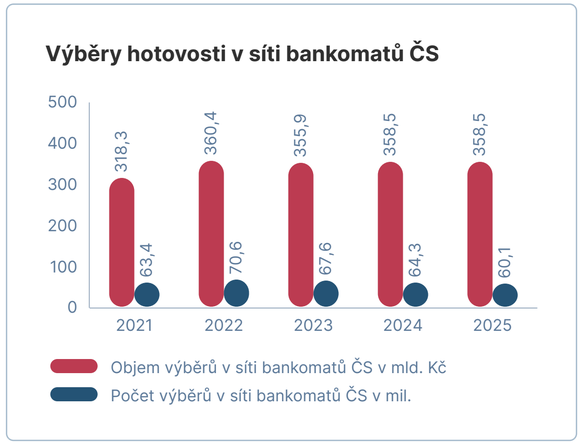
Jednorázová virtuální karta

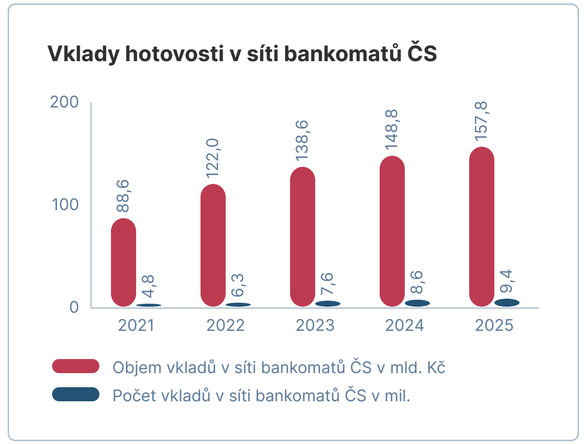
Od roku 2022 nabízí Česká spořitelna jednorázové virtuální karty pro bezpečné platby na internetu. Klient si kartu v jednom procesu vytvoří a rovnou si zobrazí její údaje. Karta se sama odstraní, a to buď do hodiny od jejího vytvoření nebo ihned po provedení platby. Jejím použitím klient minimalizuje riziko spjaté s platbami na internetu. V roce 2025 klienti vytvořili 1,6 mil. jednorázových virtuálních karet.

Bankomaty

Bankomatová síť České spořitelny si dlouhodobě udržuje významnou pozici na českém trhu, a to jak rozsahem, tak i kvalitou poskytovaných služeb. Na konci roku 2025 provozovala celkem 1 516 samoobslužných zařízení (bankomatů a transakčních terminálů). V roce 2025 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 60,1 milionů výběrů hotovosti v objemu 358,5 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 5 967 Kč.

Bankomatová síť České spořitelny si dlouhodobě udržuje významnou pozici na českém trhu

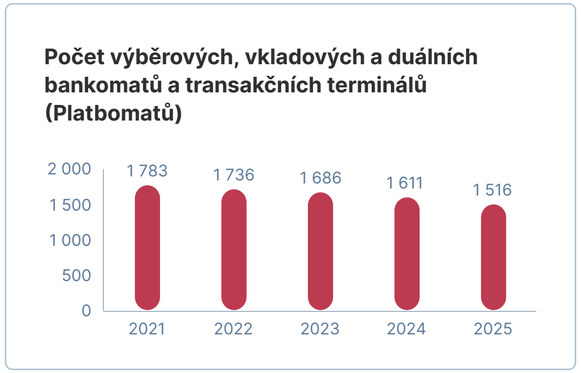




Recyklačních bankomatů, poskytujících výběr i vklad hotovosti, ve kterých klienti provedli 9,42 milionu vkladů v objemu 157,76 mld. Kč, je v provozu celkem 462. Průměrná částka vkladu činila 16 754 Kč.

Česká spořitelna ve všech bankomatech poskytujících vklad hotovosti zprovoznila novou službu "Vklad na kartu"

V roce 2025 byla ve všech bankomatech poskytujících vklad hotovosti zprovozněna nová služba “Vklad na kartu“, která umožňuje vložit hotovost na svůj účet prostřednictvím bankomatu jiné banky. Řešení vzniklo ve spolupráci s kartovými asociacemi Mastercard a Visa za podpory České bankovní asociace a je otevřeno pro zapojení jakékoliv další banky. Službu nyní kromě České spořitelny podporuje také Raiffeisenbank a ČSOB, což znamená, že klienti Spořitelny pro vklad hotovosti na svůj účet mohou využít i vkladové bankomaty těchto bank a opačně. Obliba služby od spuštění stále roste.



Korporátní bankovnictví

V rámci korporátního bankovnictví České spořitelny jsou klientům nabízena na míru připravená řešení jejich potřeb a přání: od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích, širokou škálu produktů z oblasti cash managementu nebo treasury, až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy.

Jádrem strategie korporátního bankovnictví je poradenství v oblastech finančního zdraví, ESG, automatizace a digitalizace

Koncept poradenského bankovnictví, zaměřený na podporu podnikatelské konkurenceschopnosti a udržitelnosti ve třech klíčových oblastech (finanční zdraví, ESG a automatizace a digitalizace procesů a služeb pro zákazníky) je jádrem strategie rozvoje korporátního bankovnictví České spořitelny. Po několika letech volatility podnikatelského prostředí se v roce 2025 česká ekonomika opět vrátila do dobré kondice, což se projevilo i v poptávce po financování a investicích. Nastoupený trend digitalizace se stále potvrzuje ve spojení s tlakem na efektivitu a automatizaci. Česká spořitelna tento trend vnímá a rozhodla se i v průběhu následujících let do digitalizace procesů a služeb pro firemní klienty investovat nemalé prostředky tak, aby byla schopna uspokojit ještě větší množství potřeb klientů.

Rok 2025 byl zásadním milníkem v digitalizaci firemního bankovnictví. Česká spořitelna dále intenzivně rozvíjela prostředí platformy George Business, které se stalo preferovaným řešením pro stále širší skupinu podnikatelů i korporátních klientů. Migrace klientů, zahájená v roce 2024, výrazně zrychlila a doprovázelo ji rozšiřování funkčností dostupných v digitálním prostředí, jako je modernizace platebních operací, onboarding disponentů prostřednictvím bankovní identity či využití nových produktů v oblasti treasury.

Digitalizace přispěla také ke zkvalitnění poradenství a efektivnější komunikaci s klienty. Vznikaly nové nástroje umožňující rychlejší zpracování požadavků, jednodušší předávání dokumentace či přesnější vyhodnocení klientských potřeb včetně automatizovaných doporučení v oblasti finančního zdraví. V roce 2025 Banka dále posilovala roli poradenského modelu napříč segmenty.

Klíčovým tématem byly služby v rámci konceptu poradenství pro finanční zdraví. Digitální budoucnost spatřuje Česká spořitelna i v oblasti poradenství pro firmy a podnikatele prostřednictvím Zóny finančního zdraví, ve které klienti získají přehled o kondici svého podnikání a příležitosti pro růst. Klienti dále oceňovali možnost využít plně digitálního Průvodce udržitelným podnikáním včetně podpory v oblasti měření emisí, přechodu na nízkouhlíkové technologie a identifikace transformačních investic. Významným prvkem roku 2025 byl pokračující dopad programu Transformace 2.0, zaměřeného na podporu digitální a technologické modernizace českých firem.

Jednou z priorit České spořitelny v oblasti korporátního bankovnictví je dále systematická dekarbonizace úvěrového portfolia. Banka si proto stanovuje jasné a měřitelné cíle snižování emisní stopy a vytváří detailní dekarbonizační plány a sektorové strategie pro jednotlivá odvětví. Tyto strategie zohledňují specifika každého segmentu, technologické možnosti i regulatorní rámec a umožňují Spořitelně aktivně podporovat klienty v přechodu na nízkouhlíkové hospodářství. Součástí přístupu je také průběžné vyhodnocování pokroku a dialog s klienty o jejich vlastních klimatických plánech, aby společně postupovali směrem k udržitelnější ekonomice.

Malé a střední podniky

Klienty z řad malých a středních podniků (SME) obsluhuje Česká spořitelna prostřednictvím patnácti regionálních korporátních center. Banka nabízí individualizovanou obsluhu i specifické produkty. I přes složité podmínky na trhu v posledních letech se Spořitelně díky správně nastavené strategii rozvoje korporátního bankovnictví a rychlé adaptaci na nové prostředí podařilo dále upevnit pozici klíčového finančního partnera pro firemní klienty.

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje v segmentu SME na individuální klientský přístup, poradenství pro klienty a financování potřeb s ohledem na aktuální situaci, ale i jejich dlouhodobý rozvoj. S ohledem na dlouhodobost sází Banka na poradenství k lepšímu finančnímu zdraví a celkové udržitelnosti podnikání klientů. Zároveň Česká spořitelna vnímá rostoucí zájem klientů z tohoto segmentu o digitální řešení, která nejen šetří jejich čas, ale hlavně jsou dostupná v čase a místě, kdy potřeba vzniká, a přichází s mnohými novinkami v této oblasti s plánem dalšího rozvoje do budoucna.

V segmentu SME se Česká spořitelna soustředila na hlubší individualizaci obsluhy a rozvoj nástrojů, které podnikatelům umožňují efektivnější správu podnikání. Klíčovým tématem bylo zachování role Spořitelny jako „Banky první volby“ – zejména díky kombinaci digitální obsluhy a odborného poradenství. Rok 2025 dále urychlil digitalizaci úvěrového procesu, včetně integrace dat a podpory v rámci KYC a ESG hodnocení. To zrychlilo rozhodování a umožnilo klientům přehledněji spravovat dokumentaci a žádosti o financování.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna velké lokální i nadnárodní korporace. Česká spořitelna poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovnictví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovnictví. Banka se snaží co nejlépe rozumět potřebám

klientů, být skutečným partnerem v jejich podnikání a poskytovat jim vysoce kvalifikované odborníky s odvětvovou specializací v segmentu velkých korporátních klientů.

Pro velké korporace představoval rok 2025 období pokračujícího růstu investičních aktivit a restrukturalizací v reakci na měnící se tržní podmínky. V této oblasti Banka těžila ze své odvětvové specializace a úzké spolupráce s Erste Group, která umožňuje doprovázet klienty s přeshraniční působností napříč regionem střední a východní Evropy.

Rok 2025 byl v segmentu velkých korporací ve znamení oživení a růstu, rostoucímu apetitu k investování a hledání nových výzev nebo možností konsolidace, což ukazuje na dobrou kondici firem operujících v České republice. Firmy nejen vyhledávaly běžné provozní a investiční financování, ale také produkty z oblasti kapitálového trhu, klubového a exportního financování, což se projevilo pozitivně na solidní úvěrové aktivitě během roku 2025. Česká spořitelna je na tento vývoj velmi dobře připravena a může firmám pomoci s financováním jejich rozvojových plánů na dluhovém nebo kapitálovém trhu, stejně jako poskytnout poradenství v rámci oblasti ESG.

Strukturované, obchodní a exportní financování

I s ohledem na postupné oživení a větší investiční apetit na trhu Banka zaznamenala velmi dobré výsledky v sektoru strukturovaných transakcí a převýšila původní očekávání. Banka si udržela trend z minulých let, a i v roce 2025 úspěšně uskutečnila mnoho obchodů pro soukromé i institucionální klienty. Neméně potěšující je obchodní aktivita na poli exportního financování, kdy Spořitelna prostřednictvím poskytnutého financování pomohla zrealizovat hned několik významných projektů. Další exportní odběratelské úvěry jsou v různé fázi rozpracovanosti a pravděpodobně dojde k jejich úspěšné realizaci v dalších letech. Česká spořitelna podporuje české exportéry v objemově významných projektech, zejména jde-li o projekty, které mají vyšší přesah a rozměr než jen komerční aspekt.

Složitost dnešního světa a vyšší míra nejistoty se i v roce 2025 promítla do poptávky po zajišťovacích instrumentech, kde Banka poskytuje svým klientům vysoce kvalitní servis při sjednávání bankovních záruk a akreditivů, který klienti vnímají velmi pozitivně, což se pozitivně projevuje i nejen v objemech, ale i v počtech zrealizovaných obchodů. Spořitelna nadále pokračovala v budování komplexního řešení financování a dalších finančních služeb v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů.

Veřejný a neziskový sektor

Česká spořitelna poskytuje komplexní bankovní služby i významné části klientů veřejného sektoru a neziskového sektoru. V tomto důležitém segmentu si ČS dlouhodobě udržuje stabilně vysoký tržní podíl a také velmi vysokou úroveň klientské spokojenosti (NPS).

V roce 2025 Česká spořitelna nadále aktivně podporovala klienty, kterým mohla především díky vysokému tržnímu úrokovému prostředí pomoci dosáhnout na svých depozitních produktech velmi zajímavé zhodnocení. Díky provozním úvěrům mohli i klienti z řad veřejného sektoru překlenout kritické měsíce a stejně tak mnoho neziskových organizací nemuselo díky provozním úvěrům či kontokorentu od České spořitelny redukovat svoje služby.

Současně Banka úspěšně dokončila řadu významných úvěrových transakcí, zejména v oblasti regionální dopravy, bydlení, krajské a místní infrastruktury. Navzdory vysoce konkurenčnímu prostředí Spořitelna opět realizovala mnoho zajímavých klientských akvizic, především díky svému proklientskému přístupu a široké nabídce vysoce profesionálních služeb pro veřejný a neziskový sektor.

Financování nemovitostí

Jako dlouholetý přední poskytovatel seniorního financování komerčních nemovitostí je Česká spořitelna významným hráčem na trhu v České republice. V roce 2025 byla, stejně jako v jiných oblastech, hlavní náplní práce intenzivní komunikace se všemi stávajícími zákazníky. V oblasti financování komerčních nemovitostí se Banka nadále profilovala jako jeden z klíčových hráčů na trhu. Rok 2025 přinesl zvýraznění kvalitativních parametrů, zejména v souvislosti s energetickou náročností a podporou nízkoemisních projektů.

Česká spořitelna nadále podporovala projekty v logistice a lehkém průmyslu, které jsou zásadní pro konkurenceschopnost české ekonomiky, a zároveň pokračovala v rozvoji financování nájemního bydlení a dalších realitních segmentů.

Obchodování s finančními instrumenty pro firemní klienty

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů mezinárodním a lokálním korporacím a podnikům ze segmentu malých a středních firem. Česká spořitelna disponuje kvalitním analytickým a obchodním zázemím a infrastrukturou, umožňující poskytovat klientům spolehlivé zobchodování jejich objednávek spolu s analýzou a poradenstvím v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. Strategický obchodní model České spořitelny je zaměřen na nabídku širokého spektra na míru šitých zajišťovacích finančních instrumentů a na obchodování měnových konverzí přes elektronické obchodní platformy. Klienti Spořitelny každoročně hodnotí tento model jako jeden z nejlepších na trhu, což se odráží v jejich dlouhodobé spokojenosti s poskytovanými službami.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2025 dále upevnila Česká spořitelna svoji pozici mezi obchodníky s cennými papíry pro institucionální klienty. Výše zobchodovaných objemů spolu s vysokou kvalitou služeb řadíČeskou spořitelnu na vedoucí pozici mezi bankami poskytující správu aktiv na kapitálovém trhu.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Správa aktiv (asset management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v produktové nabídce České spořitelny. Základní řešení spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde – s ohledem na většinově konzervativní rizikový profil klientů – významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úložkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní klientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům.

Finanční instituce, depozitář a custody

Česká spořitelna dlouhodobě rozvíjí a prohlubuje spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi, platebními institucemi, bankami a dalšími regulovanými a registrovanými subjekty finančního trhu.

Banka pokračovala v úspěšném prodeji produktů a služeb jak stávajícím, tak i novým klientům a potvrdila svoji silnou pozici v segmentu finančních institucí.

Strategie poskytování služeb segmentu finančních institucí se čím dál více zaměřuje na inovativní platební metody v oblasti cash managementu s přidanou hodnotou nejen pro klienty tohoto segmentu, ale především i pro jejich koncové zákazníky. To úzce souvisí s vývojem dalších nových produktů v oblasti tzv. otevřeného bankovnictví, které je úzce spojeno právě se segmentem finančních institucí. Také samotné produkty finančních trhů a specializovaných

služeb, jako například depozitář, custody, zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů prochází řadou inovací, aby uspokojily rostoucí nároky klientů.

Česká spořitelna podporovala neziskové a sociální podniky na českém trhu

Sociální bankovnictví

Česká spořitelna rovněž významně podporuje neziskové a sociální podniky na českém trhu. Těmto klientům nabízí Banka v rámci Sociálního bankovnictví nejen poradenství a vzdělávání, ale také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu.

Vztahy s podpůrnými finančními institucemi ČR a EU

Česká spořitelna je jednou z vedoucích bank v oblasti financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů, exportního financování, nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředků ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Evropským investičním fondem (EIF), ale také s národními agenturami jako Národní rozvojová banka (NRB) a Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP).

V roce 2025 Česká spořitelna dále rozvíjela spolupráci s tuzemskými, zahraničními i mezinárodními finančními institucemi.

Vybraná ocenění v roce 2025

Česká spořitelna a její dceřiné společnosti získaly v průběhu roku 2025 mnoho ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb. V roce 2025 triumfovala Česká spořitelna v hlavních soutěžích na domácím trhu (Mastercard Banka roku, VISA Nejlepší banka, Zlatá koruna) a také v prestižních mezinárodních soutěžích (Euromoney, Customer Centricity Awards).

Mezinárodní ocenění

Euromoney 2025

— Česká spořitelna získala cenu pro nejlepší banku v České republice.

World Customer Centricity Awards 2025

— Řešení KYC České spořitelny získalo ocenění za nejlepší využití umělé inteligence v oblasti rizik.

Global Finance Award 2025

— Erste Private Banking získalo potřetí cenu pro nejlepší privátní bankovnictví v Česku.

Qorus-Infosys Finacle Banking Innovation 2025

— Česká spořitelna získala nejvyšší ocenění za strategický koncept finančního zdraví pro klienty.

Qorus Reinvention Awards – Europe 2025

— Inovativní aplikace ESG, která pomáhá malým a středním podnikům řešit výzvy v oblasti životního prostředí, sociálních otázek a správy a řízení, získala nejvyšší ocenění v kategorii ESG.

Domácí ocenění

Mastercard Banka roku 2025

— Česká spořitelna získala nejvyšší ocenění v hlavní kategorii Banka roku 2025;
— zároveň Banka získala ocenění i v dalších kategoriích: Privátní banka roku a Odpovědná banka roku.

VISA Nejlepší banka 2025

— 1. místo v hlavní kategorii Nejlepší banka;
— 3. místo v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka.

Zlatá koruna 2025

Finanční skupina České spořitelny se stala nejúspěšnější finanční skupinou. Vyhrála celkem čtyři Zlaté koruny, tři Stříbrné koruny a dvě Bronzové koruny.

— Zlatá koruna: Hypotéka ČS, Abeceda peněz, stavební spoření od Buřinky, penzijní spoření od Česká spořitelna – penzijní společnosti;
— Stříbrná koruna: Hypotéka pro budoucnost, Online sloučení půjček ČS, úvěr Oprav dům po babičce od Buřinky;
— Bronzová koruna: Akademie podnikání, Virtuální George karta.

VISA Awards 2025

— Česká spořitelna získala vítězství ve třech kategoriích: issuer, digital proposition a bank branch.

Top Zaměstnavatel 2025

— Česká spořitelna získala počtvrté v řadě nejvyšší ocenění a stala se jedničkou a první kariérní volbou vysokoškoláků v oboru Bankovnictví a investice. Zároveň se Banka stala i vítězem speciální kategorie Ekonom, kde zaměstnavatele roku vybírají pouze studenti ekonomických fakult vysokých škol s nejlepšími studijními výsledky.

Ceny Finparada.cz – Finanční produkt roku 2025

— 1. místo získala Česká spořitelna v kategorii stavebního spoření;
— Fond TOP STOCKS a Stavební spořitelna České spořitelny vyhrály Cenu veřejnosti.

Ocenění v oblasti ESG

Titul Top Odpovědná Velká Firma 2025 - Advanced

— Cena Byznysu pro Společnost.

Ocenění Top Odpovědná Firma 2025 pomáhající okolí

— Speciální Cena poroty za Silnější hybatelé;
— Cena Byznysu pro Společnost.

ESG Rating 2025 - Titul ESG Excellence

— Česká spořitelna se i letos umístila mezi TOP 10 velkými firmami v ESG ratingu; garantem ESG Ratingu je VŠE.

Ocenění "Excellence Class" v rámci ESG Transparency Award 2025

— Uděleno společností EUPD Research.

Mastercard Banka Roku 2025

— 1. místo v kategorii Zodpovědná banka roku.

Česká spořitelna podporuje dlouhodobě udržitelnou prosperitu jednotlivců, komunit i firem

Česká spořitelna si v roce 2025 připomínala 200 let své existence a potvrdila, že její mise vést lidi i firmy k dlouhodobé prosperitě je stále klíčovým východiskem. Česká spořitelna si plně uvědomuje svou odpovědnost za podporu dlouhodobé prosperity a stability, a proto vnímá udržitelnost jako klíčovou součást své strategie. Prostřednictvím inovativních řešení, důrazu na inkluzi a podporu komunit Banka propojuje ekonomickou stabilitu s respektem k lidem a životnímu prostředí.

Česká spořitelna v roce 2025 pokračovala v podpoře finančního zdraví klientů, rozvoji finanční gramotnosti a dostupnosti moderních digitálních služeb. Významnou roli sehrály aktivity zaměřené na vzdělávání mladých lidí, inovace v poradenství a rozvoj nástrojů pro správu osobních i firemních financí. Projekty České spořitelny, jako je výstavba dostupného bydlení pro klíčové profese či podpora aktivních občanů prostřednictvím komunitních grantů, dále posilují sociální soudržnost a spolupráci mezi jednotlivci, organizacemi a komunitami. Dalším tématem společenské odpovědnosti Banky je systematická podpora finanční gramotnosti napříč generacemi, která přispívá k rozvoji odpovědného přístupu k osobním financím. Tímto komplexním přístupem Česká spořitelna potvrzuje své dlouhodobé úsilí o budování udržitelného prostředí a vytvoření hodnot, které přetrvají a pozitivně ovlivní životy lidí i společnosti jako celku.

Nadace České spořitelny podporuje novou vzdělávací platformu „Skoala“ založenou na moderních technologiích a interaktivních výukových videích

Česká spořitelna využívá příležitosti připomínat důležitost osobní i společenské odpovědnosti a spolupráce pro silnější budoucnost České republiky

Česká spořitelna odstartovala 12. února oslavy 200 let své existence. Banka spustila kampaň „Věk je jen číslo“, jejímž cílem bylo inspirovat lidi, aby překonávali stereotypy spojované s věkem.

U příležitosti oslav 200. výročí Spořitelna odstartovala unikátní projekt s názvem „Roadshow pro #silnější budoucnost“. Putovní audiovizuální výstava pro veřejnost představila devět oborů budoucnosti, ve kterých je Česko světovým lídrem a postupně navštívila 12 měst v Česku. Cílem bylo ukázat příběhy dokazující, že Česká republika není jen zemí tradic, ale také inovací a otevřenosti novým možnostem. Hlavním záměrem bylo posílit sebevědomí lidí a myšlení otevřené inovacím, vědě a technologiím, schopnost přijímat nové výzvy, rozvíjet kreativitu a spolupráci napříč generacemi. Cílem bylo inspirovat k aktivnímu přístupu, který podporuje rozvoj společnosti, ekonomiky i jednotlivců a pomáhá budovat silnější a odolnější Českou republiku. Součástí celé roadshow bylo také rozvíjení finanční gramotnosti u žáků místních základních škol prostřednictvím programu Skoala. Během 12 zastávek si hodinu se Skoalou vyzkoušelo 9 500 žáků.

Česká spořitelna pomáhá zlepšovat finanční zdraví a podporuje udržitelný rozvoj firem

Česká spořitelna se aktivně zaměřuje na zlepšování finančního zdraví svých klientů a řešení klimatických změn jako klíčových oblastí své činnosti. Další podrobnosti o iniciativách týkajících se finančního zdraví jsou popsány v kapitole Spotřebitelé a koncoví uživatelé Konsolidované zprávy o udržitelnosti 2025, zatímco informace o úsilí v oblasti klimatu jsou popsány v kapitole Změna klimatu.

Česká spořitelna pomáhá zlepšovat finanční zdraví a podporuje udržitelný rozvoj firem

Česká spořitelna investuje do kvalitního vzdělávání, které připravuje mladé lidi na výzvy moderní doby

Česká spořitelna investuje do kvalitního vzdělávání, které připravuje mladé lidi na výzvy moderní doby. Neustále se rozvíjející vzdělávací ekosystém je základem pro úspěšnou společnost schopnou čelit výzvám dnešní doby. Nadace České spořitelny, která se dlouhodobě zaměřuje na inovace v oblasti vzdělávání, investovala v roce 2025 celkem 152 milionů Kč do projektů, které podporují finanční gramotnost, kritické myšlení, spolupráci a další klíčové dovednosti mladých lidí. Část z těchto prostředků Nadace investovala do vlastních programů (Skoala a Den pro školu), přibližně 52 % těchto prostředků pak bylo určeno na podporu vzdělávání realizované prostřednictvím partnerských organizací.

V roce 2025 byla oficiálně spuštěna digitální vzdělávací platforma Skoala, která je určena učitelům základních a středních škol v České republice. Platforma nabízí zdarma interaktivní metodiky, pracovní listy, videa, hry a další nástroje pro rozvoj finančního vzdělávání a klíčových kompetencí, jako je kritické myšlení či řešení problémů. Obsah je vytvářen ve spolupráci s odborníky, školami a institucemi a je systematicky testován.

Skoala má záštitu Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy a Ministerstva financí, jejím cílem je zlepšit finanční vzdělávání mladých lidí. Úspěchem programu je zvýšení finančních kompetencí žáků, i proto je součástí dopadová evaluace. Během roku 2025 se do programu zapojilo již 65 % všech základních a středních škol, ohlasy žáků i učitelů jsou velmi pozitivní. Platforma se neustále rozvíjí, připravuje se také strategie pro období 2026–2030, která zajistí

další škálování a udržitelnost programu. Další podrobnosti týkající se oblasti finanční gramotnosti jsou popsány v kapitole Dotčené komunity v Konsolidované zprávě o udržitelnosti 2025.

Vedle Skoaly Nadace pokračuje v podpoře dalších vzdělávacích iniciativ, jako je druhý vlastní program „Den pro školu“, který propojuje výuku s praktickými zkušenostmi dobrovolníků. Zaměstnanci České spořitelny se zapojují do tohoto programu, který organizuje Nadace České spořitelny a přináší inspiraci z praxe do českých škol. Mezi osmi sty dobrovolníky je i 187 odborníků ze Spořitelny napříč různými obory – od bankéřů, přes personalisty až po IT specialisty. Z partnerských programů je důležitý program „Eduzměna“, jež rozvíjí inovativní přístupy ve školství napříč regiony. Inspirativní je také projekt „Začít spolu“, který podporuje samostatnost dětí a jejich aktivní zapojení do vzdělávání.

Od svého vzniku v roce 2002 Nadace České spořitelny investovala do vzdělávacích a sociálních projektů přes jednu miliardu korun. Tím pozitivně ovlivnila tisíce škol, pedagogů a žáků po celé České republice a významně přispěla k #silnější budoucnosti celé společnosti.

Česká spořitelna podporuje komunity a pomáhá neziskovým organizacím k finanční nezávislosti

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na posilování komunit a zlepšování kvality života v sousedstvích po celé České republice. Prostřednictvím svých iniciativ podporuje aktivní občany, kteří se podílejí na rozvoji svého okolí, a přispívá k posilování sociálního kapitálu a odolnosti komunit. Díky unikátním programům, grantovým schématům a dobrovolnickým aktivitám motivuje k odpovědnému přístupu k hodnotám svobody a udržitelného rozvoje. Banka zároveň propojuje společenský dopad s praktickými kroky, které zvyšují odolnost a propojení místních komunit.

V unikátním rozvojovém programu „Silnější hybatelé“ podporuje Banka ty, kteří chtějí aktivně řešit problémy místa, kde žijí. Navíc často dokáží své aktivity, i díky programu, proměnit v udržitelné prospěšné podnikání. V roce 2025 Česká spořitelna program rozšířila do 4 regionů a přibylo 30 nových absolventů.

V rámci grantového programu „Dokážeme víc“ Banka ve spolupráci s Nadací Via podpořila 71 projektů v celkové hodnotě 4,7 milionu Kč. Ve 27 obcích měli lidé možnost dozvědět se více o demokratických volbách a svobodě díky mikrograntům. Čtyři obce letos získaly velký grant a díky tomu zahájily proměnu míst pro mezigenerační setkávání.

Většina účastníků těchto programů se komunitnímu nebo i veřejnému životu věnuje vedle svých profesních aktivit. Jejich angažovanost přináší konkrétní výsledky, ať už jsou to vytvořená místa pro setkávání, sportování, odpočinek, nebo služby zlepšující kvalitu života i vztahů v jejich obcích. Tyto projekty dokazují, že podpora hybatelů a investice do místních aktivit hraje klíčovou roli v pozitivních změnách s dopadem na život mnoha lidí.

Podpora hybatelů a sousedských projektů, do kterých zapojuje Česká spořitelna i své zaměstnance, je cestou, jak přispět k budování silnější společnosti. V roce 2025 využilo 1 968 zaměstnanců Banky dobrovolnický program „Den jinak“, během kterého věnovali na pomoc potřebným celkem 17 573 hodin.

Banka věnovala na dobrou věc 17 573 hodin

Česká spořitelna věří, že propojením aktivních lidí, sdílením zkušeností, důrazem na práci s místními zdroji a zajištěním adekvátní podpory lze společně rozvíjet místní komunity a přinášet trvalé změny, které budou přínosné pro další generace.

Česká spořitelna také aktivně podporuje růst a rozvoj sociálních podniků a neziskových organizací. V roce 2025 Banka s pomocí svého programu Sociální bankovnictví poskytla úvěry v celkové hodnotě přes 425 milionů Kč, což klientům umožnilo využít jedinečné 80% zajištění úvěrů prostřednictvím záruky Evropského investičního fondu. Tuto nabídku Česká spořitelna poskytuje jako jediná banka v České republice. Kromě financování organizuje Banka též řadu workshopů a webinářů zaměřených na fundraising, digitální nástroje a finanční řízení. Sociální bankovnictví tak přispívá nejen k růstu kompetencí, finančního zdraví a nezávislosti jednotlivých organizací, ale také k rozvoji celých komunit a společnosti jako celku.

Česká spořitelna usiluje o kultivaci pracovního trhu

Česká spořitelna stála na konci roku 2024 spolu se společností OPIM a Odborem rovnosti žen a mužů Úřadu vlády ČR u zrodu Lidskoprávního desatera zaměstnavatele. Během roku 2025 vzrost počet signatářů na 28 společností a Desatero se tak stalo významnou platformou pro sdílení dobré praxe v oblasti rovnosti, respektu a inkluze na pracovním trhu. Pod vlivem této iniciativy vznikl v České spořitelně oficiálně schválený koncept zaměstnaneckých skupin (Employee Resource Groups), které podporují diverzitu, inkluzi i relevantnější spolupráci s klienty. Spořitelna zároveň v rámci iniciativy aktivně inspiruje další zaměstnavatele – Desatero nejen podporuje sdílení zkušeností, ale také organizuje vzdělávací akce, workshopy a networking pro firmy, které chtějí kultivovat pracovní prostředí a posilovat lidskoprávní standardy v Česku. Další podrobnosti týkající se oblasti zaměstnanců jsou popsány v kapitole Vlastní pracovní síla v Konsolidované Zprávě o udržitelnosti 2025.

Česká spořitelna zajišťuje přístupnost svých služeb pro každého

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na vytváření přístupného prostředí, které umožňuje využití jejich služeb všem klientům, včetně osob s různými typy handicapu či omezení. Disponuje širokou sítí bezbariérových poboček a bankomatů, díky čemuž patří v této oblasti mezi nejlepší na trhu. Z celkového počtu 329 budov poboček je 169 plně a 99 částečně bezbariérově přístupných a 103 poboček je vybaveno orientačním hlasovým majáčkem, který usnadňuje navigaci nevidomým klientům.

V roce 2025 se Banka zaměřila na další rozvoj bezbariérových bankomatů. Z celkového počtu 1 516 bankomatů je 382 plně nebo částečně bezbariérových. Kromě toho 1 399 bankomatů, tedy 92 % všech ATM, disponuje připojením pro sluchátka a hlasovým ozvučením pro nevidomé klienty, což usnadňuje jejich využití.

Ve všech pobočkách mohou bankéři neslyšícím klientům nabídnout aplikaci DeafCom, která umožňuje efektivní komunikaci formou online přepisu mluvené řeči nebo tlumočení do znakového jazyka. Klienti mohou při jednání v pobočkách využívat i jiné aplikace pro neslyšící, např. službu „Tichá linka“. Prostřednictvím těchto aplikací lze také kontaktovat infolinku Banky, kde se obsluze neslyšících klientů věnuje speciálně vyškolený tým v Klientském centru.

Pro podporu klientů s pohybovým postižením a zrakovým nebo sluchovým omezením provozuje Spořitelna speciální webové stránky www.bankabezbarier.cz které zahrnují online přepis hovoru i vzdálené poradenství. Tyto služby umožňují klientům vyřešit jejich potřeby na dálku, pohodlně a bez překážek.

Spořitelna věří, že přístupnost není pouze o splnění legislativních požadavků, ale o vytvoření inkluzivního prostředí, kde jsou finanční služby dostupné pro každého. Tím posiluje svou pozici jako Banky, která se orientuje na klienty a usiluje o jejich finanční zdraví bez ohledu na jejich individuální schopnosti či omezení.





Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Česká spořitelna bude i nadále hrdě navazovat na svůj historický odkaz podpory rozvoje regionu, ve kterém dlouhodobě působí, a proto zůstává i pro příští období jejím hlavním posláním „vést jednotlivce, komunity a podniky k prosperitě“. Nadále tak plánuje pečovat o finanční zdraví všech svých klientů a spoluvytvářet tak silnější společnost, složenou z finančně zdravých, vzdělaných a sebevědomých jednotlivců a podniků.

Všem klientům – jak drobným střadatelům, tak podnikatelům a firmám – bude Česká spořitelna i nadále poskytovat dostupné personalizované poradenství vedoucí ke zlepšení finanční situace každého z nich a nabízet kvalitní finanční produkty s tím spojené. Zároveň chce být Banka všem klientům neustále po ruce, a to i z pohodlí jejich domovů nebo na cestách. Proto se hojně zaměřuje na rozvoj digitálních platforem George a George Business, kde klienti vyřeší nejen naprostou většinu servisních úkonů, vyberou si z velké škály produktů (a sjednají si je plně online), ale navíc budou mít neustálý přístup ke kvalitnímu digitálnímu poradenství a tipům pro zlepšení svého finančního zdraví. Pro klienty, kteří stále preferují osobní interakci před tou digitální, budou bankovní služby i nadále k dispozici v rámci široké pobočkové sítě.

Mise České spořitelny spočívá ve vedení jednotlivců, komunity a podniků k prosperitě

V následujícím období se Česká spořitelna hodlá zaměřit na téma investování a pomoci tak s rozvojem bohatší a na budoucnost lépe připravené společnosti. Důležitými oblastmi bude i vlastní technologický rozvoj banky, využívání umělé inteligence napříč organizací či téma udržitelnosti, které prostupuje hodnotami banky. Stejně jako v minulých letech bude Česká spořitelna poskytovat své služby především na domácím trhu. V rámci firemního sektoru je očekávaný přesah do střední a východní Evropy, kde bude Banka nadále plně využívat synergií v rámci Erste Group Bank, jíž je členem.

Udržitelnost

Česká spořitelna bude i v roce 2026 naplňovat své poslání podporovat dlouhodobou a udržitelnou prosperitu klientů i společnosti, a to s respektem k životnímu prostředí. Udržitelnost je nedílnou součástí aktivit banky a řídí závazek vytvářet dlouhodobě pozitivní dopady napříč všemi operacemi. Banka se zaměřuje na odpovědnost vůči klimatu prostřednictvím snižování své uhlíkové stopy a financovaných emisí prostřednictvím dekarbonizace a na sociální odpovědnost díky podpoře spravedlivější a vzdělanější společnosti. Strategický přístup stojí na třech oblastech dopadu: dopad na banku a její provoz (#silnější banka), dopad na klienty a portfolio (#silnější klienti) a dopad na celou společnost (#silnější společnost).

— #silnější banka – tato oblast zahrnuje dopady provozu na životní prostředí, well-being zaměstnanců, otevřenost a rozmanitost týmů, inkluzivní a spravedlivé pracovní prostředí, transparentnost procesů a dodržování pravidel etického řízení rizik.
— #silnější klienti – pod tuto oblast spadá finanční zdraví klientů, firem a české ekonomiky jako základní pilíř dlouhodobě udržitelného rozvoje. Prioritou je také řízení udržitelnosti úvěrového portfolia se zaměřením na snižování uhlíkové stopy, stejně jako kybernetická bezpečnost a boj s finanční kriminalitou.
— #silnější společnost – tato oblast se zaměřuje na společnost jako celek prostřednictvím konceptu sociálního bankovnictví, dostupného bydlení, aktivit společenské odpovědnosti a posilování finanční gramotnosti.

Česká spořitelna se zaměřuje na tři hlavní oblasti: #silnější banka, #silnější klienti a #silnější společnost

V České spořitelně je obchodní model a hodnotový řetězec strukturován tak, aby přinášel trvalou, a především dlouhodobě udržitelnou hodnotu klientům, investorům i širšímu okruhu zainteresovaných stran. V souladu s cílem posilování finančního zdraví přináší Banka cílené finanční produkty a poradenské služby, které podporují finanční odolnost jednotlivců i podniků. Na míru šité možnosti financování umožňují klientům přechod k udržitelnějším řešením, snižování nákladů na energie a zvyšování hodnoty nemovitostí prostřednictvím energetické účinnosti. Tyto aktivity přispívají ke zlepšení finanční gramotnosti a stability, čímž podporují dlouhodobě udržitelné fungování jedinců i firem, smysluplný rozvoj komunit a posilují vztahy s klienty.

V roce 2025 Česká spořitelna dále rozšířila služby pro retailové klienty s cílem posílit jejich finanční odolnost a podpořit udržitelnost. Klienti mohou využívat digitální nástroje jako je FIT zóna pro sledování a zlepšování finančního zdraví, George Tipy s personalizovanými upozorněními nebo modul Moje plány provázející procesem dosažení konkrétních finančních cílů. Novinkou a klíčovým prvkem digitálního bankovnictví je AI asistent Hey George dostupný 24/7, který reaguje na potřeby klientů a nabízí poradenství. V rámci poradenství Banka inovovala také nasazením voicebotů, kteří zvládají řešit nejčastější klientské požadavky namísto bankéřů. Bezpečnost posílilo automatické zastavování podezřelých plateb, interaktivní trénink pro klienty proti podvodům a nová funkce „Volá Česká spořitelna“ potvrzující příchozí hovor z banky. Banka se zaměřuje na poskytování hypoték na bydlení a podporuje dostupnost vlastního bydlení pro klienty. Zároveň nabízí produkty, které pomáhají domácnostem dosáhnout úspor energie, a přispívá tak k dlouhodobé prosperitě svých klientů. V rámci svých aktivit v oblasti udržitelného financování Banka nadále podporuje obnovitelné zdroje energie a energeticky úsporná řešení bydlení, čímž plní svůj závazek k odpovědnosti za klima a umožňuje retailovým klientům činit udržitelná rozhodnutí.

V korporátním sektoru Česká spořitelna vnímá udržitelnost a ESG především jako klíčovou součást finančního zdraví společností. Zároveň pomáhá společnostem orientovat se v regulatorních požadavcích a nabízí jim vhodné možnosti financování, které podporují jejich cestu k odpovědné a dlouhodobě udržitelné podnikatelské činnosti.

Banka nabízí poradenské služby, které pomáhají společnostem být v souladu s ESG regulacemi, se zaměřením na odvětví s významným dopadem na životní prostředí, včetně výpočtu uhlíkové stopy společností i jejich produktů, a získání certifikace EcoVadis. Produkty, jako jsou úvěry vázané na udržitelnost nebo zelené dluhopisy, nabízejí korporátním klientům příležitosti k investicím do projektů v oblasti dekarbonizace a obnovitelných zdrojů energie. V roce 2025 Česká spořitelna ve spolupráci s Evropským investičním fondem (EIF) zavedla novou možnost pro společnosti, jak si zajistit financování s garancemi v rámci programu Climate Change Mitigation. Navazuje na stávající program ESG Sustainability, který podporuje firemní investice do udržitelných projektů prostřednictvím garancí EIF. V reakci na regulatorní změny, včetně EU Omnibus, se Banka zaměřuje na praktická a konkrétní řešení, která pomáhají firmám fungovat udržitelným a ekonomicky efektivním způsobem. Příkladem jsou bezplatné nástroje dostupné na webových stránkách Banky, jako je kalkulačka uhlíkové stopy, kalkulačka finanční návratnosti fotovoltaických systémů, vzdělávací zóna ESG a školicí moduly, jako je webinář o kyberbezpečnosti.

Česká spořitelna v souladu s principy ESG a se skupinovými pravidly vystupuje s jasným závazkem k udržitelnému a odpovědnému financování. Banka aktivně aplikuje omezení financování v odvětvích spojených s významnými environmentálními a etickými riziky, včetně těžby fosilních paliv (uhlí, ropy a plynu), hazardního průmyslu či kontroverzních zbraní. V souladu se strategií udržitelnosti se Banka zavázala postupně ukončit financování sektoru energetického uhlí.

Hlavním úkolem Banky je podpořit přechod odvětví s vysokými emisemi na nízkouhlíkové hospodaření při zachování finanční stability. Pro řešení tohoto cíle si stanovila Česká spořitelna priority pro konkrétní sektory a zaměřila se na financování této transformace. V roce 2025 Banka připravila dekarbonizační strategie pro odvětví automobilového průmyslu, elektrické energie, výroby cementu a výroby železa a oceli, které navazují na stávající dekarbonizační strategii pro odvětví teplárenství. Klíčovým pro řešení jsou soubory nástrojů, které umožní posoudit připravenost na transformaci u klientů v sektorech s vysokými emisemi – a to především v rámci cílových sektorů dekarbonizace. K těmto nástrojům patří ESG dotazníky a další hodnoticí nástroje vycházející z pokynů EBA.

Banka, jako mateřská společnost definuje a koordinuje strategii udržitelnosti pro všechny dceřiné společnosti v rámci Finanční skupiny, čímž zajišťuje jednotný přístup napříč všemi subjekty. I když byly v této kapitole zmínky pouze o Bance, její iniciativy v oblasti udržitelnosti jsou centrálně řízeny oddělením Udržitelnosti, což je specializovaný tým odpovědný za jejich implementaci a sladění v celé Finanční skupině. Kromě toho, organizační jednotka Kapitálové účasti je odpovědná za šíření Holdingových norem mezi relevantními dceřinými společnostmi, zatímco šíření skupinových politik je v kompetenci příslušných vlastníků politik.

Makroekonomické předpoklady

Ekonomický vývoj v roce 2026 očekává Banka na zhruba podobné úrovni jako v roce 2025. Hrubý domácí produkt by měl růst o 2,7 %, když ho i nadále potáhne především silná poptávka domácností. Průměrná inflace by měla zpomalit a pohybovat se kolem inflačního cíle ČNB. Situace na trhu práce by měla být i nadále příznivá s pokračující nízkou nezaměstnaností a relativně vysokým růstem mezd. Nejistota ale zůstane zvýšená, když na ekonomický vývoj v ČR bude působit řada externích faktorů. Mezi nimi například možnost výraznějšího ochlazení makroekonomického vývoje v USA, nejistota v mezinárodním obchodě a zavádění obchodních cel mezi hlavními ekonomikami, válka na Ukrajině, situace na Blízkém východě či ekonomický vývoj v Číně.

Pro rok 2026 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

— růst reálného HDP dosáhne 2,7 %[19]. To je jen nepatrně vyšší hodnota, než které bylo dosaženo v roce 2025. A výrazněji se pravděpodobně nezmění ani struktura. Klíčový by měl zůstat příspěvek silné spotřeby domácností, k níž přispívá příznivá situace na trhu práce, nízká inflace a zlepšený sentiment domácností. Stejným směrem bude působit také spotřeba vlády. Spolu s očekávaným pozvolným zlepšením vývoje německé ekonomiky by se mohly zvýšit příspěvky čistého vývozu a fixních investic k růstu HDP. Naopak pro rok 2026 již není očekáván silný příspěvek tvorby zásob, který se v roce 2025 stal jedním z klíčových faktorů růstu HDP;
— průměrná inflace by mohla dosáhnout 2,0 %[20], a v porovnání s rokem 2025 tak být o pět desetin procentního bodu nižší. Proinflačně budou pravděpodobně opět působit především ceny služeb, jejichž vývoj odráží silnou poptávku domácností a konvergenci české ekonomiky k vyspělejším zemím západní Evropy. To bude kompenzováno nižšími cenami energií a přesunutím poplatků za obnovitelní zdroje energie na státní rozpočet. Hlavní nejistota bude spočívat ve vývoji cen potravin, pohonných hmot a energií, kde bude záležet na řadě externích vlivů;
— pro trh práce je očekáváno pokračování jeho příznivého vývoje. Nominální mzdový růst by měl zůstat vysoký, což spolu s očekávanou nízkou inflací přispěje ke slušnému růstu reálných mezd. Ten je očekáván na úrovni 4,1 %[21]. Naopak u míry nezaměstnanosti může dojít k jejímu mírnému zvýšení, když vliv mohou mít pokračující problémy v německém automobilovém sektoru, které negativně působí na české subdodavatele. I přesto ale zůstane míra nezaměstnanosti velmi nízká, když je predikována na úrovni 3,4 %[22];
— pro rok 2026 je očekávána stabilita sazeb ČNB[23]. Domácí inflační tlaky sice oproti roku 2025 mírně zpomalí, celkově ale pravděpodobně zůstanou zvýšené. Navíc v roce 2027 by mohla inflace z důvodu fiskálního impulzu opět zesílit, a ČNB tak zůstane obezřetná. Rizika jsou oboustranná. Ve směru možného uvolnění měnové politiky může působit případné ochlazení vývoje globální ekonomiky. Opačným rizikem je silný mzdový růst a s ním související poptávka domácností a také fiskální expanze;
— kurz koruny k euru by mohl v roce 2026 velmi mírně posilovat. Za tím by mělo stát pokračující oživení ekonomického vývoje a očekávané restriktivní nastavení ČNB. Rizika zůstanou zvýšená a nedá se vyloučit ani vyšší volatilita. V tomto ohledu bude významně záležet na globálním ekonomickém vývoji, geopolitické situaci, vývoji v USA a s těmito faktory související sentiment na trzích. Pro konec roku 2026 je očekávána hladina kurzu koruny k euru na úrovni 24,1 EUR/CZK[24].

Nástin obchodní politiky a výhled na další roky

Retailové bankovnictví

Základním kamenem retailového bankovnictví bude i v následujících letech kvalitní finanční poradenství zaměřené na zlepšování finančního zdraví klientů. V rámci této strategie se chce Česká spořitelna soustředit na několik aspektů, které budování finančního zdraví dále akcelerují a zároveň přispějí k budování hlubšího vztahu s klienty.

(19) Zdroj: Česká spořitelna, 9. 3. 2026, https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR492331
(20) Zdroj: Česká spořitelna, 9. 3. 2026, https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR492331
(21) Zdroj: Česká spořitelna, 9. 3. 2026, https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR492331
(22) Zdroj: Česká spořitelna, 9. 3. 2026, https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR492331
(23) Zdroj: Česká spořitelna, 9. 3. 2026, https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR492331
(24) Zdroj: Česká spořitelna, 9. 3. 2026, https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR492331

Prvním pilířem strategie je důraz na rozvoj digitálního poradenství, kde má Česká spořitelna ambici poskytovat nejlepší digitální poradenství zaměřené na finanční zdraví. Banka vnímá, že pro velkou část klientely se digitální poradenství stává klíčovým pro budování jejich finančního zdraví. V rámci mobilního bankovnictví proto bude dále rozvíjet digitálního AI asistenta Hey George, přičemž kromě vyřizování běžných servisních dotazů bude Hey George směřovat k proaktivnímu poradenství, které bude klienta navádět ke zlepšování jeho finančního zdraví. Skrze Hey George tak poroste počet digitálních interakcí založených na personalizovaném řešení přímo pro konkrétního klienta. Poradenství tedy klienti budou čím dál častěji získávat nejen v pobočkách, ale i ve svém mobilním telefonu.

Zatímco digitální poradenství se bude soustředit zejména na jednodušší produkty a procesy, komplexní produkty nadále zůstanou doménou především fyzického poradenství na pobočkách (např. hypotéky, složitější investice, životní pojištění). Svět poboček bude hrát nadále klíčovou roli ve zlepšování finančního zdraví včetně budování osobního vztahu s klientem. I proto Banka očekává další nárůst počtu schůzek, které na pobočkách v roce 2026 proběhnou. Navýšení časové dotace pro osobní poradenství a klientské schůzky vznikne díky dalšímu posunu v automatizaci a digitalizaci repetitivních procesů za použití mechanismů umělé inteligence. Dobrým příkladem tohoto posunu je například využívání voicebotů, kteří jsou v telefonických hovorech schopni zodpovědět většinu běžných klientských dotazů namísto samotných bankéřů. To, že fyzické poradenství má nadále pevné místo v propozici České spořitelny, dokumentuje i fakt, že Banka pokračuje v přestavbě svých poboček do nového (poradenského) formátu, který vytváří příjemné, přirozené prostředí pro fyzickou komunikaci s klientem.

Zásadním pilířem strategie je důraz na rozvoj digitálního poradenství, kde má Česká spořitelna ambici poskytovat nejlepší digitální poradenství zaměřené na finanční zdraví

K propojení obou světů, fyzického (pobočkového) a digitálního, bude nadále docházet během poradenských setkání v pobočkách, kdy bankéři během schůzek stále více pracují s klientem na jeho mobilním zařízení. Klient tak vidí, že hledání finančních řešení a sjednávání produktů jde snadno přímo v Georgi. Jak v případě digitálního, tak i fyzického poradenství je cílem hledat taková řešení, která přináší klientovi přidanou hodnotu v jeho konkrétní životní situaci. To by mělo vést k růstu počtu klientů, kteří mají Českou spořitelnu jako svou primární banku a zvyšují díky jejím produktům počet svých naplněných finančních potřeb.

Nedílnou součástí finančního zdraví je příprava klientů na budoucnost. Klíčovým pilířem poradenské propozice České spořitelny jsou proto investice a penzijní připojištění. Banka vnímá potřebu značně podpořit kulturu investování v rámci Česka a vybudovat u svých klientů z investování zvyk tak, aby dokázali smysluplně zhodnocovat své finanční prostředky v době klesajících úrokových sazeb na termínovaných a spořících účtech. Proto plánuje Banka v rámci investiční propozice dále akcelerovat a přicházet s novými řešeními. Jde například o zlepšení digitální propozice, především pak řešení pro mladé klienty a nové investory, které současná nabídka nemusí zcela uspokojit a kteří proto hledají alternativní investiční řešení jinde. Česká spořitelna proto plánuje vylepšit svoji investiční nabídku tak, aby dokázala lépe uspokojit potřeby tohoto i ostatních klientských segmentů.

Korporátní bankovnictví

V rámci korporátního bankovnictví bude Česká spořitelna nadále pokračovat v naplňování své dlouhodobé ambice být důvěryhodným partnerem pro firmy všech velikostí – od malých a středních podniků až po velké korporace, a také veřejný i neziskový sektor. I zde zůstává klíčovým cílem posilování finančního zdraví klientů prostřednictvím personalizovaného poradenství a inovativních digitálních řešení.

Česká spořitelna se v oblasti korporátního bankovnictví bude v nejbližších letech soustředit především na posílení svého servisního modelu s cílem stát se partnerem první volby pro všechny firemní klienty. Klíčovým pilířem této strategie je poskytování komplexního poradenství zaměřeného na finanční zdraví, odolnost a dlouhodobou prosperitu klientů. Banka klade důraz na personalizovaný přístup, prohlubování odbornosti bankéřů a aktivní vyhledávání příležitostí, které klientům umožní zvýšit jejich konkurenceschopnost na domácím i zahraničním trhu.

Zásadní roli v novém servisním modelu hraje digitalizace – rozvoj digitálních platforem, automatizace procesů a intuitivní klientské prostředí umožňují efektivnější obsluhu, rychlejší reakci na potřeby klientů a vyšší míru personalizace služeb. Migrace klientů na novou digitální platformu George Business přináší zcela nový zážitek pro firmy a podnikatele, včetně pokročilých funkcionalit pro klienty s komplexními potřebami. Rozvoj digitalizace zároveň umožňuje bankéřům věnovat více času osobnímu poradenství, které je zaměřeno na finanční zdraví.

Česká spořitelna si rovněž uvědomuje důležitost ESG oblasti a nutnost snižování uhlíkové stopy. Proto je také připravena pomáhat firemním klientům s jejich transformací k udržitelnosti a podporovat projekty zaměřené na dekarbonizaci.

Prioritním cílem zůstává posilování finanční stability klientů prostřednictvím individuálního poradenství a inovativních digitálních řešení

Banka bude i nadále klást důraz na individuální obsluhu velkých korporátních klientů, s cílem zvýšit jejich konkurenceschopnost a stabilitu. I zde bude poradenství zaměřeno na finanční zdraví, podporu transformace české ekonomiky k vyšší přidané hodnotě a další aktuální témata dle reálných klientských potřeb. Hluboká odbornost bankéřů v jednotlivých odvětvích podpořená digitálními nástroji, ekonomickými analýzami a odvětvovými strategiemi umožní lépe porozumět specifickým potřebám klientů. S využitím skupiny Erste Group Bank bude Česká spořitelna i nadále poskytovat produkty a služby umožňující řízení potřeb klientů napříč regionem střední a východní Evropy.

Česká spořitelna bude nadále nabízet ucelenou paletu služeb i v oblasti strukturovaného financování. Stejně tak akviziční financování, doplněné v mnoha případech poradenstvím při fúzích a akvizicích, zůstává jedním z klíčových produktových řešení, kde díky dlouhodobé zkušenosti a unikátní expertíze dokáže Česká spořitelna nabídnout svým partnerům dokonalý servis a předvídatelnost, která je v tomto typu transakcí nezbytností. Banka rovněž nechce nijak slevit ze své ambice být u všech významných transakcí v oblasti strukturovaného financování na českém trhu a nadále hrát jednu z předních úloh v podpoře exportérů prostřednictvím nástrojů a produktů exportního a obchodního financování.

V oblasti financování nemovitostí bude Banka pokračovat v dlouhodobé strategii udržení segmentově vyváženého portfolia s důrazem na výnosové nemovitosti. Do popředí se dostávají otázky energetické náročnosti financovaných budov, podpora revitalizace a výstavby s minimální uhlíkovou stopou. V oblasti financování rezidenční výstavby Banka úspěšně rozvíjí subsegment financování nájemního a družstevního bydlení.

Česká spořitelna chce být spolehlivým partnerem pro veřejný a neziskový sektor při jeho rozvoji. Banka bude nadále, mimo jiné, podporovat digitalizaci veřejného sektoru, včetně rozvoje Bankovní identity. Prioritou zůstává financování projektů s pozitivním dopadem na životní prostředí a společnost (obnovitelné zdroje, veřejná doprava, nakládání s odpady). Česká spořitelna jako první v České republice rovněž nabízí program sociálního bankovnictví, který podporuje neziskové organizace a sociální podniky vzděláváním, poradenstvím a financováním, s cílem jejich dlouhodobé soběstačnosti.

Finanční trhy

Cílem útvaru Finanční trhy (FT) a Finanční instituce (FI) bude i v roce 2026 posilování tržního podílu ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Česká spořitelna se zaměří především na další rozvoj finančních služeb pro finanční instituce a na upevnění své pozice regionálního lídra na měnových, úrokových a derivátových trzích.

Na kapitálových trzích zůstává ambicí České spořitelny být i nadále primární bankou pro úpisy a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit své místo mezi třemi největšími primárními dealery státních dluhopisů České republiky.

Zároveň bude Česká spořitelna aktivně pomáhat rozvíjet kapitálový trh České republiky – a to prostřednictvím aranžování emisí dluhopisů pro své korporátní klienty a distribuce fondů kvalifikovaných investorů, které přinášejí českým investorům možnost podílet se na atraktivních projektech v oblasti nemovitostí, infrastruktury či private equity.

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty zůstává klíčovým prvkem komplexní nabídky služeb České spořitelny. Základní řešení nadále spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, které respektuje konzervativní rizikový profil většiny klientů. Hlavním cílem je zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně atraktivním zhodnocení oproti standardním mezibankovním úložkám.

Prodej produktů finančních trhů se bude v roce 2026 rozhodující měrou koncentrovat na individuální klientské potřeby

Dlouhodobý úspěch stojí na pilířích, které Česká spořitelna svým institucionálním klientům stabilně nabízí: kvalitní portfolio management, efektivní diverzifikaci, konkurenceschopné výnosy, nadstandardní klientský přístup a profesionální reporting. Na těchto základech bude Banka stavět i v dalších letech.

Prodej produktů finančních trhů bude v roce 2026 nadále reflektovat individuální potřeby klientů v prostředí zvýšené tržní volatility a geopolitické nejistoty. Česká spořitelna se zaměří na nabídku produktů, které dokážou zajistit střednědobá i dlouhodobá rizika spojená s pohybem měnových kurzů a úrokových sazeb, a tím přispět k finanční stabilitě a jistotě klientů.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Očekávaný makroekonomický vývoj v roce 2026 se odrazí i na vývoji hospodaření České spořitelny. Čistý úrokový výnos, jako hlavní složka provozních výnosů, bude pozitivně ovlivněn očekávaným růstem objemů úvěrů i depozit. Provozní výnosy budou dále podpořeny čistým výnosem z poplatků a provizí, a to zejména z investičních produktů a pojištění. Růst provozních nákladů by měl být nižší než v roce 2025, kdy došlo ke zvýšení díky marketingovým nákladům v souvislosti s 200. výročím České spořitelny.

Z uvedeného plyne předpokládané zlepšení nákladové efektivity, které by v roce 2026 mělo mít pozitivní dopad na provozní výsledek i na čistý výsledek hospodaření České spořitelny. Na bilanční sumě České spořitelny budou i nadále dominovat klientské vklady a klientské úvěry. U obou těchto položek se očekává růst ve středních jednotkách procent. Kvalita úvěrového portfolia by měla v roce 2026 podle očekávání zůstat na velmi vysokých úrovních. Kapitálová pozice České spořitelny by měla i nadále výrazně překračovat požadavky regulace.

Řízení rizik

Jednou z významných součástí řídicího a kontrolního systému Banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna jako domácí systémově významná banka věnuje oblasti řízení rizik velkou pozornost odpovídající velikosti Banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem Banky, která obsahuje zásady řízení rizik zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení Banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

— Strategické řízení rizik, které je zodpovědné především za úvěrová rizika, tržní rizika, rizika likvidity a operačního rizika a dalších nefinančních (nepozičních) rizik, a to včetně konsolidovaného řízení rizik systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) a stresového testování celé Finanční skupiny České spořitelny;
— Compliance, které je zodpovědné za řízení rizika compliance a oblast prevence praní špinavých peněz;
— Řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví a Řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví zodpovědné především za strategii řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví, respektive drobného bankovnictví a proces vymáhání nevýkonných pohledávek;
— Řízení bilance Finanční skupiny, které řídí riziko čistého úrokového výnosu bankovní knihy (investičního portfolia), riziko operativního řízení likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv a zodpovídá za řízení kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik.

Činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity útvarů například v oblasti IS/IT bezpečnosti nebo právních služeb.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva Banky příslušné výbory:

— Výbor představenstva pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
— Úvěrový výbor představenstva;
— Výbor pro řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
— Výbor pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
— Výbor pro modely řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;

a dále výbory na úrovni vrcholového vedení:

— Výbor řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů;
— Výbor CCO pro řízení úvěrových rizik;
— Výbor pro řízení nefinančních rizik;
— Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC);
— Výbor pro odvětvové limity;
— Výbor pro modelování aktiv a pasiv (ALMC).

Úvěrové riziko

Česká spořitelna je vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Při řízení úvěrových rizik používá Finanční skupina České spořitelny jednotnou metodiku, která je upravená v holdingové normě a stanovuje postupy, role a odpovědnosti.

Úvěrová politika zahrnuje:

— pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání;
— obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru;
— rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka;
— principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní;
— pravidla pro řízení zajištění úvěrů;
— strukturu produktových kategorií;
— metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, Centrálního registru úvěrů nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovosti protistrany. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. V rámci řízení rizika Banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). V souladu s požadavky regulátora je zajištěna pravidelná validace metodiky a nástrojů pro přiřazení interních ratingů, která je prováděna buď lokálním nezávislým týmem nebo nezávislým validačním týmem z Erste Group Bank.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření Banky a rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci má Výbor dozorčí rady pro rizika a Úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s principy Basel III a požadavky CRR a CRD.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS 9. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti Banky. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány denně. S roční periodicitou je prováděn back-testing opravných položek, který se zaměřuje na adekvátnost vytvořených opravných položek vzhledem k porovnání se skutečnými ztrátami v úvěrovém portfoliu.

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro Banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založené na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně.

Risk Appetite Statement

Maximální tolerovaná expozice vůči různým typům rizik vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku Banky je definována v dokumentu Risk Appetite Statement schváleném představenstvem Banky. Horizont pro Risk Appetite Statement je sladěn s horizontem plánovacího období, tj. 5 let.

Reakce Banky na vnější mimořádné události

Součástí systému řízení rizik je i sledování mimořádných vnějších událostí (např. COVID-19, válka na Ukrajině, vysoká inflace a ceny energií, povodně apod.), vyhodnocení jejich dopadu na portfolio Banky a včasné přijímání kroků, které případné negativní vlivy zmírňují.

Jako reakce na mimořádné vnější události v předchozích letech bylo řízení úvěrového rizika doplněno o odvětvovou analýzu, která zohledňuje dopad konkrétních jevů na jednotlivá ekonomická odvětví. Banka zavedla signály včasného varování zaměřené na vybrané rizikové faktory (růst úrokových sazeb, klimatická rizika, geopolitické riziko a další) a provedla analýzu portfolia zaměřenou na citlivost pohledávek na zhoršené ekonomické podmínky. Části portfolia, u nichž lze předpokládat negativní dopad vybraných ekonomických jevů, jsou zařazeny do Stage 2. Mimořádné makroekonomické podmínky a nejistota dalšího vývoje jsou také zohledněny v modelu FLI, pomocí kterého Banka tvoří portfoliové opravné položky.

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány v obchodním a bankovním portfoliu a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

— kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
— kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
— aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
— distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V České spořitelně je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděná tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank.

Operace bankovní knihy na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

— investice Banky do cenných papírů v rámci investiční strategie;
— uzavírání některých mezibankovních a klientských depozit a úvěrů;
— emise vlastních dluhopisů;
— řízení úrokového výnosu a zajištění úrokového rizika bankovní knihy a vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik stanovenou v RAS (Risk Appetite Statement) a schválenou představenstvem Banky, a také potvrzenou mateřskou společností Erste Group Bank.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používaná metoda Value at Risk (VaR). Metoda VaR je doplněná tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Metoda tržního VaR je používaná také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě vlastního modelu schváleného Českou národní bankou. Dále je tato metoda používaná pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance Banky.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí varovného systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě významného zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocená z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici Banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům Banky, souhrnná měsíční zpráva je předkládána Výboru pro řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů. Měsíčně je pak informace o expozici Banky reportována zodpovědným členům představenstva prostřednictvím Výboru pro řízení aktiv a pasiv a Výboru řízení rizik člena představenstva odpovědného za řízení rizika.

Úrokové riziko

Odpovědnost za rozhodnutí o výši podstupovaného úrokového rizika bankovního portfolia má představenstvo Banky a Výbor pro řízení aktiv a pasiv. Zodpovědným za monitorování úrokového rizika bankovního portfolia a modelování nekontraktuálního chování produktů je útvar Strategického řízení rizik. Útvar Řízení bilance Finanční skupiny je zodpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia. Modely jsou ověřovány nezávisle validačním týmem v útvaru Strategické řízení rizik.

Metody řízení úrokového rizika zachycují všechna relevantní rizika, tj. riziko přecenění, riziko výnosové křivky, bazické riziko a opční riziko.

Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena Výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

V letech 2022 až 2024 byla výše úrokového rizika bankovního portfolia ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami, vyšší volatilitou a strukturálními změnami klientských depozit (přesun vkladů z běžných účtů na spořící a termínované vklady). V reakci na tento vývoj byly aktualizovány modely chování produktů (např. model depozit na viděnou, model předsplácení a další) a prováděny častější analýzy citlivosti portfolia. Banka upravila svoji investiční strategii bankovní knihy tak, aby byly vždy dodrženy interní limity citlivosti bilance Banky na úrokové riziko, a to i v situaci nepříznivých scénářů.

Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž Banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura bilance.

Česká spořitelna každý měsíc sleduje ukazatel Survival Period Analysis (SPA) a dále vyhodnocuje dva regulatorní poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR). Od září 2015 se sleduje upravené LCR podle nařízení Evropské komise 2015/61 (LCR Delegated Act). Ukazatel LCR je sledován souhrnně za celou bilanci Banky a odděleně pro významné měny, zejména CZK a EUR.

Řízení krátkodobé likvidity a zabezpečení solventnosti probíhá nejenom v rámci výhledu cash flow (peněžních toků) na několik dní dopředu, ale i na základě vnitrodenního sledování peněžních toků.

Pro potřeby operativního řízení likvidity Česká spořitelna používá požadavek na polštář okamžitě likvidních aktiv (tzv. Intraday Liquidity Buffer). Limit na minimální objem okamžitě likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Pro včasnou detekci nadcházející krize je v České spořitelně používán systém varovných indikátorů (tzv. Early Warning Indicators). Tyto indikátory slouží pro včasnou detekci tržní a idiosynkratické krize likvidity a jejich kombinací. V případě zjištění krize se postupuje dle pohotovostního plánu pro případ krize likvidity.

Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 163/2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního. Management Banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Do roku 2024 Banka používala pro kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup (AMA). Od roku 2025 je kapitálový požadavek počítán standardizovanou metodou (SMA), v souladu se změnou regulatorního přístupu k výpočtu. Tato změna proběhla v celé skupině Erste Group Bank.

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení. Aplikace je průběžně doplňována o další moduly, které jsou využívány například pro vyhodnocování velikosti rizik v jednotlivých částech Banky formou rizikového sebehodnocení, pro monitoring jednotlivých kontrol a jejich výsledků nebo opatření za účelem snižování podstupovaného rizika.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod s potenciálně závažným dopadem.

V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Dynamický rozvoj se týkal především oblasti prevence transakčních podvodů, ve které Banka investovala velké prostředky do příslušných procesů, nástrojů i aplikací. Díky těmto investicím se daří úspěšně blokovat podezřelé transakce, a tak ve zvýšené míře přispívat k vyšší ochraně klientských prostředků. Zároveň Banka prohlubuje preventivní komunikaci na klienty.

Banka rovněž systematicky řídí rizika spojená s outsourcovanými činnostmi. Byla implementována skupinová politika, která je v souladu s regulatorními požadavky (především Vyhláška ČNB č. 163/2014). Pro materiální

činnosti je vždy vypracována a pravidelně aktualizována analýza rizik, celkové posouzení těchto činností je na roční bázi reportováno představenstvu Banky. Obdobné principy v rámci implementace požadavků DORA (Akt o digitální provozní odolnosti) aplikuje Banka i vůči dalším dodavatelům IT služeb.

Bezpečnostní rizika jsou na operační úrovni vyhodnocována útvarem Bezpečnost, a to zejména v oblasti kyberbezpečnosti, fyzické bezpečnosti a oblasti řízení kontinuity podnikání. Již několik let funguje tým CSIRT (tým reakce na incidenty kyberbezpečnosti). Důležitá bezpečnostní rizika jsou pravidelně reportována a hodnocena Výborem pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS vedeném členem představenstva odpovědného za řízení rizik.

Od roku 2022 byl pozorován setrvávající trend DDoS (Distributed Denial of Service) útoků. Od roku 2022 také Banka zaznamenává i výrazný pokusů o podvody cílené na klienty Banky s využitím technik sociálního inženýrství (např. podvodné investice, "falešný bankéř", podvodné SMS zprávy s cílem vylákat detaily platebních karet nebo přihlašovací údaje apod.). Banka na tento trend reagovala zavedením úprav v mobilním a internetovém bankovnictví a dodatečných kontrolních mechanismů pro detekci podvodů nebo včasné zastavení souvisejících transakcí. Pravidelně je také revidován plán a konkrétní aktivity pro komunikaci a vzdělávání klientů.

Klimatická rizika

Od roku 2023 byl systém řízení rizik Banky rozšířen o řízení klimatických rizik (fyzické a přechodové riziko). Banka zařadila tato rizika do seznamu rizik sledovaných v rámci vyhodnocení materiality rizik a pravidelně sleduje expozici vůči oběma typům rizik. Základem sledování expozice vůči fyzickému riziku je informace o umístění financovaných nemovitostí a provozoven klientů a externí databáze potenciálních fyzických rizik v těchto umístěních. Pro zhodnocení výše expozice vůči přechodovému riziku Banka využívá model Erste Bank Group pro výpočet uhlíkové stopy. Výpočet je prováděn měsíčně. Zhodnocení expozice vůči klimatickým rizikům je součástí reportů pro vrcholový management Banky.

Stresové testování

Stresové testování je důležitou složkou systému řízení rizik. Představenstvu Banky je na pololetní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik Banky, tzv. Comprehensive Stress Testing Report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady nepříznivého scénáře odvozeného na základě předpokladu o dopadech vybraných stresových situací reálné ekonomiky. Stresové testování je doplněno analýzami citlivosti zaměřenými na specifické části portfolia. Systém stresového testování byl v roce 2024 rozšířen o možnost sledování dopadu klimatických scénářů na portfolio korporátních úvěrů.

Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) vychází z metodologie skupiny Erste Group Bank. Přístup České spořitelny dále zohledňuje lokální odlišnosti způsobené lokálními regulatorními požadavky nebo jinými specifiky.

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednoroční periodu a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace). Celkové riziko Skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulatorního kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující ozdravný plán (Recovery Plan) s ohledem na nové regulatorní požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasná opatření. Plán obnovy obsahuje kromě výše uvedených stresových scénářů i ukazatele pro iniciaci uvedených postupů, výčet vhodných opatření s cílem zajištění návratu do předkrizové situace, popis postupů a řízení ozdravného plánu a její strategie včetně výčtu kritických funkcí a další části vyžadované regulací v této oblasti.

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat své obchodní aktivity, vyhověla všem regulatorním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny stále výrazně převyšuje úroveň, kterou při zohlednění všech kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a z tohoto důvodu musí držet navíc dodatečný kapitál ve výši 2,5 % (k 31. 12. 2025) nad základní požadavek a další regulatorní kapitálové rezervy.

Kapitálová přiměřenost[25]

2025	2024	2023	2022	2021
20,52 %	18,78 %	18,82 %	19,31 %	22,98 %

(25) Údaje podle metodiky ČNB

Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až j) a odstavce 5 písm. a) až k)

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovnictví na území České republiky.

§ 118, odst. 4 písm. d) a odst. 5 písm. a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, respektive individuální roční účetní závěrce.

Akcie České spořitelny, a.s.

Druh:	Kmenové akcie
Forma:	152 000 000 ks kmenových akcií na jméno, tj. 100 % na základním kapitálu
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	152 000 000 ks
Celkový objem emise:	15 200 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota jedné akcie:	100 Kč
Obchodovatelnost akcií:	akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Akcie Společnosti jsou vydány jako zaknihované cenné papíry. S jednou akcií je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 152 000 000. Společnost může vydávat akcie, s nimiž je spojeno hlasovací právo, pouze jako zaknihované cenné papíry. Společnost může na základě usnesení valné hromady vydat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie Společnosti (vyměnitelné dluhopisy) nebo přednostní právo na upisování akcií (prioritní dluhopisy). Vydání takových dluhopisů je vázáno na podmíněném zvýšení základního kapitálu, ledaže bude u vyměnitelných dluhopisů vázáno na výměnu za již vydané akcie Společnosti. V usnesení o vydání vyměnitelných dluhopisů nebo prioritních dluhopisů valná hromada také stanoví pravidla pro jejich vydání a práva s nimi spojená.

Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD.

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2025

	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko	100 %	100 %

§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 13 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118, odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna nemá uzavřené významné smlouvy podle § 118, odst. 5 písm. i).

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) a l) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD. Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. j) jsou uvedeny v Konsolidované zprávě o udržitelnosti za rok 2025, kapitole S1 Vlastní pracovní síla.

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j) a k).

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je jako jediný akcionář ovládající osobou České spořitelny, a.s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, se řadí zejména:

— zákaz zneužití většiny hlasů ve Společnosti;
— zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního

období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena;
— povinnost Společnosti zpracovat Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami;
— povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě; a
— ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2025 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2025 realizovala za běžných tržních podmínek nákupy 847 852 akcií v celkovém objemu kupních cen 1 500 mil. Kč a prodeje 847 852 akcií v celkovém objemu prodejních cen 1 500 mil. Kč. Minimální cena za nákup jedné akcie činila 1 297,00 Kč a za prodej 1 344,91 Kč; maximální cena za nákup činila 2 492,00 Kč a za prodej 2 489,22 Kč. Na počátku ani na konci roku 2025 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2025 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2025 činil 3 269,6 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 65,4 mil. Kč.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České spořitelny na úroveň zabezpečení, jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání digitálního bankovnictví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, tj. vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů, a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu.

Doplňující údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Emise dluhových cenných papírů ISIN CZ0003707291 (senior non-preferred note) jsou od data jejich emise přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze. Na Vienna Stock Exchange jsou přijaty k obchodování emise dluhových cenných papírů ISIN XS2930541698, ISIN XS2746647036, ISIN XS2852933329, ISIN XS2638560156, ISIN XS3174780893 (non-preferred senior notes) a ISIN XS2676413235, ISIN AT0000A2STV4 (green non-preferred senior notes). Emisím dluhových cenných papírů ISIN CZ0003707291, ISIN AT0000A2STV4, ISIN XS2746647036, ISIN XS2852933329, ISIN XS2638560156, ISIN XS2676413235, ISIN XS3174780893 a ISIN XS2930541698 byl přidělen rating „A“ od ratingové agentury Fitch. S výjimkou výše uvedených dluhových cenných papírů nejsou ostatní dluhové cenné papíry obchodovány na žádném regulovaném trhu a nebyl jim přidělen žádný rating. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce.

Rating je přidělen České spořitelně renomovanými ratingovými agenturami Fitch a Moody's. Obě ratingové agentury byly registrovány v souladu s nařízením Komise (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013 (nařízení o ratingových agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinností stanovenou v čl. 8d uvedeného Nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Dividendová politika

Politika rozdělení zisku České spořitelny je upravena vnitřním předpisem, který zohledňuje veškeré platné a použitelné právní předpisy České republiky a Evropské unie. Cílem České spořitelny jsou stabilní a dlouhodobě udržitelné dividendy. Při návrhu rozdělení zisku za dané účetní období bere Česká spořitelna v úvahu kapitálový plán na další období a potřebu udržovat dostatečnou kapitálovou rezervu pro očekávané i neočekávané ekonomické a/nebo regulatorní změny.

Odměny fakturované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC sítí v roce 2025

mil. Kč	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	35	10	8	53
Ostatní konsolidované společnosti	10	1	0	11
Celkem	**45**	**11**	**8**	**64**

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho sítí v roce 2025

PwC společnost	Příjemce služby	Popis služby
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření Konsolidované zprávy o udržitelnosti České spořitelny, a.s. a jejích dceřiných společností za rok 2025
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Prověrka pololetního konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG v souladu s požadavky skupinového auditora EGB
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MiFID)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření nekonsolidovaného a konsolidovaného ročního a pololetního účetního výkazu pro české regulatorní účely
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Vypracování dotazníku pro účely rakouského regulatorního vykazování v souladu s požadavky skupinového auditora
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Green bond allocation reporting dle požadavků skupinového auditora EGB
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření procesu, jakým se banka podílela na stanovování sazby PRIBOR
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Comfort letters související s vydáním EUR dluhopisů na evropském trhu (tzv. MREL)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Dohodnuté procedury v souvislosti se syntetickou sekuritizací a rolí “Loss Verification Agent"
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Podpora a hodnocení CyberArk pro aktuální schopnosti vs. target operating model
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Testování účinnosti sankčních systémů
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Účast na školeních a workshopech
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Metodologie hodnocení GenAI
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Ověření části řídicího a kontrolního systému na žádost ČNB týkající se oblasti AML
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČS NHQ, s.r.o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2025

V účetním období 1. ledna 2025 až 31. prosince 2025 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC síť neposkytla skupině České spořitelny žádné další neauditorské služby, s výjimkou dokončení těch, které byly zasmluvněné, zahájené a náklady na ně již byly vykázány.

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady § 118, odst. 4 písm. f), g), h), i)

Bonusový pool České spořitelny

Celkový bonusový fond (bonus pool) České spořitelny je tvořen na úrovni Banky s ohledem na vývoj výsledků hospodaření. Bonus je nenárokovou složkou mzdy/odměny a je vyplácen po splnění všech stanovených podmínek. Velikost celkového bonusového fondu je odvozena od výkonu České spořitelny v příslušném roce. Podmínkou pro výplatu ročního bonusu je dosažení minimální cílové hodnoty stanovených ukazatelů pro příslušný rok (čistý zisk konsolidovaného celku České spořitelny po zdanění, splnění kapitálové přiměřenosti, plnění likviditních ukazatelů a naplnění strategie Banky). Bonusový pool se tvoří s ohledem na kombinaci všech čtyř kritérií a je korigován pravděpodobností dosažení zisku v budoucím tříletém období.

Výchozí objem bonusového fondu České spořitelny je kalkulován jako součet bonusových potenciálů jednotlivých pracovních pozic. Každá pracovní funkce má na základě svého zařazení v katalogu pracovních funkcí (zohledňujícího její význam a důležitost pro Banku) přiřazen bonusový potenciál v rozmezí 8,33[26] –100 % fixní (roční) odměny. Celkový objem bonusového fondu je po skončení roku a v případě splnění stanovených ukazatelů výkonnosti upravován prostřednictvím tzv. bonusového multiplikátoru, jehož hodnota (%) vychází z míry naplnění strategických obchodně-finančních ukazatelů, tedy porovnání jejich výsledků s plánovanými hodnotami. Obchodně-finančními ukazateli byly pro rok 2025 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů a spokojenost klientů měřená prostřednictvím ukazatele CXI (Customer Experience Index).

Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a další členové představenstva, kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Předseda, místopředseda a členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře a v nejlepším zájmu Společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností, schopnost přispívat k rozvoji strategie Společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke Společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že Společnost dodržuje platné a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny v kapitole Představenstvo České spořitelny v roce 2025.

(26) Může se lišit v případě výjimek daných bankovní regulací.

Odměňování vedoucích osob

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“). Individuální smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a výše odměn členů představenstva jsou, stejně jako politika odměňování celé České spořitelny, schvalovány dozorčí radou České spořitelny.

Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

Na základě manažerských a odborných znalostí a přínosu pro Společnost náležely všem členům představenstva celkově:[27]

— peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 79,685 mil. Kč;
— bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 19,065 mil. Kč;
— bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty a fantomové akcie EGB) ve výši 22,906 mil. Kč; a
— naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 2,002 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny (program ESOP).

Variabilní odměňování vedoucích osob

Variabilní složka odměny je kalkulována jako základní příjem × bonusový potenciál (100 %) × bonusový multiplikátor, kde hodnota bonusového multiplikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení následujících ukazatelů: provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady („Operating Result – Risk Costs“; váha 35 %); poměr provozních nákladů a výnosů („Cost/Income Ratio“; váha 35 %) a CXI („Customer Experience Index“; váha 30 %). Roční variabilní odměny členů představenstva jakožto vedoucích osob představují standardně méně než 5 % celkového objemu variabilních odměn celé České spořitelny.

Výkonnostní kritéria jednotlivých členů představenstva jsou vypracovávána vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou včetně očekávané/cílové hodnoty ukazatele a váhy, kterou se na všech výkonnostních kritériích, a tedy i na případném ročním bonusu člena představenstva, podílí. Při formulaci cílů pro představenstvo Společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulatorní požadavky, se kterými musí být výsledná struktura cílů slučitelná. Při hodnocení výkonnosti jsou finanční výkonnostní kritéria očištěna o související stávající a budoucí rizika a náklady.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva holdingu, který vyhodnocuje splnění jednotlivých klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs), jejichž nedílnou součástí je i vyhodnocení cílů v oblasti ESG, každého člena představenstva. Celkové hodnocení je pak souhrnem dosažených výsledků v rámci oblasti působnosti každého člena představenstva, které mají povahu finanční, nefinanční, strategickou i operativní, a manažerských výsledků. Vstupem pro hodnocení TEAC jsou hodnocené ukazatele z útvarů Kontroling a Strategie, sebehodnocení každého člena a kvalitativní hodnocení ze strany předsedy představenstva, a to jak z pohledu splnění KPIs uplynulého roku, tak hodnocení potenciálu do budoucna. Výstupy výboru TEAC jsou pak posouzeny Výborem pro odměňování. Dozorčí rada rozhoduje o stanovení bonusů členů představenstva na základě návrhu Výboru pro odměňování. Další informace o Výboru pro odměňování jsou uvedeny v části Dozorčí rada níže v této kapitole.

Pro rok 2025 byly u členů představenstva dozorčí radou nastaveny a hodnoceny následující klíčové ukazatele výkonnosti:

— předseda představenstva:
  a. provozní cíle;
  b. strategické cíle;
  c. ESG cíle;
  d. lokální cíle v oblasti strategie a projektového managementu;
  e. leadership.
— místopředseda představenstva zodpovědný za řízení rizik:
  a. provozní cíle;
  b. strategické a obchodně-specifické cíle;
  c. ESG cíle;
  d. lokální priority v oblasti strategie a projektového managementu;
  e. leadership.
— člen představenstva zodpovědný za finanční řízení:
  a. provozní cíle;
  b. strategické a obchodní cíle;
  c. ESG cíle;
  d. lokální priority v oblasti strategie a projektového managementu;
  e. leadership.
— členka představenstva zodpovědná za retailové bankovnictví:
  a. provozní cíle;
  b. strategické a obchodní cíle;
  c. ESG cíle;
  d. lokální priority v oblasti strategie a projektového managementu;
  e. leadership.
— člen představenstva zodpovědný za korporátní bankovnictví:

(27) - peněžní odměny z titulu člena představenstva nebo člena dozorčí rady – odměna za výkon funkce mimo exekutivní řízení svěřených útvarů (tzn. za výkon role předsedy/místopředsedy/člena představenstva nebo dozorčí rady);
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeněžní certifikáty maturované do hotovosti;
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva nebo člena dozorčí rady – u členů představenstva jsou naturální příjmy vždy upraveny v individuálních smlouvách o výkonu funkce (schválených dozorčí radou). Nastavení jejich poskytování a čerpání vychází z pravidel pro benefity, které mohou v souladu s platnými vnitřními předpisy využívat zaměstnanci Banky. V případě členů představenstva jde o (1.) služební automobil s řidičem; automobil bez služeb řidiče je člen představenstva oprávněn užívat i k soukromým účelům, (2.) individuální zdravotní péči ve smluvním zdravotnickém zařízení ve sjednaném rozsahu; zdravotní péče může být poskytnuta i rodinným příslušníkům člena představenstva, (3.) příspěvek na penzijní připojištění ve výši dle vnitřního předpisu, schváleného dozorčí radou, (4.) úrazové pojištění, a to za podmínek schválených dozorčí radou. U členů dozorčí rady jde pouze o kompenzaci nákladů účelně vynaložených na účast na jednání dozorčí rady (po odsouhlasení valnou hromadou Společnosti).

a. provozní cíle;
b. strategické a obchodní cíle;
c. ESG cíle;
d. lokální priority v oblasti strategie a projektového managementu;
e. leadership.

— člen představenstva zodpovědný za provoz a IT:
a. provozní cíle;
b. strategické a obchodně-specifické cíle;
c. lokální priority v oblasti strategie a projektového managementu;
d. leadership.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2025 a váhu v celkovém hodnocení.

Oddálení variabilní odměny a způsob výplaty

Při přiznávání variabilní složky odměny členům představenstva je přiznání 60 % variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí až 5 let. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 40 % neoddálená část + 12 % první rok oddálení + 12 % druhý rok oddálení + 12 % třetí rok oddálení + 12 % čtvrtý rok oddálení + 12 % pátý rok oddálení. Nejméně na 50 % jak neoddálených, tak i oddálených plateb musí být použity nepeněžní nástroje. Použitým nepeněžním nástrojem jsou z 50 % fantomové akcie Erste Group Bank AG a z 50 % výkonnostní certifikáty ČS. Tyto komponenty – oddálená i neoddálená část – musí být zadrženy po dobu retenčního období.

Fantomové akcie Erste Group Bank AG („EGB“)

Fantomových akcií je použito na 50 % nepeněžní variabilní odměny. Po skončení hodnoceného období se počet fantomových akcií, které mají být přiděleny, vypočítá následujícím způsobem: 25 % hrubé bonusové částky se dělí průměrnou váženou denní cenou akcií Erste Group Bank AG hodnoceného období (rok n). Výsledkem je stanovení celkového počtu fantomových akcií.

Průměrná vážená denní cena akcie se vypočítává na základě oficiálních informací společnosti Datastream (Thomson Reuters Corp) a vychází z publikovaných údajů na vídeňské burze (Wiener Börse).

Po skončení retenčního období jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrnou váženou denní cenou akcie posledního uzavřeného roku, který předchází roku, v němž k zesplatňování dochází a vyplaceny v hotovosti.

Výkonnostní certifikáty ČS

Ocenění FSČS je založeno na ročním testu snížení hodnoty, který je prováděn v rámci závěrkových aktivit na úrovni mateřské společnosti EGB. Použitá metodologie je popsána v „Impairment Bank Model of Erste Bank Group”. Tento test je vyžadován IAS 36 a výsledky testu snížení hodnoty jsou též auditovány příslušným skupinovým auditorem EGB v rámci statutárního auditu. Porovnání vypočtené hodnoty Společnosti v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu je použito pro stanovení meziroční změny hodnoty výkonnostních certifikátů. Základem oceňovacího modelu je vedle metodiky pětiletý plán připravený ČS s využitím několika nejmodernějších parametrů, který zdůvodňuje předpokládanou finanční výkonnost v následujících 5 letech. Za jeden z klíčových vstupů pětiletého plánu jsou považovány veškeré regulatorní požadavky, tj. zejména požadavky na kapitál a likviditu. Při přípravě plánu jsou též brány v úvahu makroekonomické výhledy, současná výkonnost, předpoklady růstu a soulad s obchodní strategií.

Oceňovací model obsahuje i následující parametry:

— diskontní sazba – použití metody „cost of equity“ (Capital Asset Pricing Model);
— rychlost růstu terminální hodnoty;
— zachování zisku a přebytek kapitálu.

Celková variabilní odměna za současné i předchozí období je udělována, pouze pokud je její poskytnutí v souladu s celkovou finanční situací Společnosti a je vázána na výsledky Společnosti, divize a jednotlivce. Pokud některé z těchto kritérií neumožní poskytnutí bonusu v plné výši, může až 100 % z celkové variabilní odměny podléhat malusu nebo možnosti odejmutí již přiznané nebo vyplacené variabilní složky odměny (clawback).

Ustanovení týkající se malusu a clawbacku

Společnost stanoví specifická kritéria pro uplatňování malusu a clawbacku. Tato kritéria se vztahují zejména na situace, kdy osoba:

1. se účastnila nebo byla odpovědná za jednání se záměrem nebo závažnou nedbalostí nebo v případech podvodu, který vedl k podstatným ztrátám Společnosti;
2. nesplnila stanovené standardy způsobilosti a chování;
3. poskytla zavádějící informace, pokud takové informace měly nebo mohly mít přiměřený dopad na hodnocení výkonnosti;
4. byla propuštěna ukončením bez výpovědní lhůty (okamžité zrušení pracovního poměru) dle platné legislativy.

Zejména v případech 1 a 4 se dotčeným osobám neposkytne ani nevyplácí žádná variabilní odměna, včetně odložené a zadržené části celkové variabilní odměny. Mechanismus clawback se použije na neoddálenou část celkové variabilní odměny.

Úpravy ex post týkající se celkové variabilní odměny by měly vždy souviset s výkonem nebo rizikem a měly by reagovat na skutečné výsledky rizik nebo na změny rizik související se Společností, divizí nebo činností zaměstnanců.

Společnost může nárokovat vrácení jakékoliv variabilní odměny vyplacené za posledních pět let.

Společnost má povinnost používat alespoň původně použitá kritéria pro hodnocení výkonu a rizika tak, aby zajistila vazbu s počátečním měřením výkonu. Společnost by kromě výše uvedených kritérií měla používat specifická kritéria včetně:

1. důkazu o nesprávném jednání nebo závažné chybě osoby (např. porušení kodexu chování a jiných vnitřních pravidel, zejména pokud jde o rizika);
2. toho, zda Společnost a/nebo obchodní jednotka následně utrpí významný pokles své finanční výkonnosti (např. specifické obchodní ukazatele);
3. toho, zda Společnost a/nebo obchodní jednotka, ve které identifikovaná osoba pracuje, trpí závažným selháním v řízení rizik;
4. významné zvýšení hospodářské nebo regulační kapitálové základny Společnosti nebo obchodní jednotky;

5. jakékoli sankce ze strany regulátorů, pokud k jejich určení přispělo chování dané osoby.

Rozhodnutí o naplnění těchto kritérií, použití samotných dohod o malusu a clawbacku a omezení výplaty přijímá Výbor pro odměňování.

Použití malusu a clawbacku by mělo v případě potřeby vést ke snížení variabilní odměny. Ex post úprava rizika by za žádných okolností neměla vést ke zvýšení původně přiznané variabilní odměny nebo, pokud již byl v minulosti uplatněn malus nebo clawback, ke zvýšení dříve snížené variabilní odměny.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy Společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke Společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědni vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o obchodních korporacích. Výši odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2025 náležely všem členům dozorčí rady celkově:[27]

— peněžní odměny z titulu členství v dozorčí radě ve výši 6,465 mil. Kč; a
— členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 6,890 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové dozorčí rady žádné odměny.

Dozorčí rada má zřízen Výbor pro odměňování (dále jen „Výbor“), složený z členů dozorčí rady (Štefan Máj, Stefan Dörfler a Aleš Veverka), kteří ve Společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V roce 2025 uskutečnil Výbor 4 zasedání. V působnosti Výboru je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve Společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik Společnosti, přijímaných dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží Výbor k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a dalších subjektů s majetkovými zájmy ve Společnosti. Výbor mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, kteří vykonávají vnitřní kontrolní funkce, a dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Výbor má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a dalších útvarů vykonávajících vnitřní kontrolní funkci. Při výkonu svých činností spolupracuje s útvarem People & Culture a dalšími relevantními útvary Banky. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se Výbor zaměřuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové Výboru jsou odměňováni fixní odměnou za zasedání a předseda Výboru navíc také pravidelnou měsíční částkou.

Smlouvy členů řídících a kontrolních orgánů

Společnost má s každým členem řídících a kontrolních orgánů uzavřenou smlouvu o výkonu funkce (dále jen „Smlouvu“). Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, stejně jako smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady jsou uzavřené podle § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a za přiměřeného použití § 2430 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a zohledňující § 435, resp. § 446 a násl. Zákona o obchodních korporacích a zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o bankách“).

S každým členem představenstva či dozorčí rady je Smlouva uzavřena na funkční období 4 let, pokud není ve Smlouvě uvedeno jinak. V případě změny podmínek v průběhu mandátu je buď uzavřena Smlouva nová, případně je uzavřen dodatek nebo aktualizována příloha. Pokud je uzavřena Smlouva nová, ruší se v okamžiku jejího vzniku platnost veškerých dohod uvedených ve Smlouvě předchozí

Každá Smlouva obsahuje tyto základní náležitosti:

— strany, mezi kterými je Smlouva uzavřena;
— předmět Smlouvy;
— povinnosti člena orgánu;
— povinnosti Společnosti;
— místo výkonu;
— odměna;
— doba platnosti Smlouvy;
— služební vozidlo a náhrady výdajů;
— nárok na dovolenou a zachování příjmu v případě nemoci;
— penzijní připojištění a zdravotní péče, další pojištění;
— způsoby ukončení Smlouvy;
— povinnost mlčenlivosti;
— dodržování předpisů a práce s interními informacemi;
— nabývání a prodej akcií;
— zákaz konkurence; a
— závěrečná ustanovení.

U členů představenstva Smlouva obsahuje vedle výše uvedených náležitostí i specifikace příslušné divize, za kterou je konkrétní člen představenstva v Bance odpovědný a veškerá další finanční i nefinanční plnění jsou uvedena přímo ve smlouvě. Podrobné podmínky poskytování jednotlivých plnění uvedených ve Smlouvě a povinnosti člena představenstva v souvislosti s jejich čerpáním upravují vnitřní předpisy Společnosti. V případě odvolání člena představenstva z funkce náleží tomuto členovi smluvní odstupné ve výši dvanáctinásobku pevné měsíční odměny, a to za ve Smlouvě popsaných podmínek.

U členů dozorčí rady jsou náležitosti uvedené ve Smlouvě identické jak pro členy dozorčí rady zvolené jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady, tak i pro členy dozorčí rady zvolené zaměstnanci Společnosti. Česká spořitelna prohlašuje, že u členů dozorčí rady neexistují po skončení platnosti příslušné Smlouvy, případně při ukončení členství v dozorčí radě žádné výhody.

Přehled funkčních období u členů řídících a kontrolních orgánů uvedený ve Smlouvách

Představenstvo	
Tomáš Salomon, předseda	2. 1. 2023-1. 1. 2027
Karel Mourek, místopředseda	1. 8. 2025-31. 7. 2029 obnovený mandát
Attila Sánta, člen	2. 8. 2025-31. 7. 2028
Norbert Hovančák, člen	1. 8. 2025-31. 7. 2029
Daniela Pešková, členka	2. 2. 2024-1. 2. 2028
Martin Kobza, člen	1. 11. 2024-31. 10. 2028
Pavel Kráčmar, člen	2. 2. 2024-1. 2. 2028 odvolán bez závažného důvodu ke dni 31. 7. 2025
Ivan Vondra, člen	2. 8. 2021-1. 8. 2025 řádně ukončeno

Dozorčí rada	
Peter Bosek, předseda	27. 9. 2024-26. 9. 2028
Štefan Máj, místopředseda	1. 11. 2023-31. 10. 2027
Stefan Dörfler, člen	1. 11. 2023-31. 10. 2027
Maurizio Poletto, člen	14. 6. 2025-13. 6. 2029 obnovený mandát
Zlata Kunešová, členka	15. 1. 2023-14. 1. 2027
Marta Vrbová, členka	15. 1. 2023-14. 1. 2027
Zlata Gröningerová, členka	27. 4. 2025-26. 4. 2029 obnovený mandát
Attila Sánta, člen	24. 6. 2024-23. 6. 2028 rezignace 31. 3. 2025
Slavomír Seemann, člen	1. 5. 2025-30. 4. 2029
Aleš Veverka, člen	15. 1. 2023-14. 1. 2027

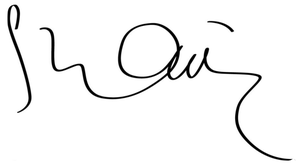
Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a individuální a konsolidovaná účetní závěrka, které jsou součástí výroční zprávy, věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti, která je součástí této výroční zprávy, je vyhotovena v souladu s evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti a požadavky stanovenými na základě článku 8 Nařízení o taxonomii EU.

V Praze 31. března 2026



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Attila Sánta
člen představenstva

Prohlášení České spořitelny, a.s.

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 (dále jen „Kodex“) založeným na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a.s., učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva Banky trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Banky a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem. Banka soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy společnosti.

V roce 2025 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Banky. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možné najít na internetových stránkách České spořitelny (kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-2018.pdf (csas.cz)), případně na stránkách Ministerstva financí ČR (Kodex správy a řízení společností ČR (2018) | 2019 | Ministerstvo financí ČR (mfcr.cz)). Principy správy a řízení Banky jsou uvedeny v následujících odstavcích.

Česká spořitelna se řídí pokyny k posuzování vhodnosti členů řídícího orgánu a osob v klíčových funkcích, které vydal Evropský orgán pro bankovnictví (EBA). V návaznosti na potvrzení České národní banky o jejich závaznosti má Banka zpracované a uplatňuje interní směrnice a postupy, které slouží k posuzování vhodnosti členů řídících orgánů a zaměstnanců v klíčových funkcích.

Česká spořitelna se mj. také řídí skupinovou směrnicí Erste Diversity and Inclusion Policy, která definuje základní principy a směr uplatňování politiky rozmanitosti a inkluze v rámci celé Banky. Součástí této směrnice si Banka stanovila cíle na zastoupení žen v top managementu Banky. Do roku 2028 by Banka měla obsadit ženami minimálně 30 % pozic v představenstvu, stejně tak by mělo být 30% zastoupení žen v dozorčí radě a 33 % žen v top managementu (definováno jako B-1 manažerská úroveň řízení, tedy manažeři, kteří přímo reportují představenstvu). K 31. prosinci 2025 byla v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších 11 žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 42 pozic (úroveň B-1). V dceřiných společnostech Finanční skupiny České spořitelny jsou pak ve vedení další tři ženy.

Pro zajištění transparentnosti a rovných příležitostí při náboru na všechny pozice, včetně manažerských, jsou všechny otevřené pozice nabízeny přes interní nabídku pracovních míst.

V rámci nástupnictví zavedla Banka v roce 2025 proces, který zajistil, že v případě plánované nebo neplánované změny na úrovni představenstva a vedoucího B-1 manažera byli vždy k dispozici vhodní kandidáti a kandidátky. Tento proces posílil stabilitu, odpovědnost a kontinuitu výkonu činnosti na dané pozici.

Společný základ a kritéria pro hodnocení v procesu nástupnictví poskytnou jasné perspektivy pro individuální rozvoj a kariéru navrhovaného nástupce.

Pro pozice top managementu na úrovni B-1 byl připraven a pravidelně aktualizován seznam potenciálních vhodných nástupců a nástupkyň, který vždy zahrnoval i ženy, přičemž minimální počet žen mezi nástupkyněmi činil polovinu celkového počtu útvarů dané divize. Při výběrových řízeních byl uplatňován princip genderově vyvážené výběrové komise. V oblastech, kde Banka obecně čelila nedostatku žen, zejména v IT, bylo zdůrazňováno, že pozice jsou vhodné pro obě pohlaví. Na sociálních sítích Banka vedla kampaně a edukativní aktivity zaměřené na oslovování více žen.

Výběr kandidátů na členství v dozorčí radě podléhá schválené koncepci. Celkově jsou kandidáti na členství v dozorčí radě České spořitelny nominováni tak, aby svým vzděláním, praktickými zkušenostmi z domácího i mezinárodního bankovnictví, celkovým ekonomickým, společenským a politickým přehledem a osobními vlastnostmi zajistili, že dozorčí rada bude plně funkční a schopná kvalitně a zodpovědně plnit všechny své úkoly a kompetence. Složení dozorčí rady je plně v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zkráceně zákonem o obchodních korporacích). Při výběru kandidátů je cílem složit dozorčí radu maximálně diverzifikovaně z hlediska kvalifikace a zkušeností, aby specifické znalosti jejích členů pokryly celý záběr aktivit Banky. Při změně ve složení řídících orgánů Banky se provádí přehodnocení kolektivní vhodnosti členů řídícího orgánu.

V souladu se skupinovou politikou Erste Group Bank by jedním z klíčových pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady mělo být zastoupení žen a také zástupců zaměstnanců v tomto dozorčím orgánu. Tyto dva jevy vnášejí do činnosti dozorčí rady další pohledy na aktivity Banky, její strategické směřování a podstupovaná rizika.

Česká spořitelna dlouhodobě spoléhá na neustálé sledování a zlepšování angažovanosti svých zaměstnanců prostřednictvím ukazatele Employee Net Promoter Score (eNPS). Jeho výsledek je důkazem efektivity iniciativ zaměřených na zlepšení pracovního prostředí, podporu rozvoje talentů a vytváření kultury, která klade důraz na rovnováhu mezi pracovním a osobním životem.

V roce 2025 Banka uspořádala pro své zaměstnance mnoho akcí na oslavu 200 let vzniku Společnosti. Úsilí České spořitelny v oblasti zlepšování zaměstnanecké zkušenosti bylo oceněno vítězstvím v kategorii Employee Experience Strategy v regionu Evropa v soutěži Customer Centricity World Series s projektem FexiDNA.

Velkou prioritou je také podpora zdraví svých zaměstnanců. V rámci programu „Zdravá Spořka“, Banka široce podporuje zdraví zaměstnanců i jejich rodin, zajišťuje pro ně možnost online konzultací s lékařem i organizaci objednání k lékařům všech specializací po celé ČR, proplácí očkování dle epidemiologické situace. Na centrále je pro zaměstnance i rodinné příslušníky k dispozici prémiová ordinace praktického lékaře s důrazem zejména na kvalitní preventivní péči. Pro podporu duševního zdraví má každý zaměstnanec i jeho nejbližší rodina možnost zcela zdarma, anonymně a s rychlými objednávacími termíny využít až 6 sezení s psychoterapeutem ročně, je dostupná online po celé ČR i fyzicky ve všech krajských městech. Na centrále i v regionech se pravidelně pořádají edukační a týmové aktivity pro podporu zdravého životního stylu, pohybu, vyvážené stravy i spánku.

V oblasti odměňování se Česká spořitelna zaměřila především na zajištění spravedlivého, transparentního a konkurenceschopného systému odměn, který podporuje rovné příležitosti a reflektuje skutečnou hodnotu práce. Klíčovými tématy v roce 2025 bylo rovné odměňování a analýza gender pay gap. Součástí těchto aktivit byla

aktualizace nacenění pracovních pozic s cílem dlouhodobě udržovat férové podmínky pro všechny zaměstnance bez ohledu na pohlaví, věk, národnost či jiné charakteristiky.

Zvláštní důraz je pak kladen na to, aby systém odměňování byl transparentní a podporoval výkonnost, rozvoj talentů a dlouhodobou motivaci zaměstnanců.

Organizace Banky

Představenstvo České spořitelny má 6 členů. Je statutárním orgánem Banky, který Banku řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a její provozní řízení. Jeho působnost je vymezena stanovami Banky, vnitřními předpisy Banky a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy ČR. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi, schopností týmové práce a znalostí domácího i mezinárodního bankovnictví. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

Stanovy Banky určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Banky. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídícího a kontrolního systému Banky.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo vždy předem stanoví na každé kalendářní čtvrtletí. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2025 se představenstvo sešlo celkem na 44 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém jazyce nebo v českém jazyce. Zasedání řídí předseda, místopředseda nebo předsedou, popř. místopředsedou pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva, tajemník Banky a přizvaní hosté.

Představenstvo se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je maximálně čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva. Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny v kapitole Představenstvo České spořitelnyv roce 2025.

Dozorčí rada České spořitelny má devět členů. Podrobnosti o složení, diverzitě a změnách ve složení v dozorčí radě jsou uveřejněny v kapitole Zpráva dozorčí rady. Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny v roce 2025. Banka má přijatou koncepci složení a výkonu dozorčí rady. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu k Bance a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Dvě třetiny členů dozorčí rady, z nichž jsou aktuálně dva nezávislí, volí jediný akcionář rozhodnutím v působnosti valné hromady a jednu třetinu volí zaměstnanci Banky.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Banku (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořizování hmotného a nehmotného majetku Banky nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku Banky, majetkovým účastem Banky atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Banky, plánovacím nástrojům, a prozkoumává individuální a konsolidovanou účetní závěrku. Dozorčí rada bere na vědomí konsolidovanou zprávu o udržitelnosti předloženou jako součást výroční zprávy Skupiny.

Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu, ředitele compliance a ředitele strategického řízení rizik. Dále se vyjadřuje k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady.

V roce 2025 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok předem. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají dle potřeby členů dozorčí rady v českém nebo anglickém jazyce. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo jeden z místopředsedů, kterého předseda předem pověří, nedojde-li k pověření místopředsedy, pak starší místopředseda, anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší přítomný člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina přítomných hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Výbor pro audit je orgánem Banky, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat přípravy postupů použitých pro sestavení individuální a konsolidované účetní závěrky a konsolidované zprávy o udržitelnosti České spořitelny, které jsou sestavené v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. v platném znění, o účetnictví, který transponuje požadavky směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti EU 2022/2464 (CSRD) a v souladu s evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS). Výbor hodnotí účinnost vnitřní kontroly Banky, vnitřního auditu a systémů řízení rizik, sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a proces ověření poskytující omezenou jistotu konsolidované zprávy o udržitelnosti, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti, stejně jako poskytovatele ověření v oblasti udržitelnosti, a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora a poskytovatele ověření v oblasti udržitelnosti. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden v kapitole Výbor pro audit České spořitelny.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2025 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

Banka důsledně dbá na neustálé zajištění informovanosti členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Banky. Nově zvolení členové orgánů mají okamžitě po svém zvolení k dispozici veškeré informace o principech a pravidlech správy a řízení Banky.

Členové volených orgánů při výkonu své funkce jednají pečlivě a loajálně vůči společnosti a vždy přihlíží k oprávněným zájmům zainteresovaných stran a k trvale udržitelnému rozvoji společnosti jako takové. Členové orgánů jsou průběžně seznamováni a školeni na témata k udržitelnosti a směrnici CSRD jak na pravidelných zasedáních, tak i mimo ně podle specifických potřeb členů.

Nejvyšší orgány Banky, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Na zasedáních představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva, tajemník Banky, zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují a případně další přizvaní hosté. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci interního i externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady a případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor útvaru Právní služby Banky, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Banky zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate governance (systém, kterým je společnost vedena a kontrolována) a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Banka má dlouhodobě zřízenu funkci **tajemníka** orgánů Banky. Ten zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit včetně zajištění organizace rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Tajemník seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Banky. Tajemník Banky zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Banky a odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit existuje v Bance postup, který stanovuje základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit tajemník pořizuje zápis. Banka vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Banky.

Vztahy Banky s akcionáři

Banka důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům.

Na podzim roku 2018 došlo ke změně vlastnické struktury. Od 6. listopadu 2018 je jediným akcionářem České spořitelny Erste Group Bank AG.

Akcie Banky mají zaknihovanou podobu. Seznam akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Banka má v současnosti vydané pouze kmenové akcie. Banka plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy, zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Banky. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (https://www.csas.cz/cs/o-nas/pro-akcionare-investory) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Banky, struktuře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Banky. Veškeré důležité informace na webových stránkách Banka uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Informační otevřenost a transparentnost

Banka má zřízen organizační útvar Compliance, který zajišťuje soulad činností Banky a jejích vnitřních předpisů s platnými legislativními požadavky. Útvar Compliance zajišťuje informovanost zaměstnanců Banky o přijatých pravidlech chování a jednání zaměstnanců a legislativních požadavcích prostřednictvím tematických školení, ať už formou elektronických kurzů povinných pro všechny zaměstnance či specifických (i prezenčních) školení určených užším skupinám zaměstnanců. Útvar Compliance dále monitoruje, zda jednotlivé útvary Banky dodržují legislativní požadavky a tyto útvary pravidelně informuje o vývoji a změnách v legislativních předpisech vztahujících se k činnosti Banky.

Dodržování legislativních předpisů je záležitostí nejen útvaru Compliance, ale je za něj odpovědný každý jednotlivý manažer, zaměstnanec, jakož i Banka jako celek. Dodržování legislativních i vnitřních předpisů je předmětem tříliniové kontroly. První linii této kontroly tvoří právě samotní zaměstnanci a manažeři, kteří musí dbát na dodržování předpisů při své každodenní činnosti. Druhou kontrolní linii pak představují zejména útvary Strategické řízení rizik a Compliance, které provádí kontroly v oblastech, které považují za nejvíce rizikové z hlediska ochrany zákazníka, reputačního rizika a řízení střetů zájmů. Třetí linii kontrol pak tvoří Interní audit.

Vedle již uvedených činností útvar Compliance monitoruje a řídí střety zájmů, do nichž se mohou zaměstnanci a manažeři Banky dostat ať již z titulu zaměstnaneckého poměru či přístupu k citlivým informacím, s nimiž se setkávají při výkonu svých pracovních povinností. Útvar Compliance se snaží možným střetům zájmů předcházet. Na identifikované potenciální či již vzniklé střety zájmů upozorňuje a doporučuje přijetí takových opatření, která identifikované střety zájmů eliminují, zmírňují, řídí nebo jejich vzniku zabrání.

Banka důsledně dbá na to, aby s citlivými informacemi bylo nakládáno v souladu s legislativními požadavky. Proto přijala taková opatření, aby nedocházelo k jejich využití ve vlastní prospěch či prospěch jejích zaměstnanců a osob se zvláštním vztahem. Zaměstnanci a další osoby s přístupem k citlivým informacím jsou pravidelně upozorňováni na pravidla pro nakládání s těmito informacemi, která vyplývají jak z legislativních požadavků, tak z vnitřních předpisů Banky.

Útvar Compliance zajišťuje možnost podat osobní či anonymní oznámení o možném protiprávním jednání v souvislosti s výkonem práce nebo jiné obdobné činnosti pro Banku (tzv. whistleblowing), kdy mají nejen stávající nebo bývalí zaměstnanci Banky, ale i brigádníci či dodavatelé Banky možnost upozornit na podezření na protiprávní jednání na pracovišti a zároveň být u takového oznámení chráněni podle zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů. K řešení neetického jednání na pracovišti prostřednictvím interních oznámení má Banka také **Interního ombudsmana** a **Manažerku pro etiku**.

Útvar Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti, o provedených kontrolách a opatřeních v rámci těchto kontrol přijatých a o zjištěných nedostatcích (tzv. compliance incidentech) a dále také o legislativních změnách.

Jedním z hlavních úkolů útvaru Compliance je monitoring stávajících, novelizovaných a nových legislativních textů a odpovědností jednotlivých útvarů Banky za jejich implementaci. Zároveň poskytuje těmto útvarům podporu, jak v oblasti implementace legislativních požadavků, tak v rámci jejich každodenních aktivit a činností. V těchto činnostech bude útvar Compliance pokračovat i v nadcházejícím období.

Banka musí dále plnit povinnosti v oblasti předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a zajišťování souladu jí prováděných činností a obchodů s aktuálními sankčními režimy, které jsou vyhlašovány ČR, EU, OSN a OFAC. Za správný výkon těchto činností v Bance, resp. jejich soulad s legislativními požadavky a sankčními režimy, je zodpovědný útvar AML a mezinárodní sankce, který působí v rámci útvaru Compliance.

Banka svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení společností ČR 2018, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně poskytuje akcionáři a investorům informace o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Banky, nefinančních výkazech (ESG reporting), vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uváděny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňováním finančních a nefinančních informací. Banka navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků. K uveřejňování těchto informací využívá Banka především své webové stránky, kde jsou informace k dispozici v českém a anglickém jazyce.

Banka pravidelně vydává výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva obsahuje zejména auditovanou roční účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou roční účetní závěrku a konsolidovanou zprávu o udržitelnosti s ověřením poskytujícím omezenou jistotu. Výroční zpráva podává pravdivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti, významných otázkách udržitelnosti a hospodářských výsledcích Finanční skupiny České spořitelny, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice odměňování členů představenstva a dozorčí rady. Banka nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

Výbory správních orgánů Banky

V Bance jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řády jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsanými pravidly a úkoly a postupy rozhodování.

Výbory dozorčí rady

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradní funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, a dále při stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia. Zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Má pravomoc přezkoumávat, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání a strategii v oblasti rizik a má pravomoc přezkoumávat, zda pravidla odměňování Banky zohledňují rizika, kapitál, likviditu, pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku. Výbor má také potvrzovací funkci při vymezených úvěrových případech. Členy výboru jsou Štefan Máj, Stefan Dörfler a Zlata Gröningerová.

Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování, mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci, zejména se soustředí na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením ČS. Členy výboru pro odměňování jsou Štefan Máj, Stefan Dörfler a Aleš Veverka.

Výbor pro jmenování

Výboru pro jmenování přísluší zejména provádět posouzení vhodnosti navrhovaných a jmenovaných členů vedoucích orgánů (představenstvo a dozorčí rada) a vyhodnocování činnosti členů vedoucích orgánů a vedoucích orgánů jako celku, připravovat popis činností a schopností pro konkrétní funkce a odhadovat předpokládaný časový rozsah závazku, rozhodovat o cílovém zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucích orgánech Banky a připravovat strategii, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v těchto orgánech, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Dále mu přísluší pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotit strukturu, velikost, složení a činnost vedoucích orgánů. Členy výboru jsou Štefan Máj, Peter Bosek a Zlata Gröningerová.

Výbory představenstva

Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách; jsou složeny z vybraných členů představenstva. Všechny výbory jsou odpovědné představenstvu a minimálně jednou ročně podávají zprávu o své činnosti.

Úvěrový výbor

Je orgánem k posuzování a schvalování úvěrových obchodů, posuzování a schvalování zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia České spořitelny.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor přijímá rozhodnutí sloužící k aktivnímu usměrňování struktury bilance Finanční skupiny ČS (včetně podrozvahy) s cílem dosažení plánovaného úrokového výnosu při současné optimalizaci podstupovaných rizik, zejména úrokového, likvidního a měnového rizika.

Výbor produktů a cenotvorby

Výbor je orgánem k posuzování a schvalování zavedení, inovací nebo rušení produktů a služeb významného charakteru v oblasti retailového a korporátního bankovnictví a finančních trhů; a dále pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

Politika Banky vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Zpráva představenstva.

Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Finanční skupina České spořitelny plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami pro vedení účetnictví a přípravu účetní závěrky. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou postupy nastaveny tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví. Tyto procedury procházejí pravidelnou revizí, minimálně jednou ročně, ale často s větší frekvencí.

Tvorba manuálních účetních zápisů vyžaduje princip ověření „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou účtovat a schvalovat manuální účetní záznamy. Jakákoliv oprava účetních zápisů podléhá stejnému procesu ověření a validace jako u tvorby původních manuálních účetních zápisů.

Velké množství účetních zápisů je generováno automaticky systémy hlavní knihy a vedlejší knihy, tj. produktovými transakčními účetními systémy Skupiny. Kontroly ověření a validace správnosti a úplnosti vstupů do produktových transakčních systémů jsou prováděny na denní bázi. Kromě toho existuje denní rekonciliace účetních dat vedlejší knihy a zůstatků hlavní knihy.

Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákona o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Česká spořitelna provádí fyzickou inventuru dlouhodobého majetku, zásob, peněžních zůstatků a listinných cenných papírů v intervalech požadovaných zákonem o účetnictví.

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází Česká spořitelna jak z české, tak evropské legislativy. Oceňování majetku se řídí primárně Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Česká spořitelna vytváří opravné položky na úvěrové ztráty podle základních principů stanovených standardem IFRS 9 Finanční nástroje.

Pro tuto oblast má Česká spořitelna rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na zákonné požadavky, změny v ocenění, zejména pak tvorbu opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, trvalého znehodnocení (impairmentu), inventarizaci a vazbu na daňové aspekty těchto transakcí. Aplikovaná pravidla a účetní politiky jsou popsány v individuální a konsolidované účetní závěrce.

Účetní postupy jsou řízeny interními předpisy, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby vykazujících či kontrolních útvarů (např. interní audit, reporting, kontroling apod.) ve vazbě na možnosti využívání podpůrných systémů v této konkrétní oblasti. Metodika účtování tvorby a rozpuštění opravných položek jsou v Bance soustředěny na jedno místo, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakýchkoliv prováděných kontrol (kontrola logická, provozní a rekonciliační). Ty probíhají v podstatě denně po každém účtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jen jako dílčí účetní položka.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik, např. na přehlednost. Česká spořitelna nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné potřeby vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci Banky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž obsah je pravidelně revidován. Kontrola správnosti účtování na analytické účty je prováděna průběžně.

Agregované konsolidované účetní výkazy jsou statutárnímu orgánu Banky předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Banky má k dispozici agregované konsolidované účetní výkazy na každém svém zasedání.

Proces přípravy konsolidované a individuální účetní závěrky Banky je v nepravidelných intervalech revidován interním auditem. Proces sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky sleduje výbor pro audit, který rovněž hodnotí účinnost vnitřních kontrol v Bance. Výbor pro audit také monitoruje proces povinného auditu konsolidované a individuální účetní závěrky, které jsou jednou ročně podrobovány standardnímu procesu externího auditu. Audit je rozdělen na předaudit, zaměřený na testování procesů a identifikovaných kontrol, a finální audit ověřující zveřejněné hodnoty a informace v rámci účetní závěrky. Ověřování konsolidované a individuální roční účetní závěrky a přezkoumání souladu výroční zprávy s auditovanou konsolidovanou i individuální účetní závěrkou je externím auditem realizováno ročně.





Organizační struktura

Organizační struktura

k 31. prosinci 2025

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA	ČLEN PŘEDSTAVENSTVA	MÍSTOPŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA	ČLEN PŘEDSTAVENSTVA	ČLEN PŘEDSTAVENSTVA		ČLENKA PŘEDSTAVENSTVA
Tomáš Salomon	Attila Sánta	Karel Mourek	Norbert Hovančák	Martin Kobza		Daniela Pešková
Interní audit	Účetnictví	Právní služby	Finanční trhy a finanční instituce	IT finance a řízení dod. (CoE)	IT technologie a provoz (CoE)	Retail Performance Mgt & Business Intelligence
Brand	Kontroling a vztahy s investory	Strategické řízení rizik	Financování a poradenství	Zákaznický servis (CoE)	Tribe for Businesses (IT část)	Erste Private Banking
Strategie FHC	Řízení majetku	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví	Korporátní centra	People and Culture (IT část)	Personalization (IT část)	Firemní centra
Company Affairs	Řízení bilance finanční skupiny	Advanced Analytics & Platform	Veřejný sektor a realitní obchody	Architecture & Data	Customer Solutions (IT část)	Distribuce
People & Culture	Kapitálové účasti	Bezpečnost	Velcí korporátní klienti	Financial Interaction (IT část)	Steering Functions	Personalization
	Data management & reporting	Řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví	Tribe for Businesses	Engineering & Platforms		Financial Interaction
		Compliance	Product management			Customer Solutions
						Product Design

Útvary v pevné organizační struktuře

Útvary v agilní organizační struktuře

Zpráva dozorčí rady



V roce 2025 dozorčí rada České spořitelny, a.s., vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činností Banky.

Dozorčí rada v rámci své činnosti kromě jiného přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2025 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se otázkami makroekonomického vývoje v České republice, vývojem úvěrového portfolia, strategií Skupiny a správou aktiv. Dále pravidelně diskutovala koncept Financial Health Company, bezpečnostní strategii, strategii rizik, schválila principy odměňování a rozpočet pro rok 2026. Projednala také strategii udržitelnosti. V neposlední řadě pravidelně diskutovala projekt nové centrály Společnosti.

Dozorčí rada úzce spolupracovala s představenstvem. Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva na činnost Banky, sledovala rozhodnutí představenstva a realizaci strategie České spořitelny, a.s. Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a stanovami. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2025 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Celkem se v roce 2025 dozorčí rada sešla na čtyřech řádných zasedáních.

V průběhu roku 2025 dozorčí rada také projednávala výsledky činnosti svých výborů – výboru pro rizika, výboru pro odměňování a výboru pro jmenování. Dozorčí rada byla také pravidelně informována o činnosti výboru pro audit, který je samostatným orgánem Banky.

V roce 2025 proběhly změny ve složení dozorčí rady. V březnu na svoji funkci člena dozorčí rady rezignoval Attila Sánta. V květnu byl jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady zvolen členem dozorčí rady Slavomír Seemann.

V souladu se zákonem a na základě doporučení výboru pro audit dozorčí rada přezkoumala a projednala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2025 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a regulacemi, a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazují finanční situaci České spořitelny k 31. prosinci 2025, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a.s. Audit účetní závěrky provedla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice České spořitelny, a.s. a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2025, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada vzala výrok auditora na vědomí.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.



Peter Bosek
Předseda dozorčí rady

Zpráva výboru pro audit



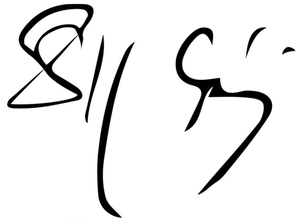
Výbor pro audit České spořitelny, a.s. pracoval v roce 2025 jako samostatný orgán Banky. Celkem se v roce 2025 výbor pro audit sešel na čtyřech řádných zasedáních, jednom mimořádném zasedání a jednom jednání s externím auditorem.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a Stanovami České spořitelny, a.s. sledoval výbor pro audit postup sestavování roční účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a Konsolidované zprávy o udržitelnosti. Výbor pro audit doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky a ověření poskytující omezenou jistotu Konsolidované zprávy o udržitelnosti za rok 2025 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., posoudil nezávislost tohoto auditora a schvaloval neauditorské služby poskytované tímto auditorem. Sledoval rovněž postup a zaměření povinného auditu a ověření poskytující omezenou jistotu Konsolidované zprávy o udržitelnosti. Výbor se také věnoval výběru externího auditora na další období, které začne finančním rokem končícím 31.12.2027.

V souladu s požadavky regulace provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v Bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2025 projednal výbor pro audit plán interního auditu a jeho změny, jakož i aktualizovanou strategii auditu a jeho statut, který zajišťuje nezávislý výkon interního auditu. Sledoval rovněž plnění ročních cílů interního auditu a implementaci doporučení externího hodnocení souladu s mezinárodními auditními standardy.

Výbor rovněž projednával pravidelné zprávy o činnosti interního auditu, včetně plnění auditního plánu, a informace o plnění opatření z auditů a kontrol ČNB přijatých managementem Banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost útvaru Compliance, prevence podvodů v Bance, problematika opatření proti praní špinavých peněz a mezinárodních sankcí, pravidla střetu zájmů, pravidla proti korupci a úplatkářství, implementace modelů pro řízení rizik a IS/IT bezpečnostní strategie. Výbor byl také informován o Konsolidované zprávě o udržitelnosti dle regulace CSRD za rok 2024 a věnoval se přípravě Konsolidované zprávy o udržitelnosti pro rok 2025.

V roce 2025 proběhly změny ve složení výboru pro audit. V březnu byl David Bichler zvolen místopředsedou výboru a na svoji funkci člena výboru rezignoval Attila Sánta. V květnu byl jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady zvolen členem výboru pro audit Slavomír Seemann. Rozhodnutím jediného akcionáře bylo taktéž schváleno členství Zlaty Gröningerové na další funkční období.



Štefan Máj
Předseda výboru pro audit



Finanční část 2025

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Česká spořitelna, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice banky Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2025 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Banky k 31. prosinci 2025, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2025,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025,
- individuálního výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2025,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025,
- individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025,
- individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

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

Nezávislost

V souladu s etickými požadavky nařízení EU, které jsou relevantní pro audity účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice, a také v souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, který je použitelný pro audity účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Skupině a Bance nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků nařízení EU, zákona o auditorech a kodexu IESBA.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu i Banku je stanovena jako 5 % ze zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky, což činí 1 541 milionů Kč.

Naším auditem jsme pokryli 96,3 % celkových aktiv a 89,7 % čistého zisku Skupiny. Dalšími analytickými a jinými postupy na úrovni menších dceřiných společností jsme ověřili dalších 2,7 % celkových aktiv a 5,1 % čistého zisku Skupiny.

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a pohledávkách za klienty se zaměřením na nový model prospektivních informací a aktualizace manažerských úprav.

2

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Skupinu a Banku	1 541 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5 % ze zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvolili jsme zisk před zdaněním z individuální účetní závěrky, protože cílem Skupiny i Banky je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Hladina významnosti na úrovni 5 % z použitého základu odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. Vzhledem k minimálnímu rozdílu mezi výší použitého základu v konsolidované a individuální účetní závěrce jsme v obou případech zvolili shodnou hladinu významnosti.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitosti auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a pohledávkách za klienty se zaměřením na nový model prospektivních informací a aktualizace manažerských úprav Skupina vykázala k 31. prosinci 2025 v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a v bodě 13 konsolidované účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 1 182 260 milionů Kč, z čehož 1 094 061 milionů Kč (92,5 %) tvoří portfolio držené Bankou (bod 13 individuální účetní závěrky). K tomuto klientskému úvěrovému portfoliu v naběhlé hodnotě vykázala Skupina k 31. prosinci 2025 opravné položky na očekávané úvěrové ztráty ve výši 19 292 milionů Kč, z čehož 17 216 milionů Kč vykázala Banka. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, a vyčíslení očekávaného znehodnocení úvěrů je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají největší vliv na řádné ocenění úvěrů vůči klientům, je popsán v bodech 29-38 konsolidované účetní závěrky a v bodech 29-37 individuální účetní závěrky. Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát podle IFRS 9, Finanční nástroje (IFRS 9), jsou pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání včetně posouzení kvality zajištění a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od prvotního vykázání úvěru. Významnou roli mají také výhledové informace a z nich odvozené scénáře budoucího vývoje. Skupina/Banka vyvinula a implementovala nový model pravděpodobnosti selhání na základě výhledových informací, aby lépe reagovala na měnící se makroekonomické prostředí, a přehodnotila používané proměnné. Výběrem proměnných, které přesněji odrážejí základní ekonomické dynamiky, byla Skupina/Banka schopna eliminovat manažerské úpravy nad rámec modelu (tzv. post-model úpravy) používané v předchozím modelu. Kromě toho byla výkonnost úvěrového portfolia Skupiny/Banky a související náklady na úvěrová rizika ovlivněny v roce 2025 postupným oživováním české ekonomiky: mírným růstem HDP, mírným poklesem úrokových sazeb, a růstem cen a mírou inflace blížící se dlouhodobému cíli České národní banky. Skupina/Banka na to reagovala především: - úpravou makro-shift modelů tak, aby parametry odrážely očekávané dopady těchto událostí v rámci úvěrového rizika; - aktualizací kritérií pro klasifikaci úvěrů do stupňů relevantních pro měření očekávaných úvěrových ztrát (manažerské úpravy v rámci kolektivního hodnocení SICR).	Při posuzování rizika a míry znehodnocení úvěrů jsme se zaměřili na změny v předpokladech modelů, přesnost odhadů rizikových parametrů a jejich schopnost reflektovat významné nejistoty související se současným a budoucím prostředím, a jak to ovlivňuje ocenění úvěrového portfolia a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát. Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Skupina/Banka pro tuto oblast vybudován a z přímého ověření finančních zůstatků, které Skupina a Banka vykazují v účetních závěrkách. Nejprve jsme posoudili metodologii a politiky pro tvorbu opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám včetně systému ocenění zajištění a jeho soulad s IFRS 9, a zda kontrolní systém zajišťuje jejich dodržování. Na tyto činnosti navázalo ověření výpočtové logiky modelu použitého pro odhad parametrů pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání úvěru a zhodnocení jejich souladu s metodologií a politikami. Naši experti pro modelování úvěrových rizik provedli na vzorku přepočet rizikových parametrů pro nejvýznamnější modely a vyhodnotili, zda klíčové parametry byly v modelech pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát správně použity a následně správně zadány do systému na jejich výpočet. V souvislosti se zavedením nového modelu pravděpodobnosti selhání založeného na výhledových informacích naši experti pro modelování úvěrového rizika kriticky posoudili koncepci nového modelu, posoudili Python kódy použité pro odhad výhledových informací, a též posoudili jejich soulad s metodologií a politikami. Následně naši experti spustili Python kód v prostředí PwC, aby replikovali výpočty pravděpodobnosti selhání. Výstupy našich přepočtů byly porovnány s výsledky Skupiny/Banky pro ověření přesnosti výpočtu. V rámci odhadu modelu prospektivních informací jsme porovnali použité podkladové makroekonomické prognózy s informacemi dostupnými z externích zdrojů a posoudili váhy přiřazené jednotlivým scénářům s přihlédnutím k regulatorním doporučením a zavedené praxi. Naši experti pro modelování úvěrových rizik se podíleli také na hodnocení IFRS 9 validací a výsledků zpětného testování nejvýznamnějších modelů. Posoudili jsme kritéria pro klasifikaci úvěru do jednotlivých stupňů uplatňovaných Bankou/Skupinou v reakci na aktuální ekonomickou situaci. Dále jsme se seznámili s pravidly pro odstranění vybraných manažerských úprav a posoudili jejich soulad s interními politikami Skupiny a Banky. Na vzorku jsme též posoudili přístup: - ke klasifikaci dlužníků dle příslušných zásad Skupiny/Banky založených na rizikovosti odvětví, ve kterém daný dlužník působí; - k postupu přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru. Seznámili jsme se také s postupy schvalování externích znalců oceňujících zajištění a sledování kvality jejich činnosti. Naši experti pro oceňování na vybraném vzorku zajištění posoudili přiměřenost externích ocenění přezkoumáním metodologií oceňování, použitých klíčových předpokladů a jejich soulad s pozorovatelnými tržními daty. Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly při identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému sledování doby prodlení a výpočtu opravných položek.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9 i uplatnění vnitřních politik a postupů Skupiny a Banky pro stanovení specifických opravných položek k těmto úvěrům. Posoudili jsme též identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a ztrát při selhání, včetně identifikace rizikových odvětví a dlužníků a zohlednění očekávaných scénářů vývoje a prospektivních informací.

Posoudili jsme také přiměřenost zveřejněných informací, které vyžadují účetní standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom provedli dostatek prací, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých dceřiných společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.

Pro audit konsolidované účetní závěrky jsme provedli audit Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. v plném rozsahu. Tyto banky vytvořily dohromady 89,7 % čistého zisku Skupiny. Mimoto jsme aplikovali analytické a jiné postupy na účetní závěrky dalších společností ve Skupině, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřených aktiv Skupiny na 99,0 % a 94,8 % jejího čistého zisku. Tento přístup nám umožnil přiměřeně vyloučit významná zkreslení výsledků Skupiny.

Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace, s výjimkou konsolidované zprávy o udržitelnosti uvedené v sekci Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti, ke které jsme dnes vydali samostatnou zprávu o ověření, byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy.

Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace, s výjimkou konsolidované zprávy o udržitelnosti, vypracované v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících 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 účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Za sledování postupu sestavování účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Naplánovat a provést audit skupiny tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních nebo organizačních jednotek zahrnutých do Skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud 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 EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Poprvé jsme byli jmenováni auditorem Skupiny a Banky dne 25. dubna 2017. Auditorem Skupiny a Banky jsme tedy nepřetržitě 9 let. Naše jmenování pro rok končící 31. prosince 2025 bylo schváleno rozhodnutím valné hromady dne 11. dubna 2025.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že neauditorské služby poskytnuté Bance, její mateřské společnosti a jí ovládaným společnostem v rámci Evropské unie jsou v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v České republice, a že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v článku 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025, jsou uvedeny v části Ostatní informace pro akcionáře výroční zprávy.

Zpráva o souladu formátu konsolidované účetní závěrky s nařízením o Evropském jednotném elektronickém formátu („ESEF“)

Na základě našeho smluvního ujednání jsme byli pověřeni představenstvem Banky provést zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu formátu konsolidované účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě Skupiny za rok končící 31. prosince 2025 s příslušnými požadavky jednotného elektronického formátu („jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky“).

Popis předmětu zakázky a použitá kritéria

Jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky byl použit představenstvem Banky za účelem splnění požadavků článků 3 - 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“). Příslušná kritéria týkající se jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky jsou uvedena v nařízení o ESEF.

Požadavky popsané v předcházející větě definují základ pro použití jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky a dle našeho názoru tyto požadavky představují přiměřená kritéria pro vyjádření našeho závěru poskytujícího přiměřenou jistotu.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady

Představenstvo Banky odpovídá za použití jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Tato odpovědnost zahrnuje výběr a použití vhodného značkování v iXBRL pomocí taxonomie ESEF a návrh, implementaci a udržování vnitřních kontrol relevantních pro přípravu jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky, která neobsahuje významný nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

Dozorčí rada Banky odpovídá za dohled nad procesem účetního výkaznictví, kterým se rozumí i sestavení konsolidované účetní závěrky ve formátu vyplývajícím z nařízení o ESEF.

Naše odpovědnost

Naší úlohou bylo vyjádřit závěr poskytující přiměřenou jistotu, zda je jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky vypracován v souladu s nařízením o ESEF.

Tuto zakázku jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) - „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ („ISAE 3000 (R)“). Tento standard vyžaduje, abychom dodržovali etické požadavky a pro zakázky, jejichž cílem je získání přiměřené jistoty, abychom naplánovali a provedli postupy pro získání přiměřené jistoty, že jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky je ve všech významných ohledech připraven v souladu s příslušnými požadavky.

Přiměřená jistota představuje vysokou míru jistoty, která však nezajišťuje, že služba provedená v souladu s ISAE 3000 (R) za všech okolností odhalí možnou významnou nesprávnost (významný nesoulad s požadavky).

Požadavky na řízení kvality

Řídíme se Mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1, v souladu s nímž je společnost povinna navrhnout, zavést a provozovat systém řízení kvality, včetně zásad a postupů upravujících soulad s etickými požadavky, profesními standardy a příslušnými právními předpisy.

Splňujeme požadavky na nezávislost a další etické požadavky stanovené Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních a přijatým Komorou auditorů České republiky. Jeho základem jsou principy integrity, nestrannosti, odborné způsobilosti a řádné péče, mlčenlivosti a profesionálního jednání.

Shrnutí provedených postupů

Cílem námi naplánovaných a provedených postupů bylo získat přiměřenou jistotu, že jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky byl ve všech významných ohledech připraven v souladu s příslušnými požadavky a že neobsahuje významné chyby nebo opomenutí.

Námi zvolené postupy obsahovaly především:

- seznámení s vnitřními kontrolními systémy a procesy relevantními pro použití jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky, včetně přípravy XHTML formátu a značkování konsolidované účetní závěrky,
- posouzení toho, zda byl formát XHTML správně použit,
- posouzení úplnosti značkování konsolidované účetní závěrky pomocí značkovacího jazyku iXBRL v souladu s požadavky na použití elektronického formátu, jak je popsáno v nařízení o ESEF,
- posouzení vhodnosti použití iXBRL značek zvolených Skupinou z ESEF taxonomie a vytvoření dalších značek nad rámec taxonomie v případě, že vhodný prvek nebyl v ESEF taxonomii identifikován, a
- posouzení vhodnosti ukotvení rozšiřujících prvků do ESEF taxonomie.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru, na základě provedených postupů, je jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky ve všech významných ohledech v souladu s nařízením o ESEF.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Eva Loulová.

31. března 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Zastoupená partnerkou

Eva Loulová

statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tento dokument představuje kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 31.3.2026 vydali ke statutární výroční zprávě společnosti Česká spořitelna, a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení o ESEF. Přiložená kopie Výroční zprávy 2025 není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Originál statutární výroční zprávy včetně naší zprávy auditora je zveřejněn v centrálním úložišti regulovaných informací na internetových stránkách České národní banky.

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Čistý úrokový výnos	2	42 108	39 811
Úrokové výnosy		79 312	90 771
Ostatní obdobné výnosy		7 139	9 747
Úrokové náklady		-37 737	-50 159
Ostatní obdobné náklady		-6 606	-10 548
Čistý výnos z poplatků a provizí	3	13 170	12 778
Výnosy z poplatků a provizí		15 384	14 350
Náklady na poplatky a provize		-2 214	-1 572
Výnosy z dividend		47	59
Čistý zisk z obchodních operací	4	3 236	3 413
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty	5	53	-48
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		273	241
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu		273	232
Náklady na zaměstnance	6	-13 535	-13 232
Ostatní správní náklady	6	-8 929	-8 300
Odpisy majetku	6	-2 812	-2 772
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	7	-1 345	-843
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-91	-7
Znehodnocení finančních nástrojů	8	-447	261
Ostatní provozní výsledek	9	1 710	247
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		**33 711**	**31 840**
Daň z příjmu	10	-5 837	-5 602
Zisk běžného roku po zdanění		**27 874**	**26 238**
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		112	76
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		**27 762**	**26 162**

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Zisk běžného roku po zdanění		**27 874**	**26 238**
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		**-2**	**-6**
Přecenění vlastního úvěrového rizika	10	-2	-6
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		**-106**	**43**
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	10	-332	-110
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-234	-146
Reklasifikační úprava		-98	36
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-76	159
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 22	-1 460	1 531
Reklasifikační úprava		1 384	-1 372
Rozdíly z měnových přepočtů		216	2
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		13	2
Reklasifikační úprava		203	0
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	10	86	-8
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		356	-289
Reklasifikační úprava		-270	281
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	10	**-108**	**37**
Úplný výsledek hospodaření celkem		**27 766**	**26 275**
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		112	76
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		**27 654**	**26 199**

Podrobné rozdělení položek daně z příjmu v rámci ostatního úplného výsledku najdete v poznámce 10 Daň z příjmů.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	32 234	22 958
Finanční aktiva k obchodování		10 553	12 911
Deriváty	18	10 510	12 852
Ostatní finanční aktiva k obchodování		43	59
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19	2 221	2 895
Kapitálové nástroje		764	1 422
Dluhové cenné papíry		764	773
Úvěry a pohledávky za bankami		659	691
Úvěry a pohledávky za klienty		34	9
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		48 039	52 258
z toho zastavená jako zajištění	25	3 930	0
Dluhové cenné papíry	16	48 039	52 258
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	13	1 893 693	1 892 087
z toho zastavená jako zajištění	25	106 498	117 657
Dluhové cenné papíry		401 663	372 456
Úvěry a pohledávky za bankami		329 062	443 389
Úvěry a pohledávky za klienty		1 162 968	1 076 242
Pohledávky z finančního leasingu	45	1 456	1 501
Zajišťovací deriváty	22	3 149	2 930
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika		-6	-8
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	42	14 889	13 153
Investice do nemovitostí	42	3 634	1 449
Nehmotný majetek	43	6 457	6 600
Účasti v přidružených společnostech	53	2 793	1 895
Splatná daňová pohledávka	10	44	5
Odložená daňová pohledávka	10	552	1 296
Aktiva držená k prodeji	58	2 336	3 587
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14	14 453	13 206
Ostatní aktiva	44	2 036	1 353
Aktiva celkem		**2 038 533**	**2 030 076**

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	18	10 201	12 034
Deriváty		10 201	12 034
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20	2 723	1 309
Vklady klientů		2 723	1 309
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	15	1 861 841	1 844 773
Vklady bank		229 953	275 456
Vklady klientů		1 527 117	1 481 865
Emitované dluhové cenné papíry		98 265	81 509
Ostatní finanční závazky		6 506	5 943
Závazky z leasingu	46	3 836	3 363
Zajišťovací deriváty	22	2 009	3 693
Rezervy	48	2 148	3 465
Splatný daňový závazek	10	61	713
Odložený daňový závazek	10	9	6
Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji	58	150	167
Ostatní závazky	47	5 074	5 787
Vlastní kapitál celkem	50	**150 481**	**154 766**
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		1 145	622
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti		149 336	154 144
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		0	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		134 124	129 892
Závazky a vlastní kapitál celkem		**2 038 533**	**2 030 076**

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena Skupinou a schválena představenstvem k vydání dne 17. března 2026 a podléhá schválení dozorčí radou a jediným akcionářem.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Attila Sánta
Člen představenstva, Finanční ředitel

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Měnové přepočty	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2024	**15 200**	**12**	**119 538**	**9 040**	**387**	**-380**	**293**	**8**	**-143**	**143 955**	**546**	**144 501**
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce (Poznámka 11)	0	0	-16 080	0	0	0	0	0	0	-16 080	0	-16 080
Ostatní změny	0	0	70	0	0	0	0	0	0	70	0	70
Úplný výsledek hospodaření	0	0	26 162	0	0	135	-94	-6	2	26 199	76	26 275
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	26 162	0	0	0	0	0	0	26 162	76	26 238
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	135	-94	-6	2	37	0	37
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	-110	0	0	-110	0	-110
Změna daně	0	0	0	0	0	-24	16	0	0	-8	0	-8
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	159	0	0	0	159	0	159
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	2
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	-6	0	-6	0	-6
K 31. prosinci 2024	**15 200**	**12**	**129 690**	**9 040**	**387**	**-245**	**199**	**2**	**-141**	**154 144**	**622**	**154 766**
K 1. lednu 2025	**15 200**	**12**	**129 690**	**9 040**	**387**	**-245**	**199**	**2**	**-141**	**154 144**	**622**	**154 766**
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce (Poznámka 11)	0	0	-23 890	0	0	0	0	0	0	-23 890	0	-23 890
Navýšení/snížení kapitálu (Poznámka 50)	0	0	0	-9 040	0	0	0	0	0	-9 040	268	-8 772
Změny v rozsahu konsolidace a majetkové účasti	0	0	-143	0	0	0	0	0	0	-143	143	0
Ostatní změny	0	0	611	0	0	0	0	0	0	611	0	611
Úplný výsledek hospodaření	0	0	27 762	0	0	-60	-262	-2	216	27 654	112	27 766
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	27 762	0	0	0	0	0	0	27 762	112	27 874
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	-60	-262	-2	216	-108	0	-108
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	-332	0	0	-332	0	-332
Změna daně	0	0	0	0	0	16	70	0	0	86	0	86
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	-76	0	0	0	-76	0	-76
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	216	216	0	216
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	-2	0	-2	0	-2
K 31. prosinci 2025	**15 200**	**12**	**134 030**	**0**	**387**	**-305**	**-63**	**0**	**75**	**149 336**	**1 145**	**150 481**

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Zisk běžného roku z pokračujících činností před zdaněním		**33 711**	**31 840**
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv		3 254	2 938
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (včetně rezerv na krytí úvěrového rizika)		-1 015	-442
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		1 437	-694
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-570	-727
Změna reálné hodnoty derivátů		544	-933
Úrokové výnosy	2	-86 451	-100 518
Úrokové náklady	2	44 343	60 707
Ostatní úpravy		-377	463
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		3	-47
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		658	687
Dluhové cenné papíry		9	46
Úvěry a pohledávky za klienty		7	170
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		3 739	1 139
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-32 418	-18 588
Úvěry a pohledávky za bankami		113 910	-139 363
Úvěry a pohledávky za klienty		-93 116	-75 094
Pohledávky z finančního leasingu		45	-20
Deriváty – zajišťovací účetnictví		-1 979	-371
Ostatní provozní aktiva		-675	-497
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-43 945	152 397
Vklady klientů		51 504	126 413
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 587	-12 182
Ostatní provozní závazky		211	-2 685
Ostatní provozní peněžní toky			
Úroky placené		-44 720	-59 098
Úroky přijaté		83 897	98 675
Placená daň z příjmů		-5 359	-4 288
Peněžní toky z provozních činností		**28 234**	**59 928**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		0	22
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		445	274
Výdaje na pořízení hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-6 140	-7 061
Prodej dceřiných společností		1 338	812
Pořízení přidružených společností		-898	-246
Peněžní toky z investičních činností		**-5 255**	**-6 199**
Navýšení kapitálu AT1	50	-9 040	0
Vyplacené dividendy/rozdělení AT1	11	-23 890	-16 080
Ostatní finanční činnosti		-2	-1
Placené leasingové závazky	60	-698	-690

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Splátky emitovaných dluhopisů	60	0	-72 548
Příjmy z emitovaných dluhopisů	60	19 400	31 355
Změny v nekontrolním podílu	51	523	76
Peněžní toky z finančních činností		**-13 707**	**-57 888**
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	12	**22 958**	**27 918**
Peněžní tok z provozních činností		28 234	59 928
Peněžní tok z investičních činností		-5 255	-6 199
Peněžní tok z finančních činností		-13 707	-57 888
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		4	-801
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	**32 234**	**22 958**

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2025

Všeobecné informace

Česká spořitelna, a.s. („Banka“), se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. prosince 1991. Je univerzální Bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovnictví na území České republiky.

Jediným akcionářem Banky je Erste Group Bank AG (dále jen „Erste Group Bank“), která má sídlo v Am Belvedere 1, 1100 Vídeň a která je konečnou mateřskou společností Banky. Informace o akcionářské struktuře konečné mateřské společnosti jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank za rok 2025 nebo aktuální údaje jsou k dispozici na její domovské stránce.

Spolu se svými dceřinými společnostmi tvoří Banka konsolidační celek („Skupinu“). Skupina podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), zákonu o bankách, směrnicím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačních a ostatních rizik.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění a kolektivního investování.

Skupina nabízí klientům kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořící a běžné účty, správu aktiv, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovnictví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

Informace o významných účetních pravidlech

Východiska pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za finanční rok končící 31. prosince 2025 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („účetní standardy IFRS“) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání.

V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“ a výkaz zisku a ztráty může být označován jako „výsledovka“.

Na Skupinu se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce sídlící v EU. Skupina nemá žádná další významná omezení přístupu ke svým aktivům nebo jejich použití a vypořádání závazků Skupiny. Vlastníci nekontrolních podílů v dceřiných společnostech Skupiny rovněž nemají žádná práva, která by omezovala schopnost Skupiny disponovat svými aktivy nebo vypořádat své závazky.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré částky uvedeny v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce.

Při interpretaci informací, pohledů a názorů má česká verze přednost před anglickou verzí.

Přepočet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, což je funkční měna České spořitelny, a.s., mateřské společnosti skupiny České spořitelny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost působí. Každá společnost Skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou. V případě společností ve Skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou („ECB“).

Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce,

to znamená, že nevedou ke kurzovým rozdílům. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou (například kapitálové investice) v cizí měně jsou přepočítány na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty. Proto jsou kurzové rozdíly součástí zisků nebo ztrát z přecenění na reálnou hodnotu.

Přepočet účetních závěrek společností ve Skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek Skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu Skupiny, jíž jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich konsolidované výkazy zisku a ztráty a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření se přepočítávají průměrným kurzem platným pro dané účetní období na základě denních kurzů. Goodwill, nehmotná aktiva a rovněž úpravy reálné hodnoty aktiv a závazků při akvizici zahraničních dceřiných společností se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Měnové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření, položka „Rozdíly z měnových přepočtů“ ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Kumulovaný OCI je vykázán ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Měnové přepočty“ ve výkazu změn vlastního kapitálu. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka měnového přepočtu, která byla vykázána v ostatním úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, jako jsou plánování a prognózy budoucího vývoje, které jsou v současné době považovány za přiměřené. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravám účetní hodnoty souvisejících aktiv nebo závazků. Nejvýznamnější použití účetních úsudků, předpokladů a odhadů je popsáno v poznámkách u příslušných aktiv a pasiv a souvisí zejména s:

— Posouzením SPPI finančních nástrojů (část Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech)
— Posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech)
— Reálnou hodnotou finančních nástrojů (poznámka 21 Reálná hodnota finančních nástrojů)
— Znehodnocením finančních nástrojů (část Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech, poznámka 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty a poznámka 35 Scénáře používané v prospektivních informacích)
— Rezervami (poznámka 48 Rezervy)
— Snížením hodnoty nefinančních aktiv (část Dlouhodobá aktiva a ostatní investice)

Implementace nových nebo novelizovaných účetních standardů IFRS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2025. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Skupiny relevantní.

Platné standardy a interpretace

Následující změny standardů se staly povinnými pro účetní období 2025 a byly schváleny EU: Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nesměnitelnost.

— **Změny IAS 21 Nesměnitelnost** V srpnu 2023 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (Rada IASB) změny IAS 21, jejichž cílem je pomoci účetním jednotkám posoudit směnitelnost mezi dvěma měnami a určit spotový měnový kurz v situacích, kdy směnitelnost chybí. Účetní jednotka je těmito změnami dotčena tehdy, pokud má transakci nebo operaci v cizí měně, která k datu ocenění není pro stanovený účel směnitelná za jinou měnu. Změny IAS 21 nestanovují podrobná pravidla pro postup při odhadu spotového měnového kurzu. Místo toho stanovují rámec, podle kterého může účetní jednotka určit spotový měnový kurz k datu ocenění. Při použití nových požadavků není dovoleno přepracovat srovnávací informace. Účetní jednotka povinna převést dotčené částky k datu prvotního použití změn pomocí odhadnutých spotových měnových kurzů a uznat dopad jako úpravu nerozděleného zisku nebo fondu kumulovaných rozdílů z přepočtu. Aplikace těchto změn v roce 2025 neměla významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

Níže uvedené standardy a dodatky byly vydány IASB, ale dosud nejsou účinné. Změny IFRS 18, IFRS 9 a IFRS 7 a Roční zdokonalení účetních standardů IFRS byly schváleny EU.

— **Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů – změny standardů IFRS 9 a IFRS 7**. Dne 30. května 2024 vydala Rada IASB změny IFRS 9 a IFRS 7, jejichž cílem je: a) upřesnit datum uznání a vynětí některých finančních aktiv a finančních závazků, a to včetně nové výjimky pro určité finanční závazky vypořádávané prostřednictvím elektronických platebních systémů; b) upřesnit a doplnit další vodítka pro posouzení, zda finanční aktivum splňuje kritérium pouze splátek jistiny a úroků (SPPI); c) zavést nové požadavky na zveřejnění informací o vybraných nástrojích, jejichž smluvní podmínky mohou měnit peněžní toky (například nástroje se znaky spojenými s dosažením cílů v environmentální, sociální a správní oblasti – ESG); d) aktualizovat požadavky na zveřejňování informací o kapitálových nástrojích označených za oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Změny IFRS 9 umožňují účetní jednotce považovat finanční závazek, který bude vypořádán za použití elektronického platebního systému, za uhrazený před datem vypořádání. Dále přinášejí upřesnění klasifikace finančních aktiv v oblastech smluvních podmínek, které odpovídají základnímu ujednání o úvěrech, klasifikace aktiv s prvky „bez postihu“ a smluvně propojených nástrojů. Změny IFRS 7 přináší nové požadavky na zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a na smluvní podmínky, které mohou změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků. Změny IFRS 9 povedou k odlišnému hodnocení pouze splátek jistiny a úroků u finančních aktiv, jejichž úroky jsou upraveny na základě splnění určitých cílů souvisejících s ESG ze strany dlužníků. Skupina je již nebude posuzovat na základě toho, zda je účinek úprav de-minimis, ale zda by se upravené peněžní toky mohly významně lišit od smluvních peněžních toků finančního aktiva s identickými smluvními podmínkami, ale bez takovéhoto znaku souvisejícího s ESG. Neočekává se, že by nové hodnocení změnilo ocenění dotčených finančních aktiv. Ani u ostatních změn IFRS 9 se neočekává významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Skupina nebude využívat možnost považovat finanční závazek, který bude vypořádán za použití elektronického platebního systému, za splněný před datem vypořádání. Změny IFRS 7 povedou k novým zveřejněním.

— **Smlouvy odkazující na elektřinu závislou na přírodě – změny IFRS 9 a IFRS 7**. Rada IASB vydala změny, jejichž cílem je pomoci společnostem lépe vykazovat finanční dopady smluv odkazujících na elektřinu závislou na přírodě, které jsou často strukturovány jako smlouvy o nákupu elektřiny (PPA). Stávající účetní požadavky nemusí dostatečně zachycovat, jak tyto smlouvy ovlivňují výkonnost společnosti. Aby společnosti mohly tyto smlouvy lépe promítnout do účetní závěrky, provedla Rada IASB cílené změny do IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*. Změny zahrnují: (a) upřesnění aplikace požadavků na „užití pro vlastní

spotřebu“; (b) zmírnění některých požadavků na zajišťovací účetnictví, pokud jsou tyto smlouvy používány jako zajišťovací nástroje; a (c) doplnění nových požadavků na zveřejňování, které mají investorům umožnit pochopit vliv těchto smluv na finanční výkonnost a peněžní toky.

— **Roční zdokonalení účetních standardů IFRS.** IFRS 1 byl změněn tak, aby bylo zřejmé, že zajištění má být ukončeno při přechodu na účetní standardy IFRS v případě, že nesplňuje „kvalifikační kritéria“, a nikoli „podmínky“ pro zajišťovací účetnictví. Toto upřesnění řeší možné nejasnosti vyplývající z nesouladu mezi zněním IFRS 1 a požadavky na zajišťovací účetnictví v IFRS 9. IFRS 7 vyžaduje zveřejnění informací o zisku nebo ztrátě z vynětí vztahujícího se k finančním aktivům, v nichž má účetní jednotka přetrvávající angažovanost, včetně informace o tom, zda ocenění reálnou hodnotou zahrnovalo „podstatné nepozorovatelné vstupy“. Tato nová formulace nahrazuje dřívější odkaz na „podstatné vstupy, které nevycházely ze zjistitelných tržních údajů“. Změna tak uvádí znění do souladu s IFRS 13. Kromě toho byly upřesněny některé příklady v aplikační příručce IFRS 7 a doplněn text, že příklady nutně neznázorňují všechny požadavky uvedené v příslušných odstavcích IFRS 7. IFRS 16 byl změněn tak, aby bylo jasné, že pokud nájemce určí, že závazek z leasingu zanikl v souladu s IFRS 9, je nájemce povinen použít pokyny IFRS 9 k zaúčtování jakéhokoli souvisejícího zisku nebo ztráty do výsledku hospodaření. Toto upřesnění se vztahuje na závazky z leasingu, které zanikly na začátku ročního účetního období, v němž účetní jednotka tuto změnu poprvé použije, nebo po něm. Za účelem odstranění nesouladu mezi IFRS 9 a IFRS 15 musí být nyní pohledávky z obchodního styku při prvotním uznání oceněny „částkou určenou za použití IFRS 15“ namísto „jejich transakční cenou určenou v souladu s IFRS 15“. IFRS 10 byl změněn tak, aby používal méně kategorické vyjádření v situacích, kdy je účetní jednotka „faktickým zmocněncem“, a aby objasnil, že vztah popsaný v odstavci B74 IFRS 10 je pouze jedním z příkladů situací, v nichž je třeba uplatnit úsudek při určování, zda daná strana vystupuje jako faktický zmocněnec. IAS 7 byl opraven odstraněním odkazů na „metodu oceňování pořizovacími náklady“, která byla z IFRS odstraněna v květnu 2008, kdy IASB vydala změnu „Náklady na investice do dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku“.

Neočekává se, že by aplikace těchto změn měla významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

— **IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce**. V dubnu 2024 vydala Rada IASB IFRS 18, nový standard pro prezentaci a zveřejňování informací v účetní závěrce, se zaměřením na aktualizace výkazu zisku a ztráty. Klíčové nové pojmy zavedené v IFRS 18 se týkají:
  — struktury výkazu zisku a ztráty;
  — požadovaných zveřejnění v účetní závěrce pro určité ukazatele výkonnosti zisku nebo ztráty, které jsou vykazovány mimo účetní závěrku účetní jednotky (tj. ukazatele výkonnosti definované vedením);
  — vylepšených zásad agregace a rozčlenění, které se obecně vztahují na primární účetní závěrku a přílohu.
  IFRS 18 nahradí IAS 1; mnoho dalších stávajících zásad v IAS 1 zůstává zachováno, s omezenými změnami. IFRS 18 nebude mít vliv na zaúčtování nebo ocenění položek v účetní závěrce, ale může změnit to, co účetní jednotka vykazuje jako svůj „provozní zisk nebo ztrátu“. IFRS 18 se bude vztahovat na účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později a bude se vztahovat také na srovnávací informace.

Použití IFRS 18 povede k úpravám ve struktuře konsolidovaného výkazu zisku a ztráty Skupiny, které jsou způsobeny novým povinným mezisoučtem „Provozní zisk nebo ztráta“. Budou zveřejňovány nové informace v oblasti ukazatelů výkonnosti definovaných vedením.

— **IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění.** IFRS 19 byl vydán v květnu 2024 a nabývá účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. IFRS 19 umožňuje způsobilým dceřiným podnikům používat účetní standardy IFRS s omezeným zveřejňováním informací. Použití IFRS 19 sníží náklady na sestavení účetní závěrky dceřiných společností při zachování užitečnosti informací pro uživatele jejich účetní závěrky. Dceřiné společnosti, které používají účetní standardy IFRS pro své vlastní účetní závěrky, zveřejňují informace, které jsou možná nepřiměřené informačním potřebám jejich uživatelů. IFRS 19 tyto problémy vyřeší tím, že:
  — umožní dceřiným společnostem vést pouze jednu sadu účetních záznamů, tak aby vyhovovaly potřebám mateřské společnosti i uživatelům jejich účetní závěrky;
  — sníží požadavky na zveřejňování informací - IFRS 19 umožňuje omezené zveřejňování informací, které lépe vyhovuje potřebám uživatelů jejich účetní závěrky.

— **Změny standardu IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění (vydáno 21. srpna 2025, s účinností od 1. ledna 2027)** V srpnu 2025 vydala Rada IASB změny standardu IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění. Tyto změny jsou určeny k usnadnění vykazování způsobilých dceřiných společností prostřednictvím snížení rozsahu požadovaných zveřejnění u standardů a změn vydaných v období od února 2021 do května 2024. Jedná se zejména o: IFRS 18 Prezentace a zveřejnění ve finančních výkazech; Ujednání o financování dodavatelů (změny IAS 7 a IFRS 7); Mezinárodní daňová reforma — Modelová pravidla pilíře dva (změny IAS 12); Nedostatečná směnitelnost (změny IAS 21); a Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů (změny IFRS 9 a IFRS 7). Zahrnutím těchto změn IFRS 19 plně odráží aktualizace IFRS účetních standardů s účinností do 1. ledna 2027, kdy tento standard nabývá použitelnosti.

— **Změny standardu IAS 21 Vliv změn směnných kurzů cizích měn: Přepočet na hyperinflační prezentační měnu (vydáno 13. listopadu 2025, s účinností od 1. ledna 2027)** Cílem změn standardu IAS 21 je upravit postupy přepočtu finančních informací účetní jednotky, jejíž prezentační měna je měnou hyperinflační ekonomiky. Změny se vztahují jak na přepočet výsledků a finanční pozice účetní jednotky s funkční měnou nehyperinflační ekonomiky, tak na přepočet výsledků a finanční pozice zahraniční provozní jednotky, jejíž funkční měna je měnou nehyperinflační ekonomiky.

Skupina v současné době posuzuje dopad těchto změn na svou účetní závěrku.

Výkonnost / Návratnost

1 Segmentová analýza

Vykazování podle segmentu ve Skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno Představenstvem Banky, s cílem posuzovat výkonnost segmentu a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty odrážející manažerskou strukturu Skupiny.

Drobné bankovnictví (Retail)

Segment zahrnuje obchodní aktivity, za které odpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cílovými klienty jsou především fyzické osoby, mikropodniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi např. v oblasti leasingu či správy aktiv. Široká nabídka produktu obsahuje úvěr, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje, jako jsou například leasing, pojištění či produkty stavebního spoření.

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obratu (malé a střední podniky a velké podniky ve Skupině), také s komerčními nemovitostmi a klienty z veřejného sektoru včetně činností zajišťovaných dceřinými společnostmi.

Řízení aktiv a pasiv a lokální korporátní centrum („ALM“ a „LCC“)

Asset Liability Management (ALM) sestává z řízení bilance Skupiny s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likviditou. Dále ALM provádí aktivity financování, hedging a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Local Corporate Center (LCC) zahrnuje neobchodní aktivity (včetně aktivit dceřiných společností), jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. služby procurementu, správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci Skupiny, dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva), jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům, a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo to lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál Skupiny, který je v podmínkách Skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

Segment skupinových trhů (Group Markets)

Segment Group Markets zahrnuje služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnost s finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy Skupiny. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize Skupiny za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity.

Kromě toho zahrnuje podnikání spojené s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích.

Oceňování

Výkaz zisku a ztráty segmentové analýzy vychází ze způsobu reportování Představenstvu Banky a toho, jak se alokují zdroje do jednotlivých segmentů a vyhodnocuje jejich výkonnost.

Segmentová analýza i manažerské výkaznictví jsou sestaveny v souladu s účetními standardy IFRS. Účetní standardy, metody i způsoby oceňování používané v segmentové analýze jsou shodné s těmi, na kterých je založena konsolidovaná účetní závěrka.

Úrokový výnos není pro jednotlivé segmenty vykazován odděleně od úrokového nákladu. Úroky jsou vykazovány v čisté výši v řádku „Čistý úrokový výnos“, protože úrokový náklad ani výnos nejsou zahrnuty do hodnocení ziskovosti vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí a ani jinak se této osobě taková informace pravidelně nepředkládá. Představenstvo se při svém hodnocení segmentů a rozhodování o alokaci zdrojů spoléhá pouze na čistý úrokový výnos. Čistý výnos z poplatků a provizí a Ostatní provozní výsledek jsou reportovány v čisté hodnotě, a to v souladu s reportováním představenstvu.

Spotřeba kapitálu každého segmentu je pravidelně vyhodnocována vedením Skupiny tak, aby byla posouzena výkonnost segmentů. Průměrná spotřeba kapitálu je daná kreditním, tržním, provozním a strategickým podnikatelským rizikem. Celková aktiva, celkové závazky, stejně tak jako rizikově vážená aktiva a alokovaný kapitál jsou vykázány po segmentech, a to podle interního vykazování Představenstvu Banky. Celkový průměrný alokovaný kapitál Skupiny odpovídá celkovému průměrnému vlastnímu kapitálu Skupiny.

Pro měření a vyhodnocování ziskovosti segmentů v rámci Skupiny se využívají klíčové ukazatele jako návratnost alokovaného kapitálu a poměr nákladů k výnosům. Návratnost alokovaného kapitálu je definována jako poměr čistého výsledku za období a průměrného alokovaného kapitálu daného segmentu. Poměr nákladů k výnosům je počítán jako poměr provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) a provozních výnosů (součet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatků a provizí, výnosů z dividend, čistého zisku z obchodních operací, zisku nebo ztráty z finančních nástrojů ve FVPL, zisku nebo ztráty z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosů z investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu).

Obchodní segmenty

	Drobné bankovnictví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		ALM&LCC		Segment skupinových trhů		Skupina celkem	
V mil. Kč	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Čistý úrokový výnos	25 934	24 298	11 449	10 950	3 368	3 128	1 357	1 435	42 108	39 811
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 210	9 141	1 886	1 737	-285	-268	2 359	2 167	13 170	12 778
Výnos z dividend	0	0	0	0	47	59	0	0	47	59
Čistý zisk z obchodních operací	2 091	2 003	874	831	-194	151	464	429	3 236	3 413
Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	0	0	-29	-62	77	14	6	0	53	-48
Čistý výnos z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	113	103	80	85	75	50	5	3	273	241
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	0	0	41	0	232	232	0	0	273	232
Všeobecné správní náklady	-19 577	-19 103	-3 858	-3 492	-1 121	-993	-720	-717	-25 276	-24 304
z toho odpisy	-2 671	-2 635	-299	-200	198	106	-39	-43	-2 812	-2 772
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	-1 345	-843	0	0	-1 345	-843
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	0	-2	0	-89	-7	0	0	-91	-7
Znehodnocení finančních nástrojů	-315	800	-192	-636	60	82	0	15	-447	261
Ostatní provozní výsledek	-110	188	-75	-168	1 965	352	-70	-124	1 710	247
Zisk nebo (–) ztráta z pokračujících činností před zdaněním	**17 346**	**17 430**	**10 174**	**9 245**	**2 790**	**1 956**	**3 401**	**3 208**	**33 711**	**31 840**
Daň z příjmu	-3 643	-3 660	-2 158	-1 951	678	683	-714	-674	-5 837	-5 602
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	**13 703**	**13 770**	**8 016**	**7 294**	**3 468**	**2 640**	**2 687**	**2 534**	**27 874**	**26 238**
Zisk nebo (–) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	0	0	112	76	0	0	112	76
Zisk nebo (–) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	**13 703**	**13 770**	**8 016**	**7 294**	**3 356**	**2 564**	**2 687**	**2 534**	**27 762**	**26 162**
Provozní výnosy	37 349	35 545	14 300	13 541	3 320	3 366	4 191	4 035	59 160	56 486
Provozní náklady	-19 577	-19 103	-3 858	-3 492	-1 121	-993	-720	-717	-25 276	-24 304
Provozní výsledek	**17 772**	**16 442**	**10 442**	**10 050**	**2 199**	**2 373**	**3 471**	**3 317**	**33 884**	**32 182**
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	229 938	241 974	339 440	388 202	-1 691	38 262	10 979	9 776	578 666	678 215
Průměrný alokovaný kapitál	28 735	29 805	33 387	34 880	86 446	82 126	1 727	2 140	150 295	148 951
Poměr nákladů k výnosům	52,4%	53,7%	27,0%	25,8%	33,8%	29,5%	17,2%	17,8%	42,7%	43,0%
Návratnost alokovaného kapitálu	47,7%	46,2%	24,0%	20,9%	3,9%	3,1%	155,6%	118,4%	18,5%	17,6%
Aktiva celkem (ke konci období)	771 006	716 249	434 591	403 182	809 391	887 278	23 546	23 368	2 038 533	2 030 076
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	1 048 493	1 026 585	347 860	319 425	170 476	176 194	321 223	353 107	1 888 052	1 875 310

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice a Skupina nemá žádné výnosy od zákazníka, které by překročily 10 % celkových výnosů Skupiny.

2 Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR („efektivní úroková míra“) v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“, podkapitole „Metody účtování a oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí efektivní úrokové míry, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“, podkapitole „Metody účtování a oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2025	2024
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 054	2 579
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	77 258	88 192
Úrokové výnosy	**79 312**	**90 771**
Finanční aktiva k obchodování	7 326	10 624
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-237	-951
Ostatní aktiva	50	74
Ostatní obdobné výnosy	**7 139**	**9 747**
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	**86 451**	**100 518**
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-37 737	-50 159
Úrokové náklady	**-37 737**	**-50 159**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-245	-204
Finanční závazky k obchodování	-5 986	-9 585
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-272	-659
Ostatní závazky	-100	-97
Záporné úroky z finančních aktiv	-3	-3
Ostatní obdobné náklady	**-6 606**	**-10 548**
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	**-44 343**	**-60 707**
Čistý úrokový výnos	**42 108**	**39 811**

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 626 mil. Kč (2024: 1 117 mil. Kč). V roce 2025 a 2024 nebyly zaúčtovány žádné zisky ani ztráty z úprav. Částky uvedené v řádku „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

3 Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Skupina vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, přijaté prémie za finanční záruky a ostatní poplatky z úvěrových obchodů, provize za správu a řízení aktiv, úschovu a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice a prodeje akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2025 Výnos	2025 Náklad	2024 Výnos	2024 Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	1 628	-163	1 310	-141
Zúčtování a vypořádání	0	-8	0	-7
Správa a řízení aktiv	2 034	-59	2 538	-54
Úschova	176	-74	170	-64
Platební styk	4 266	-1 022	4 193	-549
Distribuce produktů pro zákazníka	4 963	0	3 896	0
Kolektivní investování	2 625	0	1 790	0
Zprostředkování pojistných produktů	2 338	0	2 106	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-3	0	0
Úvěrové činnosti	1 495	-393	1 479	-291
Ostatní	822	-492	764	-466
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	**15 384**	**-2 214**	**14 350**	**-1 572**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**13 170**		**12 778**	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Poplatky za správu a řízení aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Skupina získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Skupina drží nebo investuje aktiva jménem svých klientů. Aktiva, která Skupina drží pro své klienty, činí 2 818 mld. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 2 366 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 809 mil. Kč (2024: 4 248 mil. Kč) vztahující se k finančním aktivům a finančním závazkům neoceňovaným ve FVPL.

4 Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole Informace o významných účetních pravidlech, podkapitola Přepočet cizí měny, Transakce a zůstatky v cizí měně. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 22 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2025	2024
Obchodování s cennými papíry a deriváty	315	403
Devizové operace	2 945	2 910
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-24	100
Čistý zisk z obchodních operací	**3 236**	**3 413**

Od roku 2008 Banka obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny Erste Group Bank a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2025	2024
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	382	371
Operace s cizími měnami	277	321
Celkem	**659**	**692**

5 Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci Konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Skupina použila možnost ocenění reálnou hodnotou u prémiových vkladů, kde je výnos vlastností vloženého derivátu.

V mil. Kč	2025	2024
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-3	-156
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	56	108
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**53**	**-48**

6 Všeobecné správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy, jubilejní benefity a přecenění závazku z úhrady vázané na akcie.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky do Fondu pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva a investic do nemovitostí.

V mil. Kč	2025	2024
Náklady na zaměstnance	**-13 535**	**-13 232**
Mzdy	-9 555	-9 322
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-3 081	-3 010
Ostatní náklady na zaměstnance	-899	-900
Ostatní správní náklady	**-8 929**	**-8 300**
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-394	-407
Náklady na informační technologie	-4 376	-4 016
Náklady na kancelářské prostory	-987	-984
Náklady na provoz kanceláří	-712	-673
Náklady na reklamu a marketing	-1 409	-1 311
Poradenství a právní služby	-274	-245
Ostatní správní náklady	-777	-664
Odpisy majetku	**-2 812**	**-2 772**
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 081	-1 056
Nemovitosti užívané bankou	-582	-579
Investice do nemovitostí	-34	-39
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-466	-447
Právo k užívání majetku	-649	-651
Všeobecné správní náklady	**-25 276**	**-24 304**

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 1 951 mil. Kč (2024: 1 868 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Skupina nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídících a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2025	2024
Odměny	137	122

Odměny členů řídících a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 56 Platby vázané na akcie.

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2025	2024
Zaměstnanci	9 597	9 653

7 Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Pokud se tyto zisky nebo ztráty vztahují k odúčtování finančních aktiv vykazovaných ve Stupni 3, jsou zahrnuty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

V mil. Kč	2025	2024
Ztráty z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-1 345	-843
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	**-1 345**	**-843**

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů během roku 2025 Skupina realizovala ztrátu ve výši 1 345 mil. Kč (2024: 843 mil. Kč.). Odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě (AC) neporušuje interní limit stanovený v obchodním modelu „Hold to collect“.

8 Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky).

Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a v POCI jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a odpisy pohledávek jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení. V případě odepsání finančních aktiv Skupina nepodniká žádnou další činnost za účelem získání této částky. Skupina proto takové pozice nemá.

V mil. Kč	2025	2024
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	179	-36
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-323	422
Čistá tvorba opravných položek na úvěrové ztráty	-692	142
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	369	280
Pohledávky z finančního leasingu	0	14
Čistá tvorba opravných položek na úvěrové ztráty	0	14
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-303	-139
Znehodnocení finančních nástrojů	**-447**	**261**

Vývoj opravné položky k rizikům byl tažen tvorbou v roce 2025 (692 mil. Kč) ve srovnání s rozpuštěním v roce 2024 (142 milionů Kč), což odráželo nový model prospektivních informací (FLI) a rozpuštění overlays Stupně 2 v roce 2025.

V následující tabulce je změna opravné položky k úvěrovým ztrátám vykázané v rozvaze porovnána se ztrátou ze snížení hodnoty finančních nástrojů.

Změny opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Znehodnocení finančních nástrojů	Ostatní změny vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní změny nevykázané do zisku nebo ztráty	Celkem
Počáteční zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 1. lednu 2024				**-22 466**
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období	-17			-17
(Zvýšení) v důsledku plynutí času ("unwinding correction")		-481		-481
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prodeje			219	219
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu odpisů			1 019	1 019
Ostatní změny opravných položek k úvěrovým ztrátám		-75		-75
Konečný zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 31. prosinci 2024				**-21 801**
Zisky/(ztráty) ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek k úvěrovým ztrátám	-2			
Zpětné získání odepsaných částek	280			
Čistý zisk/(ztráta) ze snížení hodnoty období k 31. prosinci 2024	**261**			

Počáteční zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 1. lednu 2025				**-21 801**
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období	-497			-497
(Zvýšení) v důsledku plynutí času ("unwinding correction")		-416		-416
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prodeje			341	341
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu odpisů			1 248	1 248
Ostatní změny opravných položek k úvěrovým ztrátám		-144		-144
Konečný zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 31. prosinci 2025				**-21 269**
Zisky/(ztráty) ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek k úvěrovým ztrátám	-319			
Zpětné získání odepsaných částek	369			
Čistý zisk/(ztráta) ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2025	**-447**			

V tabulce jsou znázorněny pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám během roku. Z celkového pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (snížení o 532 mil. Kč, 2024: snížení o 665 mil. Kč) byla ztráta ve výši 497 mil. Kč (2024: ztráta 17 mil. Kč) vykázána v čistém zisku nebo ztrátě ze snížení hodnoty (NIR – Net impairment result) do výkazu zisku a ztráty. Ostatní pohyb (snížení) ve výši 1 029 mil. Kč (2024: snížení 682 mil. Kč) představuje dopad změn v důsledku prodejů, odpisů nebo nepříznivých vlivů plynutí času (UWC – unwinding corrections) vykázaných v ostatních položkách výkazu zisku a ztráty (např. v čistém úrokovém výnosu) nebo mimo výkaz zisku a ztráty. Kromě pohybů opravných položek k úvěrovým ztrátám došlo ke zvýšení NIR o dalších 50 mil. Kč (2024: 278 mil. Kč) vlivem ztráty ze snížení hodnoty POCI ve výši 319 mil. Kč (2024: ztráta 2 mil. Kč) a zvýšení o výnosy z odpisů ve výši 369 mil. Kč (2024: 280 mil. Kč).

9 Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Skupiny. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje nefinančního majetku. Dále jsou zde zahrnuty případné ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2025	2024
Čistá tvorba ostatních rezerv	**1 474**	**-34**
Ostatní provozní náklady	**-656**	**-1 021**
Ostatní daně	-4	-4
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-140	-499
Ostatní	-512	-518
Ostatní provozní výnosy	**207**	**531**
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	**-248**	**221**
Čistý zisk nebo (-) ztráta z investic do dceřiných a přidružených společností	**933**	**550**
Ostatní provozní výsledek	**1 710**	**247**

V roce 2025 Skupina rozpustila rezervy související se soudními spory ve výši 1 478 mil. Kč (vykázáno v položce „Tvorba ostatních rezerv“).

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, přispívá Skupina od 1. ledna 2016 do jednotného mechanismu pro řešení bankovních krizí (Single Resolution Mechanism - SRM). V roce 2025 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 140 mil. Kč (2024: 499 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Příspěvky do fondu pro řešení krize“.

V roce 2025 Skupina vytvořila opravné položky k softwaru ve výši 293 mil. Kč (2024: 319 mil. Kč) a vytvořila opravné položky k budovám ve výši 4 mil. Kč (2024: rozpustila opravné položky ve výši 99 mil. Kč). Skupina realizovala zisk ve výši 101 mil. Kč (2024: 176 mil. Kč) v důsledku prodeje vlastních budov (tyto položky jsou vykázány v rámci řádku „Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“).

K 31. prosinci 2025 Skupina realizovala zisk ve výši 1 133 mil. Kč z prodeje dceřiných společností BP Budějovická, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o., a BP Poláčkova, s. r. o., který je zahrnut v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z investic do dceřiných a přidružených společností“.

10 Daň z příjmů

V návaznosti na zákon č. 416/2023 Sb. o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny podniků a velké tuzemské skupiny implementující Evropskou směrnici č. 2022/2523 ze dne 14. prosince 2022 je Skupina považována za poplatníka dorovnávací daně dnem účinnosti zákona. Skupina provedla posouzení své potenciální expozice dorovnávací dani a neočekává žádné daňové závazky související s Pilířem 2. Toto hodnocení je založeno na nejnovějších dostupných informacích o finanční výkonnosti subjektů, z nichž se Skupina skládá. Z pohledu dorovnávací daně je Skupina součástí Erste Group, jejíž konečnou mateřskou společností je Erste Group Bank.

K 31. prosinci 2025 Skupina uplatnila dočasnou výjimku z požadavků IAS 12, podle které společnost nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s přijatými modelovými pravidly OECD/G20 Pilíře 2 BEPS.

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

K určení výše odložené daňové pohledávky, která může být uznána, je zapotřebí úsudek na základě pravděpodobného načasování a úrovně budoucích zdanitelných zisků, spolu s budoucími strategiemi daňového plánování. Pro tento účel se používá plánovací období 5 let.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou pro každou ze společností Skupiny, stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2025	2024
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-4 998	-5 063
běžné období	-4 940	-5 236
předchozí období	-58	173
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	-839	-539
běžné období	-839	-539
Celkem	**-5 837**	**-5 602**

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku před zdaněním a sazby daně z příjmů.

V mil. Kč	2025	2024
Zisk před zdaněním	33 711	31 840
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (21%)	-7 079	-6 686
Výnosy nepodléhající zdanění	3 023	2 773
Daňově neodčitatelné náklady	-1 607	-1 843
Ostatní	-382	3
Daňové vratky a doměrky z minulých let	208	152
Daň z příjmu celkem	**-5 837**	**-5 602**
Efektivní sazba daně	**17,31%**	**17,59%**

Většinu výnosů nepodléhajících zdanění představují úrokové výnosy ze státních dluhopisů a výnosy z dividend. Daňově neodčitatelné náklady sestávají převážně z nákladů na reprezentaci a nákladů souvisejících s výnosy nepodléhajícími zdanění.

Daňové dopady vztahující se k jednotlivým položkám ostatního úplného výsledku hospodaření:

	2025			2024		
V mil. Kč	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	-332	70	-262	-110	16	-94
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-2	0	-2	-6	0	-6
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-76	16	-60	159	-24	135
Kurzové rozdíly	216	0	216	2	0	2
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**-194**	**86**	**-108**	**45**	**-8**	**37**

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků:

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2025			
V mil. Kč	K prosinci 2025	K lednu 2025	K prosinci 2025	K lednu 2025	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření	Ostatní změny
Přechodné rozdíly vztahující se k následujícím položkám:								
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	25	27	-83	-83	-2	-2	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	37	21	0	-54	70	0	70	0
Finanční aktiva v AC	564	1 139	-23	-7	-591	-591	0	0
Hmotný majetek (doba odpisování podle daňových předpisů je odlišná)	31	279	-14	-14	-248	-254	0	6
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-519	-528	9	9	0	0
Ostatní rezervy	1	1	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty	131	101	-50	-36	16	0	16	0
Ostatní aktiva a závazky	442	447	1	-4	0	0	0	0
Uznaná odložená daň z přenesené kumulované daňové ztráty po posouzení návratnosti	0	1	0	0	-1	-1	0	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.74	-679	-720	679	720	0	0	0	0
Odložená daň celkem	**552**	**1 296**	**-9**	**-6**	**-747**	**-839**	**86**	**6**
Splatná daň	**44**	**5**	**-61**	**-713**	**691**			
Daň celkem	**596**	**1 301**	**-70**	**-719**	**-56**			

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2024			
V mil. Kč	K prosinci 2024	K lednu 2024	K prosinci 2024	K lednu 2024	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření	Ostatní změny
Přechodné rozdíly vztahující se k následujícím položkám:								
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	27	10	-83	-121	55	55	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	21	23	-54	-72	16	0	16	0
Finanční aktiva v AC	1 139	1 618	-7	0	-486	-486	0	0
Hmotný majetek (doba odpisování podle daňových předpisů je odlišná)	279	311	-14	-22	-24	-40	0	16
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-528	-526	-2	-2	0	0
Ostatní rezervy	1	0	0	0	1	1	0	0
Zajišťovací deriváty	101	209	-36	-120	-24	0	-24	0
Ostatní aktiva a závazky	447	511	-4	0	-68	-68	0	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.74	-720	-842	720	842	0	0	0	0
Odložená daň celkem	**1 296**	**1 839**	**-6**	**-19**	**-531**	**-539**	**-8**	**16**
Splatná daň	**5**	**545**	**-713**	**-115**	**-1 138**			
Daň celkem	**1 301**	**2 384**	**-719**	**-134**	**-1 668**			

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 21 % (2024: 21 %), s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 747 mil. Kč (2024: 531 mil. Kč) je částka 839 mil. Kč klasifikována jako čistý odložený daňový náklad (2024: náklad 539 mil. Kč) ve výkazu zisku a ztráty Skupiny za rok 2025, zatímco výnos ve výši 86 mil. Kč (2024: náklad 8 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Skupiny za rok.

Očekává se, že konsolidovaná odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 543 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 1 290 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Skupinou na konci roku.

Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku - po započtení s odloženými daňovými závazky.

K 31. prosinci 2025 nebyly zaúčtovány žádné odložené daňové pohledávky z titulu převodu daňové ztráty a odčitatelných dočasných rozdílů, protože se neočekává, že budou v dohledné době realizovány.

11 Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykázala Skupina podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 27 874 mil. Kč, což zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2024: 26 238 mil. Kč).

Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Jediný akcionář Skupiny schválil rozdělení zisku za rok 2024 v celkovém objemu 23 890 mil. Kč, z toho dividendy 23 545 mil. Kč a kupóny AT1 345 mil. Kč (2024: rozdělení zisku za rok 2023 v celkovém objemu 16 080 mil. Kč, z toho dividendy 15 519 mil. Kč a kupóny AT1 561 mil. Kč). Dividenda na akcii činila 154,90 Kč (2024: 102,10 Kč).

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2025 tak nebylo přijato do data vydání této účetní závěrky.

Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech

Metody účtování a oceňování finančních nástrojů

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, která vede ke vzniku finančního aktiva jedné strany a finančního závazku nebo kapitálového nástroje druhé strany. V souladu s IFRS 9 musí být všechna finanční aktiva a závazky – včetně derivátových finančních nástrojů – vykázána v rozvaze a oceňována podle přiřazených kategorií.

Běžné (spotové) nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zaúčtovány k datu vypořádání, což je datum dodání aktiva.

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování, a to metodě oceňování v zůstatkové hodnotě a v reálné hodnotě.

i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

ii. Reálná hodnota

Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 21 Reálná hodnota finančních nástrojů.

„Day 1“ profit

Pokud se transakční cena liší od reálné hodnoty odvozené z jiných pozorovatelných transakcí pro identický nástroj na aktivním trhu nebo odvozené pomocí oceňovací techniky, která má všechny významné vstupy založené na datech pozorovatelných trhů, Skupina okamžitě zaúčtuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou jako zisk nebo ztrátu (také označované jako „Day 1 Gain or Loss“).

Ve všech ostatních případech je rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním zaúčtování a transakční cenou zaúčtován v účetní hodnotě nástroje, ale vykázání zisků/ztrát je odloženo. Po prvotním zaúčtování účetní jednotka zaúčtuje tento odložený rozdíl jako zisk/ztrátu pouze v případě, že je výsledkem změny určitých faktorů (včetně času), které by účastníci trhu vzali v úvahu při určování ceny nástroje. Jinými slovy, odložený rozdíl by byl uznán pouze v případě, že základní faktory jsou pozorovatelné a mohou být potvrzeny trhem.

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

V souladu s IFRS 9 závisí klasifikace a následné ocenění finančních aktiv na následujících dvou kritériích:

— obchodní model pro správu finančních aktiv
— charakteristiky peněžních toků finančních aktiv

Další podrobnosti naleznete v části „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ této kapitoly.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

— Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
— Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
— Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vypočítá použitím efektivní úrokové míry na zůstatkovou hodnotu finančního závazku. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách: 15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 20 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Znehodnocení finančních nástrojů

Skupina vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL, pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek a podrozvahových úvěrových rizik vyplývajících z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Skupina rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání nebo na které se vztahuje „výjimka pro nízké úvěrové riziko“ povolená IFRS 9. Snížení hodnoty je oceněno částkou rovnající se části očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, které jsou důsledkem neplnění, jež může nastat během následujících 12 měsíců. Úrokové výnosy jsou vykázány prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání (a neplatí „výjimka pro nízké úvěrové riziko“). Stupeň 2 rovněž zahrnuje pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky, na které je povinně aplikován „zjednodušený přístup“ na základě požadavků IFRS 9. Snížení hodnoty se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány podle EIR aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (jako ve Stupni 1). V případě čerpání dříve zavázaných úvěrových linek klienty, kteří nesplnili své závazky, je celá expozice (rozvahová a podrozvahová) kategorizována buď jako Stupeň 1, nebo Stupeň 2, v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem příslibu a datem čerpání. Úrokový výnos je vypočítán metodou EIR aplikovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Skupina přijala přístup, kdy jej sladila s regulatorním konceptem „selhání“ (tj. konceptem CRR) v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví EBA/GL/2016/07 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171. Skupina obecně používá pro definici selhání pohled klienta, který vede ke 3. Stupni klasifikace všech transakcí s klientem, i když dojde k selhání protistrany pouze u jedné z několika transakcí („pulling effect“). Na druhé straně přechod do vyšší ratingové kategorie bez selhání znamená, že všechny transakce s klientem přestanou být znehodnoceny. Snížení hodnoty finančních nástrojů ve Stupni 3 se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy se vypočítávají pomocí EIR aplikované na amortizovanou hodnotu (tj. čistou účetní hodnotu) finančního aktiva. Z pohledu rozvahy je úrok časově rozlišován na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi naběhlým úrokem z aktiv a zaúčtovaným úrokovým výnosem je zohledněn prostřednictvím účtu opravných položek (bez dopadu na ztrátu ze snížení hodnoty).

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázání (zakoupená nebo vytvořená úvěrově znehodnocená finanční aktiva „POCI“), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). Proto se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním uznání vykázány jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát odráží peněžní toky očekávané ze zajištění a finančních záruk držených Skupinou, které jsou považovány za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Skupina považuje za záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy, takové záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaných finančních aktiv nebo těsně před ním. Pokud má Skupina ve smlouvě o úvěru možnost požadovat poskytnutí záruky, považuje se i ta za nedílnou součást smlouvy. Pojistné zaplacené za integrální finanční záruky a jiná úvěrová posílení se zohledňují v efektivní úrokové míře souvisejících finančních aktiv.

Úhrada aktiv z finančních záruk, která nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou v rozvaze vykázána v položce „Ostatní aktiva“. Ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty zajištěných finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by Bance nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“. Typickým příkladem záruk, které v rámci činnosti Banky nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou syntetické sekuritizace úvěrových portfolií. Syntetické sekuritizace se provádějí s cílem snížit rizikově vážená aktiva pro účely regulatorních požadavků na vlastní kapitál. Více podrobností o syntetických sekuritizacích je uvedeno v poznámce 31 Využití kolaterálu a ostatních úvěrových posílení.

Podrobnější informace o identifikaci významných nárůstů úvěrového rizika včetně kolektivního hodnocení, odhadovacích technik používaných k měření 12měsíčních a celoživotních očekávaných úvěrových ztrát jsou uvedeny v poznámce 29 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika. Další informace o definici selhání viz poznámka 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykazovaného v rozvaze rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a kumulativní opravnou položkou. U finančních aktiv oceněných FVOCI je však opravná položka vykázána proti kumulovanému ostatnímu výsledku hospodaření, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI “ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Informace o vývoji očekávané úvěrové ztráty příslušných finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze snížení hodnoty a jejich zrušení (zisky) u všech druhů finančních nástrojů neoceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“.

ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Skupina znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické

podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Skupina vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek, a tedy by finanční aktivum mělo být odúčtováno.

Komerční úpravy úrokových sazeb splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy úrokových sazeb se týkají nesplacených finančních aktiv, u kterých existuje možnost předčasného splacení/předčasného ukončení a dostatečně konkurenční trh refinancování. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být hodnoceny jako nízké. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek pohyblivé sazby. Tento způsob úprav úrokových sazeb se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Podstatné úpravy vedou k odúčtování původního finančního aktiva a prvotnímu uznání upraveného finančního aktiva jako nového finančního nástroje. Zahrnují následující události:

— změna smluvní protistrany (pokud se nejedná o formální změnu, např. změny právního jména);
— změna měny smlouvy (pokud změna nevyplývá z uplatnění vložené opce v původní smlouvě s předem dohodnutými podmínkami změny, nebo pokud je nová měna navázána na původní měnu);
— zavedení smluvního prvku mimo SPPI (pokud jeho záměrem není zlepšit vymáhání pohledávek od dlužníků udělením úlev, které jim pomohou zotavit se z finančních potíží); nebo
— odstranění smluvního prvku mimo SPPI.

Některá kritéria pro odúčtování rozlišují, zda jsou smluvní úpravy aplikovány na dlužníky, kteří čelí finančním potížím. Uplatnění určitých úprav na dlužníky ve finančních potížích se nepovažuje za podstatné, protože jejich cílem je zlepšit vyhlídky banky na vymáhání pohledávek přizpůsobením splátkových kalendářů konkrétní finanční situaci těchto dlužníků. Na druhé straně lze takové smluvní úpravy uplatňované na bezproblémové dlužníky považovat za dostatečně podstatné na to, aby opravňovaly k odúčtování, jak je podrobněji popsáno níže.

Z tohoto pohledu vedou k odúčtování následující kritéria, pokud nejsou považována za forbearance opatření nebo nejsou aplikována na klienty v selhání nebo nezpůsobují selhání (tj. k odúčtování dojde, pokud se úprava netýká finančních potíží):

— změna splátkového kalendáře tak, že vážená zbytková splatnost aktiv je upravena o více než 100 % a minimálně o dva roky oproti původnímu aktivu;
— změna načasování/výše smluvních peněžních toků vedoucí k tomu, že současná hodnota upravených peněžních toků (diskontovaných efektivní úrokovou sazbou před modifikací) se okamžitě liší o více než 10 % hrubé účetní hodnoty aktiva (kumulativní hodnocení, které zohledňuje veškeré změny realizované během posledních dvanácti měsíců) nebo
— změna pohyblivé úrokové sazby na pevnou úrokovou sazbu nebo naopak po celou zbývající dobu životnosti finančního aktiva.

Pokud smluvní úpravy prováděné z důvodu forbearance opatření či z důvodu toho, že jsou klienti v selhání nebo v situacích vyvolávajících selhání (tj. týkají se klientů ve finančních potížích), jsou natolik významné, že jsou kvalitativně hodnoceny jako zánik původních smluvních práv, vedou k odúčtování. Příklady takových úprav jsou:

— nová smlouva s podstatně odlišnými podmínkami podepsaná v rámci nucené restrukturalizace po dohodě o pozastavení práv k původnímu majetku;
— sloučení více původních úvěrů do jednoho s podstatně odlišnými podmínkami; nebo
— transformace revolvingového úvěru na nerevolvingový.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy” pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“.

U dluhových aktiv neoceňovaných ve FVPL, která podléhají smluvním úpravám, které nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena proti zachycení zisku nebo ztráty z modifikace v hospodářském výsledku. Zisk nebo ztráta z modifikace se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před modifikací a současnou hodnotou peněžních toků na základě modifikovaných podmínek diskontovaných původní EIR. Ve výkazu zisku a ztráty jsou zisk nebo ztráta z modifikace vykázány v řádku „Úrokové výnosy “ v položce „Čistý úrokový výnos“, pokud se úprava týká finančních aktiv ve Stupni 1. Pro finanční aktiva ve Stupni 2 a 3 a finanční aktiva POCI je zisk nebo ztráta z modifikace vykázána v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny smlouvy, jako je vzdání se (části) jistiny nebo naběhlé úrokové částky, je toto považováno za odpis.

iii. Odpisy

Skupina odepisuje finanční aktivum nebo jeho část, pokud nemá reálná očekávání, že příslušné peněžní toky získá. Při provádění odpisu je hrubá účetní hodnota aktiva snížena o příslušné opravné položky.

Skupina má nastavená kritéria pro odepisování nedobytných zůstatků ze svých úvěrových obchodů. Odepsání může být důsledkem forbearance opatření, kdy se Banka smluvně vzdává části stávajícího zůstatku, aby pomohla zákazníkům překonat finanční potíže a zlepšila tak vyhlídky na vymáhání zbývajícího zůstatku úvěru (toto se běžně týká going concern scénářů pro korporátní zákazníky). Více informací o forbearance naleznete v poznámce 36 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou).

V gone concern scénářích s korporátními klienty jsou odpisy nedobytných částí expozice spouštěny vynucovacími aktivitami, jako je podání návrhu na zahájení nebo ukončení soudního řízení (konkurzu, likvidace, soudního sporu). Další spouštěče odpisů mohou vyplývat z rozhodnutí o nezahájení vymáhání z důvodu bezcennosti pohledávky/zajištění nebo obecně z posouzení, že pohledávka je ekonomicky ztracena. U retailových klientů nedobytnost a načasování a výše odpisů vykrystalizují až během procesu inkasa, když se ukáže, že dlužnou částku nelze inkasovat, např. z důvodu probíhajícího konkurzního řízení. Zbylé nedobytné pohledávky jsou po procesu inkasa odepsány.

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

iv. Odúčtování finančních závazků

Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“, „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

i. Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňování podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Skupiny jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení, úvěry na projektové financování a úpravy úrokových sazeb na základě plnění určitých cílů souvisejících s ESG. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem úrokových sazeb nespadají do oblasti hodnocení SPPI, protože Skupina takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL. Skupina nemá k 31. prosinci 2025 a 2024 žádné úvěry nesplňující SPPI test.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Skupině při předčasném ukončení. Skupina používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulatorními orgány.

U úvěrů na financování projektů Skupina hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy, a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrový rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Součástí podnikání skupiny se v posledních letech stala finanční aktiva, jejichž úrok je upravován na základě plnění určitých cílů spojených s ESG ze strany dlužníků (např. plnění stanovených cílů v oblasti emisí CO_2). V IFRS 9 v současné době neexistuje žádný konkrétní návod pro posouzení souladu těchto prvků s SPPI. Skupina dospěla k závěru, že úrokové úpravy související s ESG mají minimální vliv na smluvní peněžní toky ze stávajícího úvěrového portfolia. V důsledku toho nemají vliv na hodnocení SPPI.

ii. Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázání, musí Skupina posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou držena v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb předchozích období.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění, se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

Ve Skupině jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držené k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Skupina prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsané, překročí 10 % účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazeny do jiného obchodního modelu.

iii. Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaných úvěrových ztrát je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Skupina stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 29 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika. Další informace o definici selhání jsou uvedeny v poznámce 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty. Vývoj opravných položek na úvěrové ztráty je popsán v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Finanční nástroje v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva se klasifikují jako oceňovaná v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky, a jejich smluvní peněžní toky jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (SPPI).

Na rozvaze se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Úrokové výnosy“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinělé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorii aktiv Skupiny, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud existují), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

Popis finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou je uveden v poznámce 15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

12 Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splatné na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné minimální rezervy v celkové částce 9 869 mil. Kč (2024: 7 953 mil. Kč) k datu účetní závěrky. Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených účtů výkazu o finanční situaci a musí být udržovány v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Tento průměr činil 55 510 mil. Kč (2024: 27 212 mil. Kč) k příslušnému datu účetní závěrky. Jelikož tyto rezervy musí být plněny pouze v průměrné výši, povinné minimální rezervy nepodléhají žádným omezením.

V mil. Kč	2025	2024
Pokladní hotovost	12 561	14 411
Hotovost u centrálních bank	18 951	7 953
Ostatní vklady na požádání	722	594
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	**32 234**	**22 958**

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u úvěrových institucí.

13 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Řádek „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ se dále člení na „Dluhové cenné papíry“, „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“. Podrobnosti o vývoji opravných položek na úvěrové ztráty jsou uvedeny v bodě 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Dluhové cenné papíry

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Skupiny v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025									
Vládní instituce	374 712	0	0	374 712	-15	0	0	-15	374 697
Úvěrové instituce	21 302	0	0	21 302	-4	0	0	-4	21 298
Ostatní finanční instituce	669	197	0	866	0	-4	0	-4	862
Nefinanční podniky	3 697	1 128	0	4 825	-1	-18	0	-19	4 806
Celkem	**400 380**	**1 325**	**0**	**401 705**	**-20**	**-22**	**0**	**-42**	**401 663**
2024									
Vládní instituce	348 451	0	0	348 451	-16	0	0	-16	348 435
Úvěrové instituce	20 923	0	0	20 923	-5	0	0	-5	20 918
Ostatní finanční instituce	100	166	0	266	0	-4	0	-4	262
Nefinanční podniky	2 737	106	0	2 843	-1	-1	0	-2	2 841
Celkem	**372 211**	**272**	**0**	**372 483**	**-22**	**-5**	**0**	**-27**	**372 456**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry“.

Úvěry a pohledávky za bankami

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025									
Centrální banky	326 884	0	0	326 884	-2	0	0	-2	326 882
Úvěrové instituce	2 181	0	0	2 181	-1	0	0	-1	2 180
Celkem	**329 065**	**0**	**0**	**329 065**	**-3**	**0**	**0**	**-3**	**329 062**
2024									
Centrální banky	440 098	0	0	440 098	-2	0	0	-2	440 096
Úvěrové instituce	3 294	0	0	3 294	-1	0	0	-1	3 293
Celkem	**443 392**	**0**	**0**	**443 392**	**-3**	**0**	**0**	**-3**	**443 389**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za bankami“.

Úvěry a pohledávky za klienty

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025											
Vládní instituce	24 391	4 350	4	32	28 777	-6	-197	-4	-32	-239	28 538
Ostatní finanční instituce	44 482	1 077	250	0	45 809	-53	-24	-239	0	-316	45 493
Nefinanční podniky	346 805	37 578	8 302	1 013	393 698	-1 190	-2 854	-5 005	-371	-9 420	384 278
Domácnosti	660 361	44 259	8 818	538	713 976	-863	-2 542	-5 843	-69	-9 317	704 659
Celkem	**1 076 039**	**87 264**	**17 374**	**1 583**	**1 182 260**	**-2 112**	**-5 617**	**-11 091**	**-472**	**-19 292**	**1 162 968**
2024											
Vládní instituce	17 519	9 584	439	368	27 910	-8	-167	-64	-3	-242	27 668
Ostatní finanční instituce	33 033	5 925	238	0	39 196	-50	-133	-237	0	-420	38 776
Nefinanční podniky	292 876	66 897	8 619	1 249	369 641	-851	-3 106	-5 015	-518	-9 490	360 151
Domácnosti	581 883	68 133	8 668	720	659 404	-1 048	-2 754	-5 831	-124	-9 757	649 647
Celkem	**925 311**	**150 539**	**17 964**	**2 337**	**1 096 151**	**-1 957**	**-6 160**	**-11 147**	**-645**	**-19 909**	**1 076 242**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za klienty“.

K 31. prosinci 2025 celkový objem GCA dluhových nástrojů Skupiny (především úvěry a pohledávky za klienty) oceněných v naběhlé hodnotě, které byly ovlivněny nevýznamnými smluvními úpravami, zatímco byly zařazeny do Stupně 2 nebo 3 a přeřazeny do Stupně 1 během roku 2025, činil 766 mil. Kč (2024: 1 006 mil. Kč).

14 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025									
Vládní instituce	225	0	0	225	0	0	0	0	225
Úvěrové instituce	244	0	0	244	0	0	0	0	244
Ostatní finanční instituce	883	1	0	884	-1	-1	0	-2	882
Nefinanční podniky	12 493	287	143	12 923	-173	-13	-22	-208	12 715
Domácnosti	381	91	71	543	-4	-86	-66	-156	387
Celkem	**14 226**	**379**	**214**	**14 819**	**-178**	**-100**	**-88**	**-366**	**14 453**
2024									
Vládní instituce	241	0	0	241	-1	0	0	-1	240
Úvěrové instituce	453	0	0	453	0	0	0	0	453
Ostatní finanční instituce	850	1	0	851	-1	-1	0	-2	849
Nefinanční podniky	11 150	505	111	11 766	-149	-22	-32	-203	11 563
Domácnosti	93	97	82	272	-3	-89	-79	-171	101
Celkem	**12 787**	**603**	**193**	**13 583**	**-154**	**-112**	**-111**	**-377**	**13 206**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“.

15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Ostatní položky tvoří zejména závazky vůči karetním asociacím ve výši 1 661 mil. Kč (2024: 1 831 mil. Kč), nevyfakturované dodávky 1 164 mil. Kč (2024: 913 mil. Kč) a přijatá marže na futures ve výši 891 mil. Kč (2024: 625 mil. Kč) a ostatní finanční závazky ve výši 708 mil. Kč (2024: 563 mil. Kč).

V mil. Kč	**2025**	**2024**
Vklady	**1 757 070**	**1 757 321**
Vklady bank	229 953	275 456
Vklady klientů	1 527 117	1 481 865
Emitované dluhové cenné papíry	**98 265**	**81 509**
Dluhopisy	98 265	81 509
Ostatní finanční závazky	**6 506**	**5 943**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**1 861 841**	**1 844 773**

Vklady bank

V mil. Kč	**2025**	**2024**
Vklady splatné na požádání	9 586	2 936
Termínované vklady	31 300	30 165
Repo obchody	189 067	242 355
Vklady bank	**229 953**	**275 456**

Vklady klientů

V mil. Kč	2025	2024
Vklady klientů	**1 527 117**	**1 481 865**
Vklady splatné na požádání	1 131 042	1 067 931
Vládní instituce	120 292	113 127
Ostatní finanční instituce	25 791	23 894
Nefinanční podniky	168 836	147 483
Domácnosti	816 123	783 427
Termínované vklady	277 420	325 517
Vládní instituce	16 227	18 059
Ostatní finanční instituce	23 375	36 269
Nefinanční podniky	58 770	77 256
Domácnosti	179 048	193 933
Repo obchody	118 655	88 417
Vládní instituce	48 812	34 240
Ostatní finanční instituce	68 578	54 177
Nefinanční podniky	1 265	0
Vklady klientů	**1 527 117**	**1 481 865**
Vládní instituce	185 331	165 426
Ostatní finanční instituce	117 744	114 340
Nefinanční podniky	228 871	224 739
Domácnosti	995 171	977 360

Všechny vklady pocházejí od klientů a subjektů působících v České republice.

Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Datum předčasné výplaty	Úroková sazba	2025	2024
SNP	AT0000A2STV4	Září 2021	Září 2028	Září 2027	0,5%	11 634	11 784
SNP	CZ0003707291	Červenec 2022	Červenec 2027	Červenec 2026	7,41%	6 209	6 209
Podřízený dluhopis	CZ0003708315	Červen 2023	Červen 2029	Červen 2028	6,75%	6 257	6 252
SNP	XS2638560156	Červen 2023	Červen 2027	Červen 2026	5,943%	12 480	12 956
SNP	XS2676413235	Září 2023	Březen 2028	Březen 2027	5,737%	12 676	13 160
SNP	XS2746647036	Leden 2024	Leden 2030	Leden 2029	4,824%	12 660	13 144
Podřízený dluhopis	CZ0003708679	Březen 2024	Březen 2034	Březen 2029	5,55%	2 120	2 044
Podřízený dluhopis	CZ0003708687	Březen 2024	Březen 2034	Březen 2029	5,55%	2 439	1 816
SNP	XS2852933329	Červenec 2024	Červenec 2031	Červenec 2030	4,57%	12 488	13 169
SNP	XS2930541698	Listopad 2024	Listopad 2027	Listopad 2026	5,45%	831	975
Podřízený dluhopis	CZ0003709701	Únor 2025	Únor 2035	Únor 2030	5,05%	2 609	0
Podřízený dluhopis	CZ0003710188	Červen 2025	Červen 2035	Červen 2030	4,01%	3 637	0
SNP	XS3174780893	Září 2025	Září 2032	Září 2031	3,74%	12 224	0
Emitované dluhopisy						**98 265**	**81 509**

Dluhové cenné papíry SNP obchodované na oficiálním regulovaném trhu jsou registrovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) a na Vídeňské burze. Podřízené dluhopisy se veřejně neobchodují.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

16 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. V rozvaze jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci, a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI“, která také zahrnuje zápis o opravné položce v ostatním úplném výsledku. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Skupina klasifikuje investice do dluhových cenných papírů jako FVOCI, tj. do této kategorie nejsou zahrnuty žádné úvěrové obchody. Podobně jako investice do dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě se vztahují k různým podnikatelským cílům, jako např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů. Společným atributem investic do dluhových nástrojů ve FVOCI je, že aktivní optimalizace výnosů prostřednictvím prodeje je nedílnou součástí dosažení cílů. Prodeje se uskutečňují za účelem optimalizace likvidní pozice nebo realizace zisků či ztrát z reálné hodnoty. V důsledku toho jsou obchodní cíle dosahovány jak prostřednictvím inkasa smluvních peněžních toků, tak prodejem cenných papírů.

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů Skupiny dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena níže:

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám						
v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
2025											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	37 039	0	0	37 039	-2	0	0	-2	37 037	-20	37 017
Úvěrové instituce	3 300	0	0	3 300	-1	0	0	-1	3 299	-15	3 284
Ostatní finanční instituce	1 565	0	0	1 565	0	0	0	0	1 565	3	1 568
Nefinanční podniky	4 817	1 411	0	6 228	-1	-9	0	-10	6 218	-48	6 170
Celkem	**46 721**	**1 411**	**0**	**48 132**	**-4**	**-9**	**0**	**-13**	**48 119**	**-80**	**48 039**
2024											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	38 300	0	0	38 300	-2	0	0	-2	38 298	243	38 541
Úvěrové instituce	3 733	0	0	3 733	-1	0	0	-1	3 732	-58	3 674
Ostatní finanční instituce	968	820	0	1 788	0	-6	0	-6	1 782	5	1 787
Nefinanční podniky	4 882	3 495	0	8 377	-2	-181	0	-183	8 194	62	8 256
Celkem	**47 883**	**4 315**	**0**	**52 198**	**-5**	**-187**	**0**	**-192**	**52 006**	**252**	**52 258**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry“.

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Skupina využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy (kromě pojišťovnictví). Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků ani s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Skupiny je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držená útvarem Tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Skupinou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). Ve Skupině se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Skupina také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

V rozvaze jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držených k obchodování (tj. finanční aktiva držená útvarem Tradingu) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“, podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně“, uvedená v poznámce 19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za držené k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 18 Finanční deriváty.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z nederivátových finančních aktiv oceňovaných ve FVPL dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“, podpoložka „Ostatní obdobné výnosy“ a je vypočítána aplikací efektivní úrokové míry na složku zůstatkové hodnoty finančních aktiv. Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny v řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend a zahrnují také transakční a původní poplatky. Tyto položky jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ v případě finančních aktiv k obchodování a v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“ v případě neobchodovaných finančních aktiv ve FVPL. U investic do fondů, které nejsou konsolidovány Skupinou, není úroková nebo dividendová složka oddělena od zisků nebo ztrát z reálné hodnoty.

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázány jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou uvedena v poznámce 18 Finanční deriváty a poznámce 20 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty .

18 Finanční deriváty

Derivátové finanční nástroje používá Skupina k řízení expozice vůči úrokovým sazbám, cizím měnám a dalším rizikům tržních cen. Mezi deriváty používané Skupinou patří především úrokové swapy, měnové futures, forwardové smlouvy, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce.

Pro účely prezentace jsou deriváty rozděleny na:

— Deriváty – k obchodování a
— Deriváty – zajišťovací účetnictví.

Zajišťovací deriváty jsou popsány v poznámce 22 Zajišťovací účetnictví.

Derivátové finanční nástroje jsou v rozvaze vedeny v reálné hodnotě (špinavá cena - „dirty price“). Deriváty jsou vedeny jako aktiva, pokud je jejich reálná hodnota kladná, a jako závazky, pokud je jejich reálná hodnota záporná.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady související s deriváty drženými k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“, řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“. Vykazování úrokových výnosů/ nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Vložené deriváty

Skupina vydává určité finanční závazky, které obsahují strukturované prvky. Strukturované prvky znamenají, že derivát je vnořen do nederivátových hostitelských nástrojů.

Vložené deriváty, které jsou odděleny, jsou účtovány jako samostatné deriváty a vykázány v rozvaze v položce „Deriváty“ jako „Finanční aktiva k obchodování“ nebo „Finanční závazky k obchodování“. Ve Skupině se jedná o dluhopisy a vklady, jejichž platby jsou vázány na ceny akcií nebo směnných kurzů.

V rámci podnikání Skupiny se většina vložených derivátů, které by jinak byly odděleny, týká emitovaných dluhopisů, u kterých byla uplatněna opce na ocenění reálnou hodnotou. V důsledku toho jsou tyto vložené deriváty součástí měření celého hybridního nástroje ve FVPL.

Deriváty k obchodování

	2025			2024		
V mil. Kč	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	**778 287**	**10 406**	**-9 790**	**782 333**	**12 066**	**-11 486**
Úrokové	378 763	6 195	-5 698	367 832	8 091	-7 608
Kapitálové nástroje a související deriváty	6	6	0	0	0	0
Měnové	399 518	4 205	-4 092	414 501	3 975	-3 878
Deriváty v bankovní knize	**35 201**	**104**	**-411**	**49 776**	**786**	**-548**
Úrokové	10 198	19	-11	24 828	1	-313
Měnové	25 003	85	-400	24 948	785	-235
Celkem	**813 488**	**10 510**	**-10 201**	**832 109**	**12 852**	**-12 034**

Všechny deriváty, které nejsou určeny jako zajišťovací nástroje, jsou klasifikovány jako deriváty určené k obchodování, včetně derivátů držených v bankovním portfoliu pro regulatorní účely (ekonomické zajištění).

19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

	2025		2024	
V mil. Kč	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	764	0	1 422
Dluhové cenné papíry	0	764	0	773
Ostatní finanční instituce	0	764	0	773
Úvěry a pohledávky za bankami	0	659	0	691
Úvěry a pohledávky za klienty	0	34	0	9
Ostatní nefinanční instituce	0	34	0	9
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená	**0**	**2 221**	**0**	**2 895**
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**2 221**		**2 895**	

Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“.

20 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Skupina využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých finančních závazků při prvotním zaúčtování (dále jen možnost oceňování reálnou hodnotou), a to v následujících případech:

— taková klasifikace odstraňuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančními závazky s pevnou úrokovou sazbou, které jsou jinak oceněny v naběhlé hodnotě, a souvisejícími deriváty oceněnými v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Skupina kvantitativně posoudí, zda označení skutečně eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad u změn reálné hodnoty související s úrokovým rizikem; nebo
— celá hybridní smlouva obsahuje spolu úzce nesouvisející vložený derivát.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány v rozvaze v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se člení na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Ostatní finanční závazky se týkají podílových listů fondů vydaných fondy konsolidovanými Skupinou. Vzniklé úroky se vypočítávají použitím efektivní úrokové míry na amortizovanou hodnotu finančního závazku a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné náklady“ v položce „Čistý úrokový výnos“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty jsou vykázány bez úrokových nákladů v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“.

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vykazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Přecenění vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku stanovenou pomocí původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou u finančních závazků oceňovaných FVPL

	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
V mil. Kč	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Vklady	2 723	1 309	2 715	1 305	8	4
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**2 723**	**1 309**	**2 715**	**1 305**	**8**	**4**

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (úzce nesouvisejících), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

	Za účetní období		Kumulativní změna	
V mil. Kč	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Vklady klientů	2	0	0	-2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**2**	**0**	**0**	**-2**

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Skupiny) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

Finanční nástroje – další skutečnosti

21 Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty ve Skupině je založeno především na externích zdrojích dat (ceny na akciovém trhu nebo kotace makléřů ve vysoce likvidních tržních segmentech). Finanční nástroje, u kterých je reálná hodnota stanovena na základě kótovaných tržních cen, jsou zejména kotované cenné papíry a deriváty a dále likvidní OTC dluhopisy.

Veškeré finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě jsou oceněny reálnou hodnotou opakovaně. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Popis modelu ocenění a parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

Půjčky. Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou poté diskontovány výnosovou křivkou, která se skládá z bezrizikové sazby a finančního rozpětí pro přednostní nezajištěné emise. U omezeného počtu půjček s účastí na zisku jsou očekávané peněžní toky diskontovány pomocí diskontní sazby upravené o riziko. Tato rizikově upravená sazba je stanovena pomocí modelu oceňování kapitálových aktiv (CAPM) na základě srovnatelných kotovaných společností.

Dluhové cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí je odvozeno z náhradního nástroje a upraveno podle rozdílů v rizikovém profilu nástrojů. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papíru (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/ floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny. U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů. Tyto modely zahrnují metodu upravených čistých aktiv, zjednodušený výnosový přístup, dividendový diskontní model a srovnatelné metody více společností.

Metoda upravených čistých aktiv vyžaduje, aby investor měřil reálnou hodnotu jednotlivých aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci jednotky, do níž bylo investováno, a také reálnou hodnotu všech nezaúčtovaných aktiv a závazků k datu ocenění. Výsledné reálné hodnoty uznaných a nevykázaných aktiv a závazků by proto měly představovat reálnou hodnotu vlastního kapitálu jednotky, do níž bylo investováno.

Dividendový diskontní model předpokládá, že cena kapitálových nástrojů vydaných účetní jednotkou se rovná současné hodnotě všech jejích očekávaných budoucích dividend na dobu neurčitou. Podobně jako u modelu diskontování dividend zjednodušený výnosový přístup odhaduje reálnou hodnotu na základě budoucího výnosu. Lze jej však využít i v případě, že je k dispozici pouze roční plánovaný příjem. Zjednodušený přístup k výnosům a model diskontování dividend diskontují budoucí výnosy a dividendy pomocí nákladů vlastního kapitálu. Náklady na vlastní kapitál závisí na bezrizikové sazbě, tržní rizikové prémii, pákové beta a rizikové prémii země. Pákový beta je odvozen z klasifikace odvětví, kterou vydává a spravuje Damodaran.

Ve vzácných případech mohou techniky pro neobchodní kapitálové nástroje také zahrnovat srovnatelné metody více společností. Jedná se o oceňovací techniky, které využívají ceny a další relevantní informace generované tržními transakcemi zahrnujícími srovnatelné partnerské společnosti jednotky, do níž bylo investováno, k odvození násobku ocenění, z něhož lze odvodit indikovanou reálnou hodnotu vlastního kapitálu nebo hodnoty podniku.

Závazky. Reálná hodnota finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů v rámci možnosti oceňování reálnou hodnotou je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích, jsou-li k dispozici. U emitovaných cenných papírů, u nichž nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen, se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků. Významnými vstupními faktory pro úpravu spreadu vlastního kreditního rizika Skupiny pro příslušnou třídu seniority jsou kreditní spready odvozené od likvidních benchmarkových dluhopisů a další indikace od externích investičních bank, které jsou pravidelně poskytovány. Aplikované spready jsou pravidelně ověřovány nezávislým útvarem Řízení rizik. V případě emitovaných cenných papírů se strukturovanými prvky je při výpočtu reálné hodnoty zohledněna také volitelnost.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kotované tržní ceny na aktivním trhu, jsou oceněny pomocí kotované tržní ceny (nabídka na dlouhou pozici, poptávka na krátkou pozici). U ostatních investic do neobchodovatelných kapitálových nástrojů je reálná hodnota stanovena standardními oceňovacími modely, které rovněž využívají nepozorovatelné vstupní parametry.

OTC-derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na OTC trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích se používají data získaná z méně častých transakcí nebo technikou extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U OTC derivátů se uplatňují úpravy kreditního rizika protistrany (CVA) a úpravy o vlastní kreditní riziko (DVA) pro úvěrové riziko selhání Skupiny. V případě CVA se úprava řídí očekávanou kladnou expozicí derivátu a pravděpodobností selhání protistrany. DVA se řídí očekávanou zápornou expozicí derivátu a pravděpodobností selhání Skupiny. Modelování očekávané expozice je založeno na strategiích replikace opcí, resp. simulačních technikách Monte-Carlo.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši 50 mil. Kč (2024: snížení ve výši 115 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 28 mil. Kč (2024: 43 mil. Kč).

Na základě analýzy provedené Skupinou bylo rozhodnuto, že pro oceňování OTC derivátů nebude uvažována žádná úprava hodnoty financování (FVA).

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Skupina zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Nástroje zařazené do Úrovně 1 jsou deriváty obchodované na burze (opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako Úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění Úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatility jako pozorovatelné tržní parametry.

Mezi nástroje patřící do Úrovně 2 náleží OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. Obvykle se používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících kategorií:

— Deriváty, u nichž má úprava úvěrové hodnoty (CVA) významný dopad a je vypočítána na základě nepozorovatelných parametrů (tj. interních odhadů PD a LGD);
— Nelikvidní dluhopisy, akcie, účasti a fondy nekótované na aktivním trhu, kde byly použity buď modely s nepozorovatelnými parametry (např. kreditní rozpětí) nebo byly použity kotace makléřů, které nelze přiřadit k Úrovni 1 nebo Úrovni 2;
— Úvěry, které nesplňují kritéria smluvních peněžních toků.

Přidělení odpovídající úrovně je určeno na konci vykazovaného období.

Reklasifikace z Úrovně 1 do Úrovně 2 nebo Úrovně 3, a naopak, bude uskutečněna v případě, že finanční nástroj už nesplňuje výše popsaná kritéria pro příslušnou úroveň.

Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

	2025				2024			
V mil. Kč	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	43	10 504	6	10 553	57	12 852	2	12 911
Deriváty	0	10 504	6	10 510	0	12 850	2	12 852
Ostatní finanční aktiva k obchodování	43	0	0	43	57	2	0	59
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	64	0	2 157	2 221	74	0	2 821	2 895
Akciové nástroje	0	0	764	764	0	0	1 422	1 422
Dluhové cenné papíry	64	0	700	764	74	0	699	773
Úvěry a pohledávky	0	0	693	693	0	0	700	700
Finanční aktiva ve FVOCI	42 550	4 448	1 041	48 039	45 151	4 358	2 749	52 258
Dluhové cenné papíry	42 550	4 448	1 041	48 039	45 151	4 358	2 749	52 258
Zajišťovací deriváty	0	3 149	0	3 149	0	2 930	0	2 930
Aktiva celkem	**42 657**	**18 101**	**3 204**	**63 962**	**45 282**	**20 140**	**5 572**	**70 994**
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	0	10 201	0	10 201	0	11 903	131	12 034
Deriváty	0	10 201	0	10 201	0	11 903	131	12 034
Finanční závazky ve FVPL	0	2 723	0	2 723	0	1 309	0	1 309
Vklady klientů	0	2 723	0	2 723	0	1 309	0	1 309
Zajišťovací deriváty	0	2 009	0	2 009	0	3 693	0	3 693
Závazky celkem	**0**	**14 933**	**0**	**14 933**	**0**	**16 905**	**131**	**17 036**

Změny a reklasifikace v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

Reklasifikace mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 na základě rozvahových pozic a nástrojů

	2025		2024	
V mil. Kč	**Úroveň 1 do Úroveň 2**	**Úroveň 2 do Úroveň 1**	**Úroveň 1 do Úroveň 2**	**Úroveň 2 do Úroveň 1**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	485	0	0	93
Dluhové cenné papíry	485	0	0	93
Celkem	**485**	**0**	**0**	**93**

Pohyby v rámci Úrovně 3

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na nepozorovatelných vstupech:

Vývoj reálné hodnoty finančních nástrojů v Úrovni 3

V mil. Kč	Leden 2025	Zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje	Vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převod z Úrovně 3	Prosinec 2025
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	2	0	0	6	0	-1	0	-1	6
Deriváty	2	0	0	6	0	-1	0	-1	6
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 821	708	0	230	-144	-691	0	-765	2 157
Kapitálové nástroje	1 422	-20	0	127	0	0	0	-765	764
Dluhové cenné papíry	699	67	0	79	-144	0	0	0	700
Úvěry a pohledávky	700	661	0	24	0	-691	0	0	693
Finanční aktiva ve FVOCI	2 749	114	-87	0	0	-1 802	67	0	1 041
Dluhové cenné papíry	2 749	114	-87	0	0	-1 802	67	0	1 041
Celkem aktiva	**5 572**	**822**	**-87**	**236**	**-144**	**-2 494**	**67**	**-766**	**3 204**
Závazky									
Finanční závazky k obchodování	131	-131	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty	131	-131	0	0	0	0	0	0	0
Celkem závazky	**131**	**-131**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

	Leden 2024								Prosinec 2024
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	3	0	0	0	0	-1	0	0	2
Deriváty	3	0	0	0	0	-1	0	0	2
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	3 713	762	0	104	-297	-856	5	-608	2 821
Kapitálové nástroje	2 109	-151	0	64	-2	0	5	-603	1 422
Dluhové cenné papíry	734	220	0	40	-295	0	0	0	699
Úvěry a pohledávky	870	693	0	0	0	-856	0	-5	700
Finanční aktiva ve FVOCI	2 370	-31	-154	0	0	-22	2 934	-2 348	2 749
Kapitálové nástroje	22	0	0	0	0	-22	0	0	0
Dluhové cenné papíry	2 348	-31	-154	0	0	0	2 934	-2 348	2 749
Celkem aktiva	**6 086**	**731**	**-154**	**104**	**-297**	**-879**	**2 939**	**-2 956**	**5 572**
Závazky									
Finanční závazky k obchodování	0	131	0	0	0	0	0	0	131
Deriváty	0	131	0	0	0	0	0	0	131
Závazky celkem	**0**	**131**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**131**

Přesuny z a do Úrovně 3 jsou způsobeny především změnami v tržní aktivitě a následně sledovatelností jednotlivých parametrů oceňování.

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla zařazena do Úrovně 3 / reklasifikována do Úrovně 3, jelikož úprava úvěrové hodnoty CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanovena na základě nepozorovatelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovni 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. Akcie a dluhopisy ve FVOCI, jejichž oceňovací modely jsou založeny na nepozorovatelných vstupech, byly přesunuty do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů Úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné

hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty Úrovně 3 v ostatním úplném výsledku hospodaření zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena zvýšením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovni 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2025	2024
Aktiva		
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	696	762
Kapitálové nástroje	-21	-151
Dluhové cenné papíry	57	222
Úvěry a pohledávky	660	691
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	114	-31
Dluhové cenné papíry	114	-31
Celkem	**810**	**731**
Závazky		
Finanční závazky k obchodování	0	-131
Deriváty	0	-131
Celkem	**0**	**-131**

Nepozorovatelné vstupy a analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti – změny reálné hodnoty dle typu produktu s využitím možných alternativ:

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

	2025		2024	
V mil. Kč	**Kladné**	**Záporné**	**Kladné**	**Záporné**
Deriváty	0	0	5	-6
Výkaz zisku a ztráty	0	0	5	-6
Dluhové cenné papíry	2	-2	28	-37
Ostatní úplný výsledek hospodaření	2	-2	28	-37
Kapitálové nástroje	70	-139	64	-127
Výkaz zisku a ztráty	70	-139	64	-127
Celkem	**72**	**-141**	**97**	**-170**
Výkaz zisku a ztráty	**70**	**-139**	**69**	**-133**
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**2**	**-2**	**28**	**-37**

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nepozorovatelných vstupů:

— u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
— u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
— u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2025 a ke konci roku 2024. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
2025					
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	32 234	32 234	12 561	19 673	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 893 693	1 865 758	375 103	7 825	1 482 830
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	329 062	329 044	0	0	329 044
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	1 162 968	1 153 786	0	0	1 153 786
Dluhové cenné papíry	401 663	382 928	375 103	7 825	0
Pohledávky z finančního leasingu	1 456	1 456	0	0	1 456
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14 453	14 452	0	0	14 452
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 861 841	1 864 062	26 142	56 704	1 781 216
Vklady bank	229 953	229 844	0	0	229 844
Vklady klientů	1 527 117	1 527 337	0	0	1 527 337
Emitované dluhové cenné papíry	98 265	100 375	26 142	56 704	17 529
Ostatní finanční závazky	6 506	6 506	0	0	6 506
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	n/a	14	0	0	14
Úvěrové přísliby	n/a	-365	0	0	-365
2024					
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	22 958	22 958	14 411	8 547	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 892 087	1 863 899	344 244	6 288	1 513 367
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	443 389	443 935	0	0	443 935
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	1 076 242	1 069 432	0	0	1 069 432
Dluhové cenné papíry	372 456	350 532	344 244	6 288	0
Pohledávky z finančního leasingu	1 501	1 507	0	0	1 507
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	13 206	13 211	0	0	13 211
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 844 773	1 841 361	0	73 381	1 767 980
Vklady bank	275 456	275 332	0	0	275 332
Vklady klientů	1 481 865	1 475 977	0	0	1 475 977
Emitované dluhové cenné papíry	81 509	84 109	0	73 381	10 728
Ostatní finanční závazky	5 943	5 943	0	0	5 943
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	n/a	16	0	0	16
Úvěrové přísliby	n/a	2 835	0	0	2 835

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a příslibů zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmů Erste Group Bank v útvaru Tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a jiných pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního

rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty. Výpočet reálné hodnoty úvěrů zákazníkům není ovlivněn tím, zda jsou předmětem syntetické sekuritizace. V důsledku toho jsou zařazeny do kategorie oceňování v rámci Úrovně 3. Podrobnosti o syntetické sekuritizaci jsou uvedeny v poznámce 31 Využití kolaterálu a ostatních úvěrových posílení. Reálné hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen, se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

Pokud jde o podrozvahové závazky (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby), reálná hodnota nevyužitých úvěrových příslibů se odhaduje pomocí regulatorních úvěrových konverzních faktorů. S výslednými úvěrovými ekvivalenty se zachází jako s ostatními rozvahovými aktivy. Rozdíl mezi vypočtenou celkovou reálnou hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu nevyužitých úvěrových příslibů. V případě, že je celková reálná hodnota vyšší než nominální hodnota hypotetických úvěrových ekvivalentů, mají nevyužité úvěrové přísliby kladnou reálnou hodnotu. Reálná hodnota finančních záruk se odhaduje obdobně jako swapy úvěrového selhání. Reálná hodnota záruky je součtem současné hodnoty ochranné části a současné hodnoty prémiové části. Hodnota ochranné části se odhaduje na základě PD a LGD příslušných klientů, zatímco hodnota prémiové části se odhaduje na základě současné hodnoty budoucích poplatků, které mají být obdrženy. Pokud je ochranná část vyšší než prémiová část, mají finanční záruky zápornou reálnou hodnotu.

22 Zajišťovací účetnictví

Skupina používá zajišťovací účetnictví k zajištění úrokového a měnového rizika. V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 se Skupina rozhodla pokračovat v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

V rozvaze jsou deriváty označené jako zajišťovací nástroje oceněny reálnou hodnotou (špinavá cena). Jsou vykázány v položce „Zajišťovací deriváty“ na straně aktiv nebo pasiv v závislosti na tom, zda je jejich reálná hodnota kladná nebo záporná.

i. Zajištění reálné hodnoty

U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Skupina rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Skupina využívá osvobození na základě výjimky „EU-carve-out“ s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko v portfoliu zajištění reálné hodnoty je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajišťovaných položek v portfoliu zajištění úvěrového rizika“.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Politika Skupiny obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

V případě ukončení zajištění se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

ii. Zajištění peněžních toků

U určených a způsobilých zajištění peněžních toků se účinná část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje vykazuje jako ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“ ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Kumulovaný ostatní úplný výsledek je vykázán v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

U ukončených zajištění zůstává kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl vykázán v ostatním úplném výsledku, odděleně v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“, dokud transakce neproběhne.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese útvar Řízení aktiv a pasiv (ALM) Skupiny. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie Skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Skupiny na odpovídající časové období.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané Skupinou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Skupina zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosu při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Zisk ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2025 činil 865 mil. Kč (2024: zisk 1 388 mil. Kč); ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných nástrojů představovala 891 mil. Kč (2024: ztráta 1 337 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

	2025			2024		
V mil. Kč	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	**82 179**	**455**	**-1 619**	**74 419**	**626**	**-2 553**
Úrokové	82 179	455	-1 619	74 419	626	-2 553
Zajištění peněžních toků	**119 853**	**2 694**	**-390**	**100 461**	**2 304**	**-1 140**
Úrokové	79 068	682	-249	54 700	1 169	-298
Měnové	40 785	2 012	-141	45 761	1 135	-842
Celkem	**202 032**	**3 149**	**-2 009**	**174 880**	**2 930**	**-3 693**

Nominální hodnota zajištěných položek

		2025	2024
V mil. Kč	Typ zajišťovaných položek	Nominální hodnota	Nominální hodnota
Zajištění reálné hodnoty			
Aktiva	Portfolio klientských úvěrů	100	100
Aktiva	Dluhopisy v AC	56 622	47 875
Závazky	Vydané dluhopisy	24 245	25 185
Závazky	Ostatní závazky - úvěry	1 212	1 259
Zajištění peněžních toků (úrokové)			
Aktiva	Mezibankovní úvěry / repo	14 200	14 200
Aktiva	Klientské úvěry (jednotlivé a portfoliové)	64 868	40 500
Zajištění peněžních toků (měnové)			
Aktiva	Klientské úvěry (jednotlivé a portfoliové)	4 194	7 757
Aktiva	Předpokládané peněžní toky v cizí měně	2 909	4 533
Aktiva	Korporátní/vládní dluhopisy	33 682	33 470

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2025. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

Zajišťovací nástroje

	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů			
V mil. Kč	Aktiva	Pasiva		Nominální hodnota	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
2025								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	455	1 619	865	82 179	0	0	56 851	25 328
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	682	249	-1 717	79 068	6 500	13 000	53 568	6 000
Zajištění kurzového rizika	2 012	141	375	40 785	2 606	6 551	19 202	12 426
Celkem	**3 149**	**2 009**	**-477**	**202 032**	**9 106**	**19 551**	**129 621**	**43 754**
2024								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	626	2 553	1 388	74 419	0	0	15 753	58 666
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	1 169	299	1 202	54 700	7 000	5 000	22 700	20 000
Zajištění kurzového rizika	1 135	842	-264	45 761	925	4 629	25 953	14 254
Celkem	**2 930**	**3 693**	**2 326**	**174 880**	**7 925**	**9 629**	**64 407**	**92 920**

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištěné položky v rámci zajištění reálné hodnoty

		Úpravy zajištění		
V mil. Kč	Účetní hodnota	Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
2025				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	59 361	163	-781	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	25 246	454	-112	0
2024				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	48 822	940	-577	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	26 334	-111	-760	0

Zajištěné položky v rámci zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2025			
Zajištění úrokového rizika	-1 717	576	-6
Zajištění kurzového rizika	375	-184	0
Celkem	**-1 342**	**392**	**-6**
2024			
Zajištění úrokového rizika	1 202	314	522
Zajištění kurzového rizika	-264	-526	0
Celkem	**938**	**-212**	**522**

Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

			Zajišťovací rezerva reklasifikovaná do výkazu zisku nebo ztráty z důvodu	
V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty	Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví vykázaná do OCI	ovlivnění výkazu zisku nebo ztráty	budoucí zajištěné peněžní toky se již neočekávají
2025				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-26	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	7	-505	-152	0
Zajištění kurzového rizika	-5	-955	1 536	0
Celkem	**-24**	**-1 460**	**1 384**	**0**
2024				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	51	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	34	1 641	-604	0
Zajištění kurzového rizika	15	-110	-768	0
Celkem	**100**	**1 531**	**-1 372**	**0**

Neefektivity ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázané v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

23 Započtení finančních nástrojů

Následující tabulka ukazuje vlivy započtení na rozvahu Skupiny a také dopady kompenzačních finančních nástrojů, které jsou předmětem dohod o kompenzaci.

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zajištění přijaté	Ostatní finanční zajištění přijaté	
2025						
Deriváty (Poznámka 18 a 22)	13 659	13 659	7 176	2 790	0	3 693
Dohody o zpětném nákupu (Poznámka 13)	328 816	328 816	0	0	328 816	0
Celkem	**342 475**	**342 475**	**7 176**	**2 790**	**328 816**	**3 693**
2024						
Deriváty (Poznámka 18 a 22)	15 782	15 782	9 097	2 125	0	4 560
Dohody o zpětném nákupu (Poznámka 13)	440 550	440 550	0	0	436 595	3 955
Celkem	**456 332**	**456 332**	**9 097**	**2 125**	**436 595**	**8 515**

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro započet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zajištění poskytnuté	Ostatní finanční zajištění poskytnuté	
2025						
Deriváty (Poznámka 18)	12 210	12 210	7 175	570	0	4 465
Repo obchody (Poznámka 15)	307 722	307 722	0	0	307 722	0
Celkem	**319 932**	**319 932**	**7 175**	**570**	**307 722**	**4 465**
2024						
Deriváty (Poznámka 18)	15 727	15 727	9 098	1 570	0	5 059
Repo obchody (Poznámka 15)	330 773	330 773	0	0	330 773	0
Celkem	**346 500**	**346 500**	**9 098**	**1 570**	**330 773**	**5 059**

V rámci repo operací využívá Skupina cenné papíry v hodnotě 110 428 mil. Kč (2024: 117 657 mil. Kč), které jsou vykázány v rozvaze (viz poznámka 24), jakož i aktiva přijatá Skupinou jako kolaterál, která nejsou vykázána v rozvaze.

Skupina využívá repo obchody a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o započtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě selhání kterékoliv protistrany. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k započtu v důsledku rámcových smluv o započtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Hotovostní zajištění přijaté/poskytnuté“.

Repo obchody jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/poskytnuté“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním. Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy. Podrobnější informace o repo a reverzních repo operacích uvádí Skupina v poznámce 24 Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů.

24 Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupině) vykazují ve výkazu o finanční situaci spolu s odpovídající povinností vrátit je jako závazek ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, , který je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Finanční aktiva, která Skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ a podpoložkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

Půjčování a vypůjčování cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Převod cenných papírů protistranám prostřednictvím zápůjček cenných papírů není odúčtován. Protože u zápůjčky cenných papírů Skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zapůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2025 Účetní hodnota převáděných aktiv	2025 Účetní hodnota souvisejících závazků	2024 Účetní hodnota převáděných aktiv	2024 Účetní hodnota souvisejících závazků
Repo obchody				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	73 876	66 756	61 237	51 890
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 699	2 425	0	0
Repo obchody celkem	**76 575**	**69 181**	**61 237**	**51 890**
Půjčování cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	32 622	0	56 420	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	1 231	0	0	0
Půjčování cenných papírů celkem	**33 853**	**0**	**56 420**	**0**
Celkem	**110 428**	**69 181**	**117 657**	**51 890**

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 76 575 mil. Kč (2024: 61 237 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovné zastavit.

Závazky z repo obchodu ve výši 69 181 mil. Kč (2024: 51 890 mil. Kč) představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Skupiny tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2025 Reálná hodnota převáděných aktiv	2025 Reálná hodnota souvisejících závazků	2025 Čistá pozice	2024 Reálná hodnota převáděných aktiv	2024 Reálná hodnota souvisejících závazků	2024 Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	70 160	66 729	3 431	57 416	51 924	5 492
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 700	2 424	276	0	0	0
Celkem	**72 860**	**69 153**	**3 707**	**57 416**	**51 924**	**5 492**

25 Finanční aktiva zastavená jako kolaterály

Účetní hodnota finančních aktiv zastavených jako kolaterály

V mil. Kč	Rozvahové položky závazků	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Celkem
2025				
Repo obchody	Finanční závazky v naběhlé hodnotě,FVPL a k obchodování	2 699	73 876	**76 575**
Půjčování cenných papírů	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	1 231	32 622	**33 853**
Refinancování a ostatní formy zajištění	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	6 519	10 549	**17 068**
Celkem		**10 449**	**117 047**	**127 496**
2024				
Repo obchody	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	0	61 236	**61 236**
Půjčování cenných papírů	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	0	56 420	**56 420**
Refinancování a ostatní formy zajištění	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	9 144	8 955	**18 098**
Celkem		**9 144**	**126 611**	**135 755**

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který může být znovu zastaven nebo prodán i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 125 092 mil. Kč (2024: 216 828 mil. Kč).

26 Cenné papíry

	2025				2024			
			Finanční aktiva				Finanční aktiva	
V mil. Kč	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Ve FVOCI	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	**401 663**	**43**	**764**	**48 039**	**372 456**	**59**	**773**	**52 258**
Kótované	395 045	43	64	43 046	372 453	57	0	52 258
Nekótované	6 618	0	700	4 993	3	2	773	0
Kapitálové cenné papíry	**0**	**0**	**764**	**0**	**0**	**0**	**1 422**	**0**
Nekótované	0	0	764	0	0	0	1 422	0
Celkem	**401 663**	**43**	**1 528**	**48 039**	**372 456**	**59**	**2 195**	**52 258**

Řízení rizik a kapitálu

27 Řízení rizik

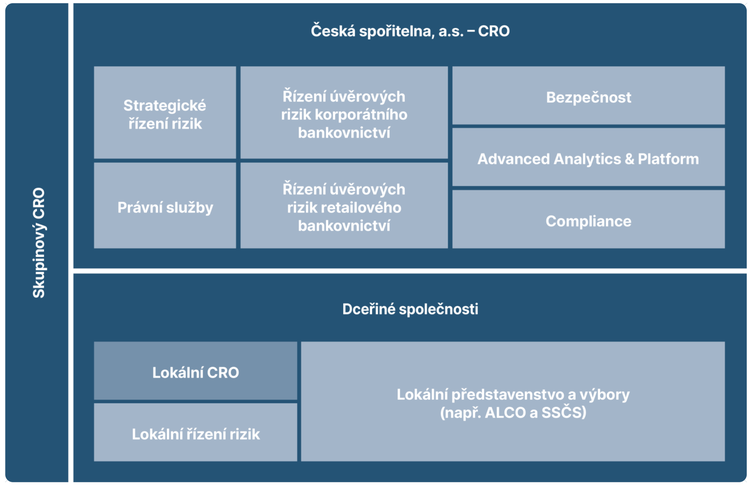
Riziková politika a strategie

Skupina vyvinula systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Skupině. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasně definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

Skupina zveřejňuje informace online podle článku 434 nařízení (EU) č.575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích - CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019 a 1623/2024, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách Banky na adrese: https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-podle-casti-osme-narizeni-(EU)-c.-575-2013.

Organizace řízení rizik



Monitorování a kontrola rizik je zajištěna prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolemi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.

Vedení Skupiny a zejména člen představenstva odpovědný za řízení rizik (CRO Skupiny – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik ve Skupině. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Skupiny a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO Skupiny je ve spolupráci s vedoucími útvarů řízení rizik v dceřiných společnostech odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik, a to všech typů rizik ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO Skupiny, zajišťují za tímto účelem dostupnost vhodné infrastruktury a zaměstnanců, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů ve Skupině.

Na úrovni Skupiny je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání kontroly operačního rizika a výkonu odpovědností při strategickém řízení rizik. Následující útvary řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Skupiny:

— Strategické řízení rizik;
— Řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví;
— Řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví;
— Právní služby;
— Bezpečnost;
— Advanced Analytics & Platform;
— Compliance;
— Lokální CRO.

Lokální CRO

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným členem představenstva odpovědným za řízení rizik (CRO).

Skupinová koordinace činností v oblasti řízení rizik

Představenstvo se problematikou rizik zabývá na pravidelných zasedáních, kde projednává veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímá konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik ve Skupině byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

— Výbor řízení rizik;
— Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee – RMMC);
— Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
— Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee - ALCO);
— Výbor pro produkty a ceny;
— Výbor pro řízení operativní likvidity;
— Výbor řízení rizik finančních trhů (Financial Markets Risk Management Committee – FMRMC);
— Výbor řízení nefinančních rizik (Nonfinancial Risk Managament Committee – NFRMC).

Výbor řízení rizik schvaluje všechny úvěry a expozice, jejichž výše převyšuje schvalovací limity Úvěrového výboru představenstva, které jsou stanoveny v souladu s pokyny pro schvalování úvěrového rizika.

Výbor pro řízení modelů (RMMC) je řídícím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) řídí konsolidovanou rozvahu Skupiny a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s s divizí Řízení rizik.

Výbor pro produkty a ceny je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovnictví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku ve Skupině.

Výbor pro řízení operativní likvidity (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Skupiny. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Skupiny a podléhá přímo ALCO.

Výbor pro řízení rizik finančních trhů je hlavním řídícím orgánem pro otázky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

Výbor řízení nefinančních rizik je podpůrným orgánem v oblasti nefinančních rizik.

Celoskupinové řízení rizik a kapitálu

Celopodnikové řízení rizik zahrnuje jako svou základní součást interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP), jak je požadováno podle pilíře 2 Basilejského rámce a regulačních pokynů (např. ECB Guide to ICAAP).

Rámec ICAAP je navržen tak, aby podporoval vedení Skupiny při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu Skupiny a Banky pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Skupiny a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritních dluhů při zajištění udržitelnosti organizace.

Rámec ICAAP je modulární a komplexní systém řízení rizik a kapitálu a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Skupiny. Komponenty tohoto rámce nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

— prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS), limity a strategie rizik;
— portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment - RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
— výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation - RCC);
— alokace kapitálu a řízení výkonnosti;
— plánování klíčových indikátorů rizika;
— plány obnovy a řešení problému.

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení Skupiny a Banky při uskutečňování její strategie.

Míra ochoty podstupovat rizika

Míra ochoty podstupovat rizika definuje maximální míru rizika, které je Skupina ochotna přijmout při prosazování svých obchodních cílů. Celkový přístup zahrnuje Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, limity rizik a role a odpovědnosti osob, které dohlížejí na implementaci a sledování rámce ochoty k riziku. Limitní rámec (tj. rámec rizikového apetitu) Skupiny zahrnuje rizikové limity stanovené v Risk Appetite Statement a Risk Strategy, oborové limity, maximální úvěrové limity, ukazatele související s klimatem a provozní limity.

Skupina definuje strategické prohlášení, které vyjadřuje maximální míru rizika, kterou je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS). Skupinový RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Skupiny v rámci její celkové ochoty podstupovat rizika prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Skupiny; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Skupinový RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik (kapitál, likvidita, rizika/výnosy) poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a návratnosti a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik.

Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení úrovně cílového rizika a návratnosti Skupiny. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

— zajistit, aby Skupina měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
— stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Skupiny;
— podporovat finanční sílu Skupiny a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Skupina vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Skupina ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Skupina zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

— RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
— RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
— RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho skupinový RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy, které podporují dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Skupiny. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Skupina zůstane v rámci svého RAS.

Skupinový RAS je schválen představenstvem a uznán Výborem řízení rizik dozorčí rady a dozorčí radou.

Skupina dále vyvinula agregovaný a konsolidovaný dashboard rizikového apetitu (Risk report), který ilustruje vývoj rizikového profilu Skupiny porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o rizicích je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě, aby podpořila jejich kontrolu, dohled a sledování rizikového profilu Skupiny.

Rizika ESG jsou zakotvena v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a ve strategii rizik a jsou také součástí hodnocení významnosti rizik Skupiny. Jsou integrována do taxonomie rizik Skupiny jako transverzální rizikové faktory, které ovlivňují primární typy rizik, jako jsou kreditní, tržní, likviditní, nefinanční a další rizika. Definice rizik ESG Skupiny je součástí směrnice ICAAP Skupiny a pokrývá environmentální, sociální a správní faktory.

Analýza portfolia a rizik

Skupina používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolia a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

Posouzení významnosti rizika

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment - RMA) je pravidelný proces identifikace rizik a hodnocení potenciálního dopadu těchto rizik na rizikový profil Skupiny. Slouží jako řídicí nástroj pro vedení při rozhodování o nutnosti alokace ekonomického kapitálu (EC) v Pilíři 2/ICAAP nebo likvidity v procesu interního hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP), jakož i pro definování dalších opatření k řízení rizik. Techniky řízení a zmírňování rizik jsou přizpůsobeny specifickým vlastnostem každého jednotlivého rizika, přičemž obecné požadavky vycházejí ze stupně významnosti.

RMA slouží také jako zásadní vstup pro různé činnosti řízení rizik, jako je vymezení priorit a strategických iniciativ pro strategii řízení rizik Skupiny, stanovení limitů v rámci ochoty podstupovat rizika a návrh scénářů pro komplexní a reverzní stresové testování.

Analýza koncentrace rizik

Skupina zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Skupiny, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza koncentrace rizik ve Skupině se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikované koncentrace rizik jsou zohledněny v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy koncentrace rizik dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení/kalibraci systému limitů Skupiny.

Stresové testování

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Skupiny poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Skupiny. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Skupiny zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Skupiny v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a operační) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Skupina vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP nebo míra nezaměstnanosti) do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2025 ukázaly, že Skupina zůstává v rámci stresového RAS (ve všech letech realizace scénáře).

Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) popisuje metodiku výpočtu kapitálové přiměřenosti Pilíře 2. Na rozdíl od normativního (regulačního) pohledu na Pilíř 1, odkazující na schopnost skupiny plnit všechny její regulatorní a dozorčí požadavky a požadavky související s kapitálem, je RCC založeno na ekonomickém pohledu na přístup Pilíře 1+, za předpokladu pokračování Skupiny podle očekávání v příručce ECB k ICAAP. RCC zjišťuje, zda má Skupina dostatečný vnitřní kapitál pro pokrytí všech (regulačních a ekonomických) rizik, kterým je vystavena. Ekonomické a normativní perspektivy ve Skupině jsou nastaveny tak, aby se vzájemně informovaly, a jsou začleněny do všech podstatných obchodních řídících činností a rozhodnutí. Navíc s aplikovaným přístupem Pilíře 1+ Skupina zvyšuje efektivitu a zajišťuje srovnatelnost s výpočtem Pilíře 1. Na základě výsledků RMA je ekonomický kapitál zvažován pro relevantní typy rizik schválené představenstvem. Ekonomický kapitálový požadavek je poté porovnán s vnitřně dostupným kapitálem (potenciál krytí) ke krytí rizik Skupiny v Pilíři 2. Ekonomický kapitál i potenciál krytí jsou vypočteny na základě konsolidačního rozsahu CRR Skupiny na základě účetních standardů IFRS.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrové, tržní v obchodním portfoliu, FX v bankovním portfoliu a operační rizika), riziko koncentrace, úrokové riziko bankovního portfolia, úvěrové riziko bankovního portfolia, jakož i obchodní riziko jsou explicitně uvažovány v rámci ekonomického kapitálu počítaného v horizontu jednoho roku a na hladině spolehlivosti 99,9 % riziko koncentrace, úrokové riziko v bankovním portfoliu, riziko úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu, obchodní riziko a riziko likvidity. Pro výpočet ekonomického kapitálu používá Skupina tam, kde je to možné, citlivější/pokročilejší metody přizpůsobené jejímu individuálnímu rizikovému profilu a specifikám jednotlivých rizikových expozic Skupiny. Diverzifikační efekty mezi riziky (mezi riziková diverzifikace) nejsou brány v úvahu, což odráží obezřetný přístup Skupiny k udržení dostatečného vnitřního kapitálu v dobách, kdy se korelace mezi riziky mohou dramaticky měnit (např. v době stresu). Největší část ekonomických kapitálových požadavků pochází z úvěrového rizika, které se na celkových ekonomických kapitálových požadavcích na konci roku 2025 podílí 59,8 % (2024: 61,2 %).

Výpočet vnitřního kapitálu nebo potenciálu krytí potřebného ke krytí rizik Pilíře 2/neočekávaných ztrát je založen na přístupu Pilíře 1+. Konkrétně jsou regulatorní vlastní zdroje upraveny o složky vnitřního kapitálu, tj. pilíř 2 úpravy nezbytné k tomu, aby došlo k vnitřně dostupnému kapitálu považovanému z ekonomického hlediska za rizikový a absorbující ztráty (např. vyloučení doplňkových kapitálových nástrojů Tier 1 a Tier 2, Pilíř 2 IRB očekávaná ztráta přebytek/přírůstek schodku, zisk od začátku roku, pokud již není uvažován v Pilíři 1 kapitálu atd.).

Potenciál krytí musí být dostatečný, aby absorboval rizika Pilíře 2/ neočekávané ztráty vyplývající z operací Skupiny v kterémkoli okamžiku (normální a stresové), jak se odráží v rizikovém přístupu Skupiny prostřednictvím limitů stanovených pro ekonomickou kapitálovou přiměřenost Skupiny a využití stresové kapitálové přiměřenosti. Na konci roku 2025 byla ekonomická kapitálová přiměřenost na úrovni 63,8 % (2024: 66,9 %), což je plně v souladu se skupinovým RAS.

Plánování rizik

Rámec plánování rizik Skupiny je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídících procesů Skupiny.

Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci odpovědnosti divize Řízení rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Skupiny a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi divizí Řízení rizik a divizí Finančního řízení. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

Souhrnné kapitálové požadavky skupiny podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

Ekonomická alokace kapitálu v %	2025	2024
Úvěrové riziko	59,76%	61,20%
Tržní riziko	30,35%	28,09%
Operační riziko	4,82%	5,05%
Ostatní rizika	5,08%	5,66%

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko a riziko likvidity.

Plány obnovy a řešení problémů

V souladu se zákonem č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu, předkládá Skupina ČNB alespoň jednou ročně aktualizovaný Plán obnovy Skupiny.

Plán obnovy stanoví možnosti obnovení finanční síly a životaschopnosti v případě, že bude Skupina vystavena silnému stresu (měřeno pomocí komplexního souboru ukazatelů). Plán specifikuje potenciální možnosti pro doplnění kapitálu a likvidity Banky, aby bylo možné zvládnout celou řadu scénářů, včetně idiosynkratického a celotržního stresu. Postupy řízení / eskalace popsané v plánu zajišťují včasnou identifikaci a správnou reakci na takové situace. Plán rovněž slouží k prokázání, že v případě stresu má Banka dostatečnou kapacitu pro obnovu, tj. je schopna sama obnovit kapitálovou přiměřenost a likviditu. Posouzení Plánu obnovy je součástí procesu dohledu a hodnocení Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

Skupina rovněž spolupracuje na přípravě plánů řešení krize s orgány příslušnými k řešení krize na základě příslušných právních předpisů. Erste Group Bank podléhá strategii řešení MPE (Multiple Point of Entry), což znamená, že Skupina bude řešena odděleně od Erste Group Bank.

Podle zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, který transponuje směrnici o ozdravení a řešení krize bank (BRRD), podléhá Skupina také minimálnímu požadavku na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). K 31. prosinci 2025 je cíl MREL předepsaný orgánem příslušným k řešení krize, stanovený na 20,0 % RWA (před zohledněním požadavku na kombinovanou rezervu).

28 Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Skupiny tak, jak byl vykázán regulátorovi v souladu s platnými pravidly[28]k 31. prosinci 2025 a 2024:

V mil. Kč	2025	2024
Původní kapitál (Tier 1)	118 415	127 221
Kapitál Tier 1 + Tier 2	136 154	139 672
Expozice vůči úvěrovému riziku	584 075	684 438
Expozice vůči tržnímu riziku	3 224	4 889
Expozice vůči operačnímu riziku	94 493	62 236
Expozice vůči riziku celkem	**681 792**	**751 563**
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	**17,4%**	**16,9%**
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	**20,0%**	**18,6%**

Skupina plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2025 a 2024 v souladu s veškerými požadavky regulátora. Další podrobnosti týkající se kapitálových požadavků jsou popsány v části Příloha: Vlastní prostředky a kapitálové požadavky.

29 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika

Řízení rizik ESG

Skupina zahrnuje ESG faktory do řízení rizik a odvětvové rámcové strategie. Jako screeningový nástroj k identifikaci určitých průmyslových odvětví (mimo existujících pododvětví), která mohou být vystavena rizikovým faktorům ESG, a určení těch odvětví, která jsou vůči ESG rizikům zranitelnější, se používá ESG Factor Heatmap. Skupina

(28) Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Skupina využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrnula do původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko

implementuje odvětvové strategie a úvěrové standardy, které jí umožní řízení portfolia s ohledem na rizika ESG; obojí se stává určující pro rozhodnutí, kteří klienti a transakce zapadají do portfolia Skupiny.

Za druhé, Skupina vytvořila rámec rizik ESG pro hodnocení významných ESG faktorů, souvisejících rizik a vhodnosti strategií v úvěrových a ratingových procesech. Tímto způsobem Skupina zohledňuje ESG rizika při rozhodování o poskytnutí úvěrů.

U velkých korporátních transakcí, transakcí s komerčními nemovitostmi a komerčních rezidenčních nemovitostí Skupina provádí systémovou analýzu ESG prostřednictvím interního digitálního hodnotícího dotazníku. Dotazník je povinným předpokladem při poskytování a monitorování úvěru. Skupina je díky dotazníku schopna posoudit, jak mohou mít určité ESG faktory pozitivní či negativní dopad na finanční výkonnost klientů. Dotazník umožňuje Skupině identifikovat ESG rizika nebo z toho plynoucí příležitosti pro klienty.

Určité otázky v dotazníku mohou vyžadovat detailnější posouzení za účelem pochopení povahy a závažnosti ESG rizik, kterým je klient vystaven. Dotazník je nedílnou součástí žádosti o úvěr a je aktualizován minimálně jednou ročně, což Skupině umožňuje porozumět obchodnímu modelu klienta v souvislosti s dekarbonizací. V rámci dosahování skupinových cílů v oblasti dekarbonizace Skupina zavedla další úvěrové pokyny pro poskytování úvěrů velkým společnostem v závislosti na jimi komunikované strategii, tak aby byla v souladu s vědeckými doporučeními.

Kromě toho se shromažďují relevantní data ESG pro určité typy zajištění, jak je definováno v „Zásadách správy zajištění“ pro účely oceňování, dokumentace a vykazování zajištění nemovitostí. Environmentální aspekty, které ovlivňují hodnotu zajištění, musí být zahrnuty do ocenění nemovitostí, což může vést k vyššímu nebo nižšímu ocenění. Navíc jakákoli rizika vyplývající z faktoru „social“ (např. poloha a doprava, masová urbanizace – což jsou ukazatele pro lepší dostupnost pro lidi) a faktoru „governance“ (jako jsou nevhodné obchodní praktiky, daňové podvody nebo úplatky financované společnosti, která je vlastníkem budovy sloužící jako zajištění) by měla být také zohledněna. U komerčních nemovitostí dotazník navíc obsahuje posouzení ekologické stopy budovy, včetně informací o zatížení půdy, prostorové efektivitě a existenci certifikátu udržitelnosti. Podobně jako v případě velkých podnikových úvěrů zavedla Skupina další pokyny pro poskytování úvěrů na financování komerčních nemovitostí, které jsou vázány na uhlíkovou stopu financovaného aktiva.

Projekt definování rizik a sběru relevantních klimatických údajů byl zahájen v roce 2022 pro všechny ratingové skupiny tak, aby explicitně zohlednil klimatická rizika při vytváření budoucích modelů v rámci vyhodnocování úvěrového rizika. Faktory ESG jsou zohledněny v hodnocení „soft facts“ v korporátních ratingových modelech. V případě zemí a bank se při stanovení ratingu přihlíží k ESG skóre odvozeného z dostupných zdrojů, jako jsou Světová banka / OECD a Bloomberg. Pokud se dojde k závěru, že vypočítaný modelový rating správně neodráží riziko ESG, může být rating ručně upraven na základě dotazníku ESG hodnocení. U modelů ztráty z úvěrů v selhání (LGD) je riziko klimatických změn nepřímo zohledněno prostřednictvím hodnoty zajištění. Kromě toho je při vývoji každého nového modelu povinné testování ESG faktorů, a pokud je to považováno za relevantní, musí být příslušné informace integrovány do měření očekávané úvěrové ztráty (ECL). K 31. prosinci 2025 (31. prosinci 2024) nebyly nutné žádné management overlays v souvislosti s ESG.

Pro hodnocení a řízení fyzických rizik Skupina Erste Group využívá Munich Re’s Location Risk Intelligence. V roce 2023 provedla Skupina Erste Group společně s University of Graz posouzení závažnosti fyzických rizik, aby identifikovala klíčová nebezpečí a scénáře změny klimatu relevantní pro zajištění v portfoliu Skupiny. Výsledky hodnocení, zdůrazňující význam říčních záplav, stresu z počasí způsobeného požáry, stresu ze sucha, vzestupu hladiny moří (pro Skupinu nevýznamné) a tepelného stresu, jsou začleněny do řízení kolaterálu, zahrnujícího přechodný scénář změny klimatu 2-3 °C do roku 2100 (Reprezentativní koncentrační cesta 4.5 / Sdílená socioekonomická cesta 2, vyvinutá Mezivládním panelem pro změnu klimatu) jako rozumný předpoklad. V průběhu roku 2025 Skupina zavedla hodnocení významnosti fyzických rizik Erste Group Bank. Za nejvýznamnější fyzické riziko pro Skupinu jsou považovány povodně. Případný negativní dopad na hodnotu zajištění je vyhodnocován podle FLATZONE (partner INTERMAP).

Mezi odvětvími uvedenými v tabulce „Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti“ níže v této kapitole Skupina identifikovala určitá odvětví s vysokými emisemi uhlíku jako důležité páky pro stanovení průběžných emisních cílů pro rok 2030, čímž se podpoří migrace „Transition Risk“ ve Skupinou financovaném portfoliu. Cíle jsou stanoveny pro následující sektory: hypotéky na bydlení, komerční nemovitosti, výroba elektřiny, výroba tepla a páry, výroba automobilů, železo a ocel.

Skupina vypracovala metodiku pro posouzení dopadu výhledových scénářů NGFS (Síť pro ekologizaci finančního systému). Scénáře poskytují soubor pravděpodobných cest změny klimatu a Banka vyhodnocuje dopad na firemní úvěrové portfolio.

Metody řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko vychází ze skupinových tradičních úvěrových a investičních obchodů.

Operativní úvěrová rozhodnutí jsou založena na úvěrových parametrech definovaných útvary řízení úvěrového rizika v jednotlivých dceřiných společnostech a jsou prováděna specializovanými útvary s příslušnou rozhodovací pravomocí na místní úrovni a útvarem řízení úvěrového rizika Skupiny na úrovni Skupiny.

Úvěrové riziko spojené s portfolii půjček pro retailové a malé a střední podniky (SME) je řízeno na úrovni Skupiny a na úrovni místních subjektů se společným zájmem s cílem zajistit postupy řízení rizik v souladu s předpisy a poskytnout zákazníkům řiditelné úvěrové nástroje, které jsou v rámci jejich finančních možností a jsou podporované základní ziskovostí.

Systém interního ratingu

Skupina má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou minimálně na roční bázi revidovány, a je-li potřeba, jsou upraveny. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, kovenantu a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika úvěrového selhání ve Skupině je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Skupina interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika úvěrového selhání. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěru ve Skupině a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaného oceněné rizika, opravných položek ke ztrátám, a je-li to relevantní, rizikově vážených aktiv v rámci Pilíře 1 nebo 2.

Pro subjekty ve Skupině, které používají přístup založený na interních ratinzích (IRB), jsou interní ratingy klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Pilíře 2 a v dalších relevantních oblastech použití modelu. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro

každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Skupina připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňují finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Všechny modely Pilíře 1 a 2 i IFRS 9 podléhají každoroční revizi svých odhadů s ohledem na zahrnutí nejnovějších údajů do odhadu rizikových parametrů, jakož i pravidelnému cyklu úplné revize modelu. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Skupina zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Centrální útvar Validace modelů je odpovědný za definování metodologií a standardů validace, které mají být aplikovány na všechny modely úvěrového rizika ve Skupině, a také za provádění validačních činností v rámci celé Skupiny. Všechny modely Pilíře 1, Materiálního Pilíře 2 a IFRS 9 podléhají každoroční validaci, zatímco pro nemateriální modely Pilíře 2 a IFRS 9 je implementován pravidelný validační cyklus. Validace modelu využívá kvalitativní i kvantitativní metody validace ke zpochybnění koncepční správnosti, výkonnosti a aspektů použití modelu. Výsledky validace jsou schvalovány příslušnými modelovými komisemi a v případě IRB modelů sdíleny s regulačními orgány. Kromě procesu validace Skupina uplatňuje pravidelný proces monitorování výkonnosti modelů IRB, který odráží vývoj nových selhání a časných prodlení.

Schvalování všech nových modelů, změny modelů, změny rizikových parametrů, změny celoskupinových metodických standardů a další aspekty související s modelem procházejí v rámci Skupiny duálním schvalovacím procesem – odpovídající struktury holdingu a modelového výboru Skupiny odrážejí společnou odpovědnost za rozhodnutí o Modely úvěrového rizika Pilíře 1 IRB a Pilíře 2 a také na metodikách souvisejících s parametry IFRS 9. Odpovědnosti jsou přiděleny v závislosti na obvodu modelu (model pro celou skupinu nebo lokálně vyvinutý model). V této souvislosti jsou zřízeny následující výbory: Výkonný výbor pro strategická rizika a Výbor pro strategické řízení rizik na úrovni holdingu a Výbor pro model řízení rizik na místní úrovni. Konečnou odpovědnost za všechny modely používané v rámci Skupiny (na konsolidované úrovni) nese CRO Skupiny.

Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se Skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, s nízkou pravděpodobností finančních potíží ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém zákazník působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah se Skupinou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Skupina obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle dobrou nedávnou platební historii.

Nestandardní: Dlužník podléhá krátkodobému vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Řízení těchto úvěrů obvykle probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích, mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Skupina uplatňuje hledisko klienta jako celku na všechny segmenty zákazníků. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“. Všechny nevýkonné expozice jsou rovněž v selhání.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulatorní účely s mírami selhání zveřejňovanými ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Kontrola a sledování úvěrového rizika

Divize Řízení rizik v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protistrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány sledovány útvarem Řízení úvěrových rizik. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta, a pokud je to považováno za nezbytné , jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky věnované seznamu sledovaných expozic, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních.

U menších podniků (mikro) a retailových klientů se monitorování provádí na úrovni Skupiny. V retailovém segmentu se indikátory včasného varování na úrovni klienta identifikují automaticky a klienti se rozdělují do různých segmentů rizika včasného varování. Na úrovni portfolia patří mezi nepříznivé jevy například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protiopatření.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Skupiny je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný útvar Vymáhání (workout) s cílem maximalizovat vymahatelnost.

30 Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje k součtu následujících položek výkazu o finanční situaci:

— Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank - vklady na požádání za úvěrovými institucemi;
— Dluhové nástroje držené k obchodování;
— Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
— Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
— Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
— Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
— Pohledávky z finančního leasingu;
— Dluhové nástroje držené k prodeji ve vyřazovacích skupinách;
— Kladná reálná hodnota derivátů;
— Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

— Opravné položky k úvěrovým ztrátám z finančních aktiv;
— Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
— Rezervy na další závazky;
— Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
— Dopadů započtení;
— Ostatních úvěrových posílení;
— Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2024 a 31. prosincem 2025 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 2 280 mld. Kč na 2 297 mld. Kč. To je nárůst o 0,7 % nebo o 17 mld. Kč.

Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Úpravy	Účetní hodnota
2025				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	722	0	0	722
Finanční aktiva k obchodování	10 553	0	0	10 553
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 457	0	0	1 457
Dluhové cenné papíry	764	0	0	764
Úvěry a pohledávky za bankami	659	0	0	659
Úvěry a pohledávky za klienty	34	0	0	34
Finanční aktiva ve FVOCI	48 132	-13	-80	48 039
Dluhové cenné papíry	48 132	-13	-80	48 039
Finanční aktiva v AC	1 913 029	-19 336	0	1 893 693
Dluhové cenné papíry	401 705	-42	0	401 663
Úvěry a pohledávky za bankami	329 065	-3	0	329 062
Úvěry a pohledávky za klienty	1 182 259	-19 291	0	1 162 968
Obchodní a jiné pohledávky	14 819	-366	0	14 453
Pohledávky z finančního leasingu	1 464	-8	0	1 456
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 149	0	0	3 149
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	303 249	-1 612	0	0
Finanční záruky	6 913	-191	0	0
Úvěrové přísliby	189 899	-1 354	0	0
Neodvolatelné přísliby	106 437	-66	0	0
Celkem	**2 296 574**	**-21 335**	**-80**	**1 973 522**
2024				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	594	0	0	594
Finanční aktiva k obchodování	12 911	0	0	12 911
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 473	0	0	1 473
Dluhové cenné papíry	773	0	0	773
Úvěry a pohledávky za bankami	691	0	0	691
Úvěry a pohledávky za klienty	9	0	0	9
Finanční aktiva ve FVOCI	52 198	-192	252	52 258
Dluhové cenné papíry	52 198	-192	252	52 258
Finanční aktiva v AC	1 912 025	-19 938	0	1 892 087
Dluhové cenné papíry	372 482	-26	0	372 456
Úvěry a pohledávky za bankami	443 392	-3	0	443 389
Úvěry a pohledávky za klienty	1 096 151	-19 909	0	1 076 242
Obchodní a jiné pohledávky	13 583	-377	0	13 206
Pohledávky z finančního leasingu	1 550	-49	0	1 501
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 930	0	0	2 930
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	283 008	-1 323	0	0
Finanční záruky	6 062	-180	0	0
Úvěrové přísliby	171 182	-1 065	0	0
Neodvolatelné přísliby	105 764	-78	0	0
Celkem	**2 280 272**	**-21 879**	**252**	**1 976 960**

„Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“ (viz poznámka 12) představují zůstatky u České národní banky, a proto úvěrové riziko odpovídá úvěrovému riziku České republiky.

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i opravné položky na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž opravné položky k úvěrovému riziku se týkají rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je rozděleno úvěrové riziko podle různých kritérií segmentace.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
2025					
Přírodní zdroje a komodity	41 109	26 223	5 264	2 401	74 997
Energetika	62 006	8 150	2 521	350	73 027
Konstrukce a stavební materiály	44 162	26 283	3 893	1 228	75 566
Automobilový průmysl	28 825	11 784	1 721	664	42 994
Cyklické spotřební zboží	19 752	17 774	3 627	2 034	43 187
Necyklické spotřební zboží	32 969	13 046	1 662	362	48 039
Strojírenství	22 853	11 584	1 407	1 506	37 350
Doprava	35 528	10 438	974	215	47 155
TMT; Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	22 490	8 730	503	334	32 057
Zdravotní péče a služby	18 560	10 587	2 012	406	31 565
Hotely a zábavní průmysl	22 259	3 704	1 245	431	27 639
Nemovitosti	117 752	10 602	3 500	1 441	133 295
Veřejný sektor	777 578	556	1 097	36	779 267
Finanční instituce	77 974	4 349	1 350	54	83 727
Soukromé domácnosti	646 403	101 861	9 607	8 590	766 461
Ostatní	247	1	0	0	248
Celkem	**1 970 467**	**265 672**	**40 383**	**20 052**	**2 296 574**
2024					
Přírodní zdroje a komodity	45 167	22 067	5 281	2 538	75 053
Energetika	48 143	9 884	5 577	428	64 032
Konstrukce a stavební materiály	42 862	24 179	2 328	1 202	70 571
Automobilový průmysl	27 873	11 431	1 340	363	41 008
Cyklické spotřební zboží	23 162	14 768	3 559	1 589	43 077
Necyklické spotřební zboží	27 698	16 829	1 280	450	46 258
Strojírenství	18 122	11 690	920	1 565	32 297
Doprava	30 329	11 480	1 674	280	43 763
TMT; Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	19 122	6 031	451	190	25 793
Zdravotní péče a služby	17 350	6 778	1 424	576	26 127
Hotely a zábavní průmysl	19 486	4 244	1 319	674	25 723
Nemovitosti	118 598	5 058	3 784	1 831	129 271
Veřejný sektor	863 982	3 089	38	806	867 916
Finanční instituce	83 240	5 229	856	35	89 360
Soukromé domácnosti	579 414	103 005	9 035	8 568	700 022
Ostatní	1	0	0	0	1
Celkem	**1 964 549**	**255 762**	**38 866**	**21 095**	**2 280 272**

„Nízkoriziková“ expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku, 85,80 % (2024: 86,15 %), zatímco expozice „Vyžadující pozornost vedení“ představuje 11,57 % (2024: 11,22 %), „Nestandardní“ expozice představuje 1,76 % (2024: 1,70 %) a „Nevýkonná“ 0,87 % (2024: 0,93 %).

Nejvyšší expozici z pohledu průmyslu a finančních nástrojů představuje expozice veřejného sektoru ve výši 779 mld. Kč (2024: 868 mld. Kč) a expozice soukromých domácností 766 mld. Kč (2024: 700 mld. Kč), což představuje 67,3 % (2024: 68,8 %) z celku. Nárůst expozice v kategorii vyžadující pozornost vedení a nestandardní rizika je způsoben snížením ratingu.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v poznámce 1.

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
2025					
Drobná klientela (retail)	678 226	125 407	20 242	11 038	834 913
Korporátní klientela	486 182	137 801	17 210	8 929	650 122
Segment Skupinových trhů	43 143	1 455	0	0	44 598
ALM & LCC	762 916	1 009	2 931	85	766 941
Celkem	**1 970 467**	**265 672**	**40 383**	**20 052**	**2 296 574**
2024					
Drobná klientela (retail)	617 487	119 337	18 914	11 158	766 896
Korporátní klientela	448 351	134 197	18 724	9 849	611 121
Segment Skupinových trhů	45 300	1 645	102	0	47 047
ALM & LCC	853 411	583	1 126	88	855 208
Celkem	**1 964 549**	**255 762**	**38 866**	**21 095**	**2 280 272**

31 Využití kolaterálu a ostatních úvěrových posílení

Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvarem v rámci útvar Strategického řízení rizik. Předpis Skupiny pro správu zajištění „Zásady správy zajištění - část 1 Úvěrový kolaterál“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Skupině. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Skupinou jsou obsaženy ve skupinovém katalogu kolaterálů. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných ve skupinovém katalogu kolaterálů v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-officu monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

— nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
— finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o kapitálovém životním pojištění;
— záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními institucemi, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
— movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
— pohledávky a práva: obchodní pohledávky, práva na pronájem a podíly na základním kapitálu společnosti.

Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory útvarem Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Skupina stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Ocenění nemovitostí zahrnuje zohlednění energetické účinnosti objektu, možného negativního dopadu nemovitosti na životní prostředí a fyzických rizik, která mohou objekt ohrozit (např. povodeň nebo tepelný stres). Informace o energetické účinnosti a emisích CO_2 zajištěných objektů jsou systematicky shromažďovány a ukládány, aby mohly být zohledněny při oceňování nemovitostí a pro účely výkaznictví.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti útvaru Vymáhání a na shromážděných datech o zpětných inkasech z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně - alespoň jednou ročně - upravovány tak, aby odrážely aktuální výtěžky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizika koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Skupina je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvově specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji s výtěžkem použitým ke snížení nebo splacení zbývající pohledávky.

Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá útvar Řízení rizik na finančních trzích. Předpis „Zásady správy zajištění - část 2“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Skupině.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započíst všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Omezení podle zásad týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

Syntetické sekuritizace

Skupina využívá syntetické sekuritizace pro portfolia úvěrů pro MSE, malé a střední podniky (SME) a korporátní zákazníky. Nejedná se o převod úvěrů do účelových společností (Special Purpose Vehicles, SPV). Každá syntetická sekuritizační transakce je strukturována tak, že úvěrové ztráty z podkladových úvěrů jsou alokovány podle principu kaskádového rozdělení nejprve na nadměrné rozpětí, poté na junior tranši, mezaninovou tranši a nakonec na senior tranši. Ztráty související s nadměrným rozpětím a junior tranší, ale také se senior tranší, nese Skupina. Skupina získává záruku v souvislosti s objemem mezaninové tranše. Poskytovateli záruk jsou externí strany Skupiny, včetně nadnárodních a institucionálních investorů. Pro účetní účely Skupina zachází se syntetickými sekuritizacemi jako se zárukami, jež nejsou nedílnou součástí smlouvy (viz kapitola Finanční nástroje – Informace o významných účetních pravidlech, část Znehodnocení finančních nástrojů). Pro účely regulatorního kapitálu syntetické sekuritizace snižují rizikové váhy podkladových úvěrů, což je primárním cílem Skupiny při provádění transakcí.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěru	Celkové zajištění	Zajištění			Expozice vůči úvěrovému riziku očištěné o zajištění	Znehodnocení dle IFRS 9		
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní		Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
2025									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	722	0	0	0	0	722	722	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 553	0	0	0	0	10 553	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 457	0	0	0	0	1 457	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	48 132	0	0	0	0	48 132	48 132	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 913 029	964 395	20 777	611 507	332 111	948 634	1 887 962	6 545	18 522
Dluhové cenné papíry	401 705	3 068	3 068	0	0	398 637	401 705	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	329 065	324 886	363	0	324 523	4 179	329 065	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	1 182 259	636 441	17 346	611 507	7 588	545 818	1 157 192	6 545	18 522
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14 819	5 398	5 398	0	0	9 421	12 588	2 016	215
Pohledávky z finančního leasingu	1 464	0	0	0	0	1 464	1 449	5	10
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	3 149	0	0	0	0	3 149	0	0	0
Podrozvahové expozice	303 249	20 920	270	11 708	8 942	282 329	196 266	0	590
Celkem	**2 296 574**	**990 713**	**26 445**	**623 215**	**341 053**	**1 305 861**	**2 147 119**	**8 566**	**19 337**
2024									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	594	0	0	0	0	594	594	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	12 911	0	0	0	0	12 911	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 473	0	0	0	0	1 473	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	52 198	0	0	0	0	52 198	52 198	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 912 025	1 034 153	23 925	565 163	445 065	877 873	1 886 258	6 039	19 728
Dluhové cenné papíry	372 482	3 111	3 111	0	0	369 372	372 482	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	443 392	436 885	376	0	436 509	6 507	443 392	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	1 096 151	594 157	20 438	565 163	8 556	501 994	1 070 384	6 039	19 728
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	13 583	5 075	5 075	0	0	8 508	12 150	1 240	193
Pohledávky z finančního leasingu	1 550	0	0	0	0	1 550	1 453	70	27
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	2 930	0	0	0	0	2 930	0	0	0
Podrozvahové expozice	283 008	25 477	543	8 563	16 371	257 531	176 769	0	475
Celkem	**2 280 272**	**1 064 705**	**29 543**	**573 726**	**461 436**	**1 215 567**	**2 129 422**	**7 349**	**20 423**

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2025, činí 5 371 mil. Kč (2024: 6 899 mil. Kč).

Kromě částek uvedených v tabulce jsou úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě (AC) s nesplacenou nominální hodnotou 96 588 mil. Kč (2024: 16 329 mil. Kč) zajištěny syntetickými sekuritizačními transakcemi, jak je vysvětleno výše. Nezajištěná část prvotní ztráty, která souvisí s nadměrným rozpětím a junior tranšemi, činí 1 488 mil. Kč (2024: 431 mil. Kč). Získaná úvěrová ochrana se týká mezaninových tranší, které činí 6 538 mil. Kč (2024: 1 387 mil. Kč).

32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a zálohy, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro úvěrové přísliby a finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Existují tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL). Stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), které tvoří jejich vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jednoho ze tří stupňů, jak je popsáno v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“, v části „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) finančních nástrojů k datu vykázání od prvotního zaúčtování je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících výši zaúčtovaného ECL na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou napříč portfolii a typy produktů definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele pro hodnocení SICR, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti (DPD).

Skupinová metodologie umožňuje zavést léčebné lhůty pro migrace zpět do Stupně 1 ze Stupně 2 navíc k těm, které jsou již zavedeny v obecných postupech pro úvěrová rizika (forbearance, seznamy sledovaných položek, default). Pro migraci zpět do stupně 1 se však pro kvantitativní kritéria kromě těch, která jsou již stanovena v obecné praxi v oblasti úvěrového rizika (např. pro zlepšení ratingu), neuplatňují žádné dodatečné léčebné lhůty.

Kvantitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v celoživotní pravděpodobnosti selhání, přičemž významnost se posuzuje srovnáním s prahovými hodnotami. Skupina stanovila prahové hodnoty pro významný nárůst úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD ve srovnání s prvotním zaúčtováním. SICR nastává u konkrétního finančního nástroje, když jsou překročeny relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční LT PD k roční hodnotě LT PD k prvotnímu vykázání, s ohledem na zbývající splatnost nástroje. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci.

Relativní prahové hodnoty

	2025		2024	
Interval prahových hodnot	**Min**	**Max**	**Min**	**Max**
Drobná klientela (retail)	101%	500%	101%	500%
Korporátní klienti	133%	359%	133%	359%
Banky	124%	128%	124%	128%
Veřejný sektor	219%	240%	219%	240%
Státní instituce	113%	134%	113%	134%
Instituce	219%	240%	219%	240%

Relativní prahové hodnoty se mohou pohybovat od 101 % do 500 % podle segmentu PD a úrovně ratingu. Obecně platí, že maximální prahové hodnoty se uplatňují v případě klientů s vyšší úvěrovou kvalitou a minimální v případě klientů s nižší úvěrovou kvalitou.

Relativní prahové hodnoty platné od implementace IFRS 9 byly stabilní jako jeden z nejvýznamnějších odhadů v měření ECL. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 byl zahájen proces rozdělování korporátního portfolia na Group (Large) Corporate a lokální korporace a v roce 2023 byla zahájena rekalibrace prahových hodnot pro tato portfolia.

Přezkum prahových hodnot pro segment Retail provedený v roce 2025 vedl k výraznějším nárůstům v opravných položkách, a to i přesto, že celkový maximální objem zůstal ve srovnání s rokem 2024 nezměněn. Tyto nárůsty jsou však soustředěny do úzké části portfolia zahrnující klienty s lepším přiřazeným ratingem. Zjištěné nárůsty prahových hodnot odrážejí především změny v modelech PD nebo úpravy segmentace portfolia, například rozdělení jednoho modelu na zajištěnou a nezajištěnou část. PD křivky přiřazené jednotlivým obchodům při prvotním uznání proto nejsou v čase rekalibrovány, jinak by takové změny modelu nebo segmentace mohly vést k neopodstatněným přesunům expozic do Stupně 2 v případech, kdy úvěrová kvalita, jak ji odráží rating, zůstává silná a kdy by podíl Stupně 2 překročil míru selhání za dobu životnosti pro daný rating.

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu anualizovaného LT PD při prvotním vykázání a současného anualizovaného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celkové anualizované LT PD je velmi nízké, a proto SICR nenastává.

Kvalitativní kritéria. Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (identifikace regulační forbearance), informace ze systému včasného varování a ukazatele podvodů. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia.

Skupina zavedla další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia, která plynou z řady geopolitických konfliktů (zavedeno s vypuknutím války na Ukrajině v roce 2022) a s nimi souvisejících makroekonomických dopadů. Další podrobnosti jsou uvedeny v části „Kolektivní hodnocení" v poznámce 35 Scénáře používané v prospektivních informacích.

Backstop. Pokud je dlužník více než 30 dní po splatnosti, pro finanční nástroje, u kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, se použije backstop. Jak bylo pozorováno během validace, tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

Výjimka nízkého úvěrového rizika. „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena ve Skupině s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operace). Skupina shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2025 příslušná expozice ve Skupině činila 446,7 mld. Kč (2024: 419,7 mld. Kč) s 1R PD až 0,5 %. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 2,7 mld. Kč (2024: 4,6 mld. Kč) s 1R PD vyšším než 0,5 % nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo na portfoliové bázi.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCI. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCI: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Skupiny znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Korporátní klient, u kterého došlo k selhání, je automaticky klasifikován jako individuálně významný. V případě retailového klienta toto platí, pokud celková rozvahová a podrozvahová expozice překročí předem stanovený limit významnosti ve výši 5 mil. Kč. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě ratingu.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), definován následovně:

— PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývající životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a POCI expozice.
— EAD je založen na částkách, které Skupina očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývající dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCI. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodlení.
— LGD představuje očekávání Skupiny ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

Parametry životnosti

LT PD je vyvíjen na základě pozorování historických selhání během dostupné historie. Vypočtené LT PD jsou extrapolovány, např. pomocí maticového násobení, aby se zajistilo, že konečná životnost PD pokryje dobu trvání úvěrů od prvotního zaúčtování. Předpokládá se, že je stejný u všech aktiv ve stejném portfoliu, v ratingovém pásmu a zemi rizika, což je další relevantní charakteristika PD zvažovaná prostřednictvím výhledových informací v případě centrálních modelů pro Group (Large) Corporate.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka životnosti pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují dostupné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu účetní uzávěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů použitých dle předpisů o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky účetních standardů IFRS vyžadují.

33 Expozice vůči úvěrovému riziku podle IFRS 9 a ECL

Expozice vůči úvěrovému riziku podle obchodních segmentů a řešení IFRS 9

	Expozice vůči úvěrovému riziku					Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Poměr krytí NPE		
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
2025												
Drobná klientela (retail)	768 875	54 611	10 645	656	126	-1 219	-3 362	-6 764	-83	6,2%	63,5%	12,6%
Korporátní klientela	506 464	47 602	7 453	946	87 657	-1 245	-3 217	-4 681	-391	6,8%	62,8%	41,4%
Segment Skupinových trhů	17 190	1	0	0	27 407	-7	0	0	0	10,1%	100,0%	
ALM & LCC	760 372	123	84	0	6 362	-132	-94	-74	0	75,9%	88,0%	78,1%
Celkem	**2 052 901**	**102 337**	**18 182**	**1 602**	**121 552**	**-2 603**	**-6 673**	**-11 520**	**-474**	**6,5%**	**63,4%**	**29,6%**
2024												
Drobná klientela (retail)	668 162	87 144	10 601	879	110	-1 311	-3 674	-6 816	-149	4,2%	64,3%	16,9%
Korporátní klientela	421 361	94 430	7 953	1 488	85 889	-970	-3 428	-4 626	-497	3,6%	58,2%	33,4%
Segment Skupinových trhů	15 399	41	0	0	31 607	-7	0	0	0	1,1%	100,0%	
ALM & LCC	849 549	98	88	0	5 473	-147	-91	-86	0	92,9%	97,2%	
Celkem	**1 954 471**	**181 713**	**18 642**	**2 367**	**123 079**	**-2 435**	**-7 193**	**-11 528**	**-646**	**4,0%**	**61,8%**	**27,3%**

Stupeň 1 a Stupeň 2 zahrnují expozici neznehodnoceným úvěrovým rizikům, zatímco Stupeň 3 zahrnuje expozici se sníženým úvěrovým rizikem. POCI (koupené nebo původní úvěrové znehodnocení) se skládá z expozic, jejichž úvěrové riziko již bylo sníženo při nákupu nebo vzniku.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9“ představuje expozice oceněné reálnými hodnotami a odvolatelné ostatní přísliby.

Část POCI v prodlení činila 1 155 mil. Kč (2024: 1 781 mil. Kč), část bez selhání 447 mil. Kč (2024: 587 mil. Kč).

34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám

Následující tabulky poskytují přehled o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) podle jednotlivých položek rozvahy.

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování finančních instrumentů v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících finančních instrumentů jsou uvedena ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících finančních instrumentů ze Stupně 1 (k 1. lednu 2025 nebo k datu prvotního vykázání) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2025 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek k úvěrovým ztrátám vykázanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Finanční nástroje v naběhlé hodnotě

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025					**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-22	-2	1	4	-1	-20
Stupeň 2	-5	0	0	-8	-9	-22
Celkem	**-27**	**-2**	**1**	**-4**	**-10**	**-42**

	Leden 2024					**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-21	-3	2	4	-4	-22
Stupeň2	-7	0	0	-2	4	-5
Celkem	**-28**	**-3**	**2**	**2**	**0**	**-27**

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázané (zakoupené) během roku 2025 a neprodané do 31. prosince 2025, byla 73 186 mil. Kč (2024: 51 000 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2025 nebo které byly vytvořeny v průběhu roku a byly odúčtovány (prodány/skončila doba jejich splatnosti) během roku 2025, byla 31 643 mil. Kč (2024: 24 176 mil. Kč).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - úvěry a pohledávky za bankami

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025				**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-3	-58	56	2	-3
Celkem	**-3**	**-58**	**56**	**2**	**-3**

	Leden 2024				**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-2	-87	80	6	-3
Celkem	**-2**	**-87**	**80**	**6**	**-3**

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2025 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, byla 345 142 mil. Kč (2024: 454 930 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2025 nebo které byly vytvořeny v průběhu roku a byly odúčtovány (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2025, byla 453 125 mil. Kč (2024: 307 974 mil. Kč).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - úvěry a pohledávky za klienty

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2025							Prosinec 2025
Stupeň 1	**-1 957**	**-1 011**	**658**	**2 553**	**-2 329**	**1**	**-27**	**-2 112**
Vládní instituce	-8	0	0	19	-17	0	0	-6
Ostatní finanční instituce	-50	-89	84	95	-89	0	-4	-53
Nefinanční podniky	-851	-499	336	1 084	-1 238	1	-23	-1 190
Domácnosti	-1 048	-423	238	1 355	-985	0	0	-863
Stupeň 2	**-6 160**	**0**	**593**	**-3 379**	**3 370**	**6**	**-47**	**-5 617**
Vládní instituce	-167	0	0	-4	-20	0	-6	-197
Ostatní finanční instituce	-133	0	6	-19	122	0	0	-24
Nefinanční podniky	-3 106	0	311	-1 360	1 341	1	-41	-2 854
Domácnosti	-2 754	0	276	-1 996	1 927	5	0	-2 542
Stupeň 3	**-11 147**	**0**	**1 171**	**-837**	**-1 278**	**1 077**	**-77**	**-11 091**
Vládní instituce	-64	0	0	0	61	0	-1	-4
Ostatní finanční instituce	-237	0	0	0	6	0	-8	-239
Nefinanční podniky	-5 015	0	671	-319	-377	103	-68	-5 005
Domácnosti	-5 831	0	500	-518	-968	974	0	-5 843
POCI	**-645**	**0**	**33**	**0**	**-1**	**141**	**0**	**-472**
Vládní instituce	-3	0	0	0	-29	0	0	-32
Nefinanční podniky	-518	0	22	0	86	39	0	-371
Domácnosti	-124	0	11	0	-58	102	0	-69
Celkem	**-19 909**	**-1 011**	**2 455**	**-1 663**	**-238**	**1 225**	**-151**	**-19 292**

	Leden 2024							Prosinec 2024
Stupeň 1	**-2 175**	**-1 889**	**488**	**3 398**	**-1 774**	**0**	**-6**	**-1 957**
Vládní instituce	-10	-7	0	4	5	0	0	-8
Ostatní finanční instituce	-38	-35	29	330	-335	0	-1	-50
Nefinanční podniky	-861	-1 090	184	1 405	-484	0	-5	-851
Domácnosti	-1 265	-758	275	1 660	-960	0	0	-1 048
Stupeň 2	**-7 246**	**-579**	**893**	**-3 559**	**4 352**	**3**	**-24**	**-6 160**
Vládní instituce	-15	-1	0	-149	-1	0	-1	-167
Ostatní finanční instituce	-24	-359	5	-103	349	0	-1	-133
Nefinanční podniky	-4 001	-109	594	-1 331	1 763	0	-22	-3 106
Domácnosti	-3 207	-110	294	-1 975	2 241	3	0	-2 754
Stupeň 3	**-10 506**	**-142**	**1 153**	**-803**	**-1 628**	**814**	**-36**	**-11 147**
Vládní instituce	-109	0	0	0	45	0	0	-64
Ostatní finanční instituce	-21	0	0	-207	-9	1	-1	-237
Nefinanční podniky	-4 966	-90	671	-185	-586	175	-35	-5 015
Domácnosti	-5 411	-52	482	-410	-1 078	638	0	-5 831
POCI	**-560**	**0**	**81**	**0**	**-361**	**199**	**-4**	**-645**
Vládní instituce	-5	0	0	0	2	0	0	-3
Nefinanční podniky	-364	0	14	0	-185	20	-4	-518
Domácnosti	-191	0	67	0	-178	179	0	-124
Celkem	**-20 487**	**-2 610**	**2 615**	**-963**	**590**	**1 016**	**-70**	**-19 909**

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedena ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení úvěrů a souvisejících pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2025 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly vykázány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2025 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek)

a vykázané v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny úvěrového rizika, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a Stupni 2 nebo 3 a naopak, jsou zveřejněny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Sloupec „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“ rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 416 mil. Kč za rok 2025 (2024: 481 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku.

Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

Převody mezi stupni - úvěry a pohledávky za klienty

	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
V mil. Kč	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do "se selháním" z "bez selhání"	Do "bez selhání" z "se selháním"
2025								
Vládní instituce	184	5 616	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	874	4 471	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	12 929	31 312	1 324	407	1 140	146	19	34
Domácnosti	20 329	32 006	1 635	526	1 475	253	4	8
Celkem	**34 316**	**73 405**	**2 959**	**933**	**2 615**	**399**	**23**	**42**
2024								
Vládní instituce	8 923	121	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	4 698	3 755	0	0	212	0	0	0
Nefinanční podniky	35 223	36 967	2 210	243	1 174	123	32	180
Domácnosti	41 380	26 241	1 713	625	1 719	559	3	52
Celkem	**90 224**	**67 084**	**3 923**	**868**	**3 105**	**682**	**35**	**232**

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2025 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, činí 300 966 mil. Kč (2024: 267 657 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2025 nebo které byly vytvořeny v průběhu roku a byly odúčtovány v plné výši během roku 2025, činí 131 374 mil. Kč (2024: 120 283 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě prvotně vykázaných a identifikovaných jako POCI, v průběhu roku 2025 dosáhla hodnoty 683 mil. Kč (2024: 666 mil. Kč).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2025							**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-154	-25	13	3	-15	0	0	-178
Stupeň 2	-112	0	4	-19	23	4	0	-100
Stupeň 3	-111	0	7	-12	7	20	1	-88
Celkem	**-377**	**-25**	**24**	**-28**	**15**	**24**	**1**	**-366**

	Leden 2024							**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-151	-59	24	0	33	0	-1	-154
Stupeň 2	-118	0	6	-6	5	1	0	-112
Stupeň 3	-363	0	18	-8	244	3	-5	-111
Celkem	**-632**	**-59**	**48**	**-14**	**282**	**4**	**-6**	**-377**

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025					**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-5	0	0	25	-24	-4
Stupeň 2	-187	0	4	-5	179	-9
Celkem	**-192**	**0**	**4**	**20**	**155**	**-13**

	Leden 2024					**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-6	0	0	0	1	-5
Stupeň 2	-151	-2	3	-3	-34	-187
Celkem	**-156**	**-2**	**3**	**-3**	**-33**	**-192**

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů ve FVOCI ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

Převody mezi stupni - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2025	2024
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	851	820
Do Stupně 1 ze Stupně 2	1 981	0

Pohledávky z finančního leasingu

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - pohledávky z finančního leasingu

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025					**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-29	-1	1	0	26	-3
Stupeň 2	-2	0	0	0	1	-1
Stupeň 3	-18	0	15	-1	0	-4
Celkem	**-49**	**-1**	**16**	**-1**	**27**	**-8**

	Leden 2024					**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-40	-2	1	0	12	-29
Stupeň 2	-2	0	0	-1	1	-2
Stupeň 3	-22	0	2	0	2	-18
Celkem	**-65**	**-2**	**3**	**-1**	**15**	**-49**

Hrubá účetní hodnota pohledávky z finančního leasingu na konci roku, která byla k 31. prosinci přiřazena do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k datu prvotního vykázání, pokud vznikly v průběhu roku), je shrnuta v následující tabulce:

Převody mezi stupni - pohledávky z finančního leasingu

V mil. Kč	2025	2024
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	54	19
Do Stupně 1 ze Stupně 2	5	17
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	4	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0	1
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0	2

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázány během roku 2025 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, činí 353 mil. Kč (2024: 357 mil. Kč) a hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které Skupina držela k 1. lednu 2025 nebo které byly vytvořeny v průběhu roku a byly odúčtovány v plné výši během roku 2025, činí 134 mil. Kč (2024: 119 mil. Kč).

Úvěrové přísliby a finanční záruky

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2025						**Prosinec 2025**
Stupeň 1	265	131	-93	-119	102	-3	283
Stupeň 2	727	0	-103	52	249	-1	924
Stupeň 3	252	0	-4	3	85	0	336
POCI	1	0	0	0	2	-1	2
Celkem	**1 245**	**131**	**-200**	**-64**	**438**	**-5**	**1 545**
	Leden 2024						**Prosinec 2024**
Stupeň 1	272	150	-135	-204	181	1	265
Stupeň 2	298	0	-227	660	-6	3	727
Stupeň 3	522	0	-41	5	-235	1	252
POCI	3	0	-1	0	-1	0	1
Celkem	**1 094**	**150**	**-404**	**461**	**-61**	**5**	**1 245**

Objem úvěrových příslibů a finančních záruk ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

Převody mezi stupni - úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč	2025	2024
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	3 415	23 619
Do Stupně 1 ze Stupně 2	8 741	18 394
Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	62	159
Do Stupně 2 ze Stupně 3	60	169
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	140	187
Do Stupně 1 ze Stupně 3	24	121

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2025 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, činila 82 389 mil. Kč (2024: 88 223 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2025 drženy nebo které byly vytvořeny v průběhu roku a byly odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2025, činí 44 631 mil. Kč (2024: 41 177 mil. Kč).

35 Scénáře používané v prospektivních informacích

Přehled scénářů používaných v prospektivních informacích

Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information - „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Skupiny. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a částečně zahrnut v LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejné makro-shift modely jsou využívány v rámci externího i interního stresového testování. Prospektivní informace jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet zbývající doby životnosti se ve čtvrtém roce okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL reflektující FLI je vypočtena pomocí vah představujících výsledek každého makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce i tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých předpovědí pro daný lokální trh.

Makro-shift FLI modely jsou pravidelně rekalibrovány, aby odrážely nejdůležitější makro proměnné. Přenastavení provádí Skupina (kromě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate) a zahrnuje proměnné s nejvyšší statistickou relevancí. V roce 2025 Skupina zavedla nové makroekonomické modely PD, které umožnily odstranit dříve uplatňované dodatečné úpravy modelů. Aktuální seznam makroekonomických proměnných použitých v novém modelu zahrnuje: reálnou spotřebu domácností, jádrový index spotřebitelských cen (se sezónní dekompozicí), výnos českých státních dluhopisů se splatností 5 let, 3měsíční úrokovou sazbu na mezibankovním trhu EU, průmyslovou produkci, deflátor HDP a retailové tržby.

V případě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate je Erste Group Bank (specializované centrální jednotky) odpovědná za přezkum PD včetně modelu FLI, který je založen na zemi rizika a rozlišuje makro vývoj v různých zemích.

Ve čtvrtém čtvrtletí 2025 provedla Skupina přezkum FLI na základě zveřejněných makroekonomických prognóz pro základní, nepříznivé a příznivé scénáře. V rámci tohoto přezkumu Banka znovu posoudila použití úprav v modelech FLI, konkrétně začlenění scénáře komplexního zátěžového testu (CST) do negativního scénáře. Na základě vyhodnocení podmínek (exit triggers) se Skupina rozhodla CST z modelování negativního scénáře odstranit. V důsledku vyřazení CST Skupina zaznamenala pokles očekávané úvěrové ztráty (ECL) přibližně o 90 mil. Kč, a to na základě interních odhadů dopadu.

Skupina zveřejňuje citlivost stagingu a ECL na makro scénáře v části „Kolektivní hodnocení“ níže.

Základní scénář

Skupina v roce 2026 očekává mírné zpomalení ekonomické aktivity v eurozóně. Hlavním faktorem podporujícím základní scénář pro eurozónu je pokračující růst reálných mezd, který by měl podpořit soukromou spotřebu a poptávku po zboží a službách. Kromě toho by se předchozí uvolnění měnové politiky ECB mělo postupně promítnout do zlepšeného vývoje soukromých investic, což by následně mělo podpořit průmyslovou výrobu.

Inflace v eurozóně se v roce 2026 očekává kolem 2 %, tedy blízko inflačního cíle ECB. Po nedávném snížení sazeb může ECB ponechat úrokové sazby beze změny, ačkoli zůstane obezřetná a bude připravená je upravit v případě změn ekonomického vývoje.

Česká ekonomika by měla nadále vykazovat příznivý vývoj, přičemž růst HDP by měl být podobný růstu dosaženému v předchozím roce. Oživení poptávky bude nadále taženo především spotřebou domácností. Postupně by měl přispívat i růst zahraniční poptávky, který se projeví ve vývoji exportu a soukromých investic. V rámci celkových investic se očekává zastavení akumulace zásob, která významně přispěla k růstu HDP v roce 2025. Výhled trhu práce zůstává pozitivní. Ačkoli se míra nezaměstnanosti může mírně zvýšit, celkově zůstane velmi nízká a měla by se stabilizovat kolem své neinflační úrovně. Očekává se také pokračující růst reálných mezd. Inflace by se měla držet poblíž inflačního cíle. ČNB může ponechat sazby beze změny, protože domácí inflační tlaky zůstávají zvýšené.

Rizika základního scénáře a komplexního scénáře stresového testování jako předpoklady pro nepříznivý scénář

Jedním z klíčových rizik na straně poklesu zůstává pokračující konflikt na Ukrajině. Významnou výzvou je také nejistota ohledně směru obchodní politiky nové americké administrativy pod vedením prezidenta Trumpa. Oznámení rámce pro obchodní dohodu mezi USA a EU nejistotu do určité míry snížilo. Následné dodatečné požadavky americké administrativy a obnovené napětí ohledně Grónska však ukazují na nestabilitu současného vyjednávacího prostředí. Zhoršení obchodních vztahů mezi USA a EU by představovalo jasné riziko poklesu ekonomického výhledu, zejména pro výkonnost exportu a růst investic.

Energetická bezpečnost zůstává pro EU klíčovým tématem v souvislosti s probíhající válkou mezi Ruskem a Ukrajinou. Region je stále více závislý na dovozu zkapalněného zemního plynu (LNG) od geograficky vzdálených dodavatelů, jako jsou Spojené státy a země Blízkého východu. Prudký nárůst energeticky náročných datových center v USA, poháněný rychlým rozvojem aplikací využívajících umělou inteligenci, současně výrazně zvýšil domácí poptávku po energii. To by mohlo omezit objem LNG dostupného pro export do Evropy. Jakékoli narušení globálních dodavatelských řetězců LNG by mohlo vyvolat prudké zvýšení cen energií, což by případně donutilo ECB a Českou národní banku uplatnit restriktivnější měnovou politiku za účelem udržení inflace pod kontrolou, s dopadem na celou výnosovou křivku.

Rychlá expanze investic do „zelené“ energetiky navíc zvyšuje volatilitu evropské energetické soustavy. Kolísání výroby z obnovitelných zdrojů může vést k dočasným skokovým nárůstům cen elektřiny, podobně jako nedávné zvýšení pozorované ve Španělsku, což může negativně ovlivnit průmyslovou produkci a snižovat kupní sílu domácností.

Výraznější růst úrokových sazeb by rovněž představoval riziko na straně poklesu jak pro investice podniků, tak domácností. Ačkoli pravděpodobnost prudkého růstu sazeb v poslední době klesla, takový scénář by stále mohl vést k investiční aktivitě pod úrovní předpokládanou v základním scénáři.

Příznivější rizika oproti základnímu scénáři

Silnější a rychlejší oživení globální průmyslové aktivity by mohlo přinést výrazný potenciál pro růst ekonomiky eurozóny. To by bylo obzvlášť přínosné pro Německo, u kterého se v roce 2025 očekává mírný růst HDP – jeho první expanze po třech letech. Vzhledem k úzkým hospodářským vazbám Německa na řadu dalších evropských ekonomik, včetně Česka, by oživení německé průmyslové výroby pravděpodobně generovalo pozitivní efekty i v dalších zemích.

V takto příznivém scénáři by růst HDP eurozóny v roce 2026 získal další impuls, především díky dynamičtějšímu oživení investiční aktivity, než se původně očekávalo. Větší důvěra spotřebitelů by dále podpořila soukromou spotřebu, což by ve srovnání se základním scénářem výrazněji přispělo k celkovému růstu. Ze vzestupu důvěry a vyšších výdajů domácností by těžil také sektor služeb.

Aby se tento příznivý scénář mohl naplnit, je nadále klíčové postupné a trvalé zpomalování inflace, zejména v segmentu služeb. To by umožnilo udržet sazbu depozitní facility ECB na úrovni 2 % a zároveň poskytlo České národní bance prostor k mírnému uvolnění měnových podmínek, což by pomohlo zachovat příznivé podmínky financování pro investice firem.

Přehled základního, příznivého a nepříznivého scénáře

Níže Skupina shrnuje očekávaný vývoj HDP u všech scénářů, včetně přiřazených vah, jako hlavního indikátoru makroekonomické situace.

Kromě toho Skupina uvádí nejdůležitější proměnné v rámci makro-shift modelu.

Makro-shift modely jsou kalibrovány pro tři hlavní subportfolia: soukromé osoby, mikropodniky a korporace. Níže uvedená kalibrace modelů včetně proměnných je součástí očekávané úvěrové ztráty k 31. prosinci 2025. Výsledek základního a váženého scénáře pro hlavní proměnné je uveden v tabulkovém formátu pro roky 2026-2028.

Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu HDP

		Pravděpodobnostní váhy	Růst HDP v %		
	Scénář	2026-2028	2026	2027	2028
2025					
Česká republika	Příznivý	24%	4,7	4,7	4,8
	Základní	50%	2,7	2,7	2,8
	Nepříznivý	26%	0.2	0.2	0.3
2024		**2025-2027**	**2025**	**2026**	**2027**
Česká republika	Příznivý	22%	4,6	4,7	4,6
	Základní	50%	2,6	2,7	2,6
	Nepříznivý	28%	-3,9	-2,1	0,1

	Základní scénář			Výsledek vážený podle scénářů		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028
2025						
Sezónní rozklad jádrového indexu spotřebitelských cen	157,7	161,5	165,8	157,7	161,5	165,7
Deflátor HDP	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
Průmyslová výroba	103,5	106,9	109,7	103,4	106,8	109,6
Retailové tržby	104,1	107,7	110,6	104,1	107,6	110,5
Reálná spotřeba domácností	745 581,7	764 313,6	784 567,4	745 581,6	764 313,5	784 567,3
Výnos 5letých českých státních dluhopisů	3,7	3,5	3,3	3,7	3,5	3,3
3měsíční EURIBOR	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
2024	**2025**	**2026**	**2027**	**2025**	**2026**	**2027**
Míra nezaměstnanosti	3,4	3,5	3,5	3,7	4,0	4,0
Inflace (PPI)	147,8	151,0	154,1	148,2	151,5	154,6

Kolektivní hodnocení

Kromě standardního hodnocení SICR Skupina aplikovala kolektivní hodnocení SICR, tj. přechod do Stupně 2 na základě předem definovaných charakteristik portfolia z důvodu nově vznikajících rizik nepokrytých standardními modely. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídícími orgány Skupiny. Po zjištění odchýlení od běžných charakteristik portfolia, je vyžadována výjimka z kolektivního hodnocení SICR, která musí být řádně zadokumentována včetně vysvětlení, proč se chová jinak než zbytek portfolia.

V prosinci 2025 uplatnila Erste Group Bank kolektivní hodnocení stupňů (industry stage overlays), již zavedené v roce 2024, u vybraných odvětví v souladu s odvětvovou strategií s cílem zajistit, aby toto posouzení odráželo rizika a změny v hodnocení rizik, jimž je portfolio vystaveno.

V průběhu roku 2025 bylo provedeno několik úprav overlays stupňů příslušných odvětví v návaznosti na aktualizace rizikové strategie Skupiny a pozorovaný vývoj portfolia:

— Září – po přezkumu odvětvové strategie bylo z rozsahu overlays stupňů vyřazeno pododvětví Stavebnictví a stavební materiály. Toto rozhodnutí vedlo k rozpuštění alokovaných očekávaných úvěrových ztrát (ECL) ve výši 37 mil. Kč.
— Říjen – pododvětví Developeři nemovitostí bylo vyloučeno z overlays stupňů pro země střední a východní Evropy (CEE) a následně i pro Holding z důvodu stabilní výkonnosti portfolia. V regionu CEE nebylo v posledních obdobích pozorováno zhoršení a nepředpokládá se nepříznivý vývoj. Zrušení tohoto overlay vedlo k rozpuštění alokovaných ECL ve výši 215 mil. Kč.
— Prosinec – do overlays stupňů byla zařazena kategorie odvětví Hutnictví (železo/ocel) v návaznosti na změnu rizikové strategie Skupiny. Úprava byla motivována klesající poptávkou v některých klíčových koncových odvětvích (např. stavebnictví), zvýšenou cenovou konkurencí ze strany asijských dovozů a přetrvávajícími strukturálními nákladovými tlaky vyplývajícími z vysokých nákladů na energie a pracovní sílu. Tato aktualizace vedla k mírné alokaci ECL ve výši 0,8 mil. Kč.

Od září 2022 bylo navíc zavedeno pravidlo pro overlays stupňů také pro retail. Zvyšování úrokových sazeb spolu s bezprecedentním nárůstem inflace představovalo pro tyto klienty hrozbu. Analýza hypoték a nezajištěného portfolia ukázala, že někteří klienti mohou být ohroženi inflací ovlivňující jejich výdaje a zvýšenými úrokovými sazbami ovlivňujícími jejich splátky dluhu. Pokud je u klienta identifikováno, že má výdaje spolu se splátkami nad rámec příjmu domácnosti, jsou jeho účty převedeny do Stupně 2.

V září 2024 byla kvůli povodním zavedena nová pravidla kolektivního hodnocení SICR, která se týkají fyzického rizika. Klienti s adresou v oblasti postižené povodněmi v roce 2024 nebo zajištěním nemovitostí na adrese v postižené oblasti byli převedeni do Stupně 2. Ve druhém čtvrtletí roku 2025 byla tato pravidla zrušena – hodnocení spouštěcího mechanismu pro výstup neprokázalo žádné zhoršení dotčeného portfolia od září 2024. To vedlo k uvolnění alokovaných ECL ve výši 365 mil. Kč.

Vliv na očekávanou úvěrovou ztrátu

Níže uvedené analytické tabulky prezentují dopady kolektivního hodnocení SICR a FLI na přesun expozice do Stupně 2 a výsledné zvýšení ECL. Simulují další citlivosti vůči základnímu, příznivému a nepříznivému scénáři.

V prosinci 2025 činila expozice ve Stupni 2 v důsledku použití pravidel pro kolektivní hodnocení SICR (overlays stupňů v odvětvích) částku 4 181 mil. Kč (2024: 15 395 mil. Kč, přičemž byla přidělena dodatečná ECL ve výši 113 mil. Kč (2024: 413 mil. Kč).

Expozice ve Stupni 2 kvůli vysoké míře inflace a zvýšeným úrokovým sazbám kolektivního hodnocení SICR činila pro soukromé osoby 20 600 mil. Kč (2024: 24 885 mil. Kč), s dodatečnou alokací ECL ve výši 257 mil. Kč (2024: 359 mil. Kč).

Jak je popsáno výše, FLI byly přehodnoceny na základě nejnovějších makro scénářů ve 4. čtvrtletí roku 2025. S ohledem na revizi úprav v rámci modelu (aplikace modelovaných vah přiřazených k příznivým a nepříznivým scénářům pro všechny modely) se expozice ve Stupni 2 vyvolaná FLI k prosinci 2025 snížila na 10 950 mil. Kč (2024: 14 664 mil. Kč). Snížení expozice ve Stupni 2 a úrovně PD ovlivnilo výši ECL přidělené ve Stupni 2 z důvodu FLI: 1 090 mil. Kč (2024: 1 296 mil. Kč).

Simulace scénáře představuje analýzy citlivosti, které berou v úvahu pouze změny způsobené různými hodnotami PD, pokud by základní, příznivý nebo nepříznivý scénář FLI měl 100% váhu. Citlivosti těchto scénářů jsou vypočítány v porovnání se současným stavem - vážené scénáře FLI posunů - PD (váhy a scénáře jsou uvedeny výše v části „Začlenění prospektivních informací“). Staging i výsledná ECL byly simulovány pomocí scénáře PD.

Začlenění 100% základního scénáře místo aktuálně používaného výsledku váženého scénáře by vedlo ke snížení expozice ve Stupni 2 o 325mil. Kč (2024: 3 835 mil. Kč), což by vedlo k poklesu ECL o 62 mil. Kč (2024: 194 mil. Kč).

Nepříznivý scénář by vedl k dodatečné migraci expozice do Stupně 2 o 4 847 mil. Kč ve srovnání se scénářem váženým FLI (2024: 22 211 mil. Kč), což vedlo ke zvýšení ECL o 547 mil. Kč (2024: 1 177 mil. Kč).

Pro změnu ECL kladné znaménko (+) představuje rozpuštění, zatímco záporné znaménko (-) představuje tvorbu. Uvedené hodnoty citlivosti jsou výsledky interních simulací.

	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)							Simulovaný dopad do Stupně 2		
			z toho dopad do Stupně 2 vlivem							
			Kolektivní hodnocení							
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Energetické	Povodně	Soukromé	Efekt vlivem FLI	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
2025										
CRE	2 052 901	102 337	4 181	0	0	20 600	10 950	-6 132	-325	4 847
2024										
CRE	1 954 471	181 713	15 395	0	39 964	24 885	14 664	-12 819	-3 835	22 211

	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)							Simulovaný dopad do CLA		
			z toho							
			Kolektivní hodnocení				Efekt	Příznivý	Základní	Nepříznivý
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Energetické	Povodně	Soukromé	vlivem FLI	scénář	scénář	scénář
2025										
CLA	-2 603	-6 673	-113	0	0	-257	-1 090	574	62	-547
2024										
CLA	-2 435	-7 193	-413	0	-375	-359	-1 296	764	194	-1 177

36 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Úlevu může iniciovat Banka nebo klient (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Komponenty úlevy mohou být snížení splátek, prodloužení doby splatnosti, snížení nebo prominutí úroku, snížení nebo prominutí jistiny, změna revolvingové expozice na splátku a/nebo jiné.

Restrukturalizace je považována za „expozice s úlevou“ (forbearance), pokud zahrnuje ústupek vůči klientovi, který čelí nebo bude čelit finančním potížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

— klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
— klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, pokud by nedostal úlevu při splácení dluhu;
— klient je v prodlení;
— klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

— byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta (zhoršení finančních ukazatelů, zvýšená pravděpodobnost selhání);
— klient je spravován v útvaru Vymáhání.

Koncese s úlevou spouští klasifikaci výkonné úlevy a znamená, že je splněna jakákoliv z následujících podmínek:

— změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
— existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
— upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
— aktivace klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
— jakékoli vzdání se kovenantů v selhání.

Klasifikaci forbearance jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

— ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky;
— podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka), a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
— byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
— významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
— žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají nevýkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

— úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
— úleva je prodloužena;
— klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikován v kategorii nevýkonná/nesplácená forbearance;
— klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání;

— pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

— klient není klasifikován jako klient v selhání podle definice selhání;
— klient prokázal schopnost plnit podmínky po poskytnutí úlev;
— od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok:
  — okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;
  — konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
  — okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
  — poskytnutí úlev nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné.

Definice selhání

Definice selhání jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Skupiny.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

— retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta;
— jiné než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

Expozice vůči úvěrovému riziku, expozice s úlevou a opravné položky k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
2025					
Úvěrová expozice	**1 528 300**	**450 601**	**127 774**	**189 899**	**2 296 574**
z toho hrubá expozice s úlevou	8 255	0	0	577	8 832
Výkonná expozice	1 509 552	450 601	127 002	189 367	2 276 522
z toho výkonná expozice s úlevou	3 785	0	0	315	4 100
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice	-8 023	-55	-153	-1 055	-9 286
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice s úlevou	-695	0	0	-1	-696
Nevýkonná expozice	18 748	0	772	532	20 052
z toho nevýkonná expozice s úlevou	4 470	0	0	261	4 731
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice	-11 646	0	-104	-299	-12 049
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice s úlevou	-2 312	0	0	-37	-2 349
2024					
Úvěrová expozice	**1 555 375**	**425 454**	**128 261**	**171 182**	**2 280 272**
z toho hrubá expozice s úlevou	6 345	0	0	343	6 688
Výkonná expozice	1 535 427	425 454	127 532	170 764	2 259 177
z toho výkonná expozice s úlevou	3 053	0	0	231	3 284
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice	-8 428	-218	-144	-849	-9 639
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice s úlevou	-181	0	0	0	-181
Nevýkonná expozice	19 948	0	729	418	21 095
z toho nevýkonná expozice s úlevou	3 292	0	0	113	3 405
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice	-11 909	0	-114	-216	-12 239
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice s úlevou	-1 716	0	0	-14	-1 730

Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy pravidel a podmínek	Refinancování
2025			
Úvěry a pohledávky	8 255	8 255	0
Úvěrové přísliby	577	577	0
Celkem	**8 832**	**8 832**	**0**
2024			
Úvěry a pohledávky	6 345	6 345	1
Úvěrové přísliby	343	343	0
Celkem	**6 688**	**6 688**	**1**

Mezi úvěry a pohledávky patří také leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

37 Nevýkonné expozice vůči úvěrovému riziku a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice vůči úvěrovému riziku klasifikované jako nevýkonná (non-performing) viz popis kategorií rizik v podkapitole „Klasifikace úvěrového rizika“. Opravné položky k úvěrovým ztrátám zahrnují opravné položky k úvěrovým ztrátám u finančních aktiv, opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) a rezervy na ostatní přísliby.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny stupně celkově) pokryly 110,0 % (2024: 106,7 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2025. Pro část nevýkonných expozic vůči úvěrovému riziku, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Skupina domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

V průběhu roku 2025 klesly nevýkonné expozice vůči úvěrovému riziku o 1 044 mil. Kč (2024: nárůst o 16 mil. Kč), neboli 4,9 % (2024: 0,1 %). Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s opravnými položkami k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk klesly o 532 mil. Kč (2024: pokles o 664 mil. Kč), neboli 2,4 % (2024: 3,0 %).

Následující tabulky zachycují pokrytí nevýkonných expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami k úvěrovým ztrátám (bez zohlednění zajištění). Rozdíly mezi stupni opravných položek mezi segmenty vykazování vyplynuly z rizikové situace na příslušných trzích, jiných stupňů zajištění, a také z lokálního právního prostředí a regulatorních požadavků.

Poměr nevýkonných expozic (NPE – non-performing exposure ratio) je kalkulován jako nevýkonná expozice vůči úvěrovému riziku dělená celkovou expozicí vůči úvěrovému riziku, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) dělené nevýkonnými expozicemi vůči úvěrovému riziku u AC a FVOCI. Zajištění se v poměru krytí NPE nezohledňuje.

Nevýkonné (Non-performing) expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a druhů zajištění

	Nevýkonné		Expozice vůči úvěrovému riziku		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPE		Poměr NPE		NPE krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPE	
V mil. Kč	**Celkem**	**AC a FVOCI**	**Celkem**	**AC a FVOCI**	**AC a FVOCI**	**Celkem**	**AC a FVOCI**	**Celkem**	**AC a FVOCI**	**AC a FVOCI**	**Celkem**	**AC a FVOCI**
2025												
Drobná klientela (retail)	11 038	11 038	834 913	834 788	-11 429	1 928	1 928	1,3%	1,3%	103,5%	17,5%	17,5%
Korporátní klientela	8 929	8 215	650 122	562 465	-9 533	3 443	3 368	1,4%	1,5%	116,1%	38,6%	41,0%
Segment Skupinových trhů	0	0	44 598	17 191	-7	0	0	0,0%	0,0%	52019,8%	0,0%	0,0%
ALM & LCC	85	85	766 941	760 580	-300	0	0	0,0%	0,0%	354,7%	0,0%	0,0%
Celkem	**20 052**	**19 337**	**2 296 574**	**2 175 024**	**-21 269**	**5 371**	**5 296**	**0,9%**	**0,9%**	**110,0%**	**26,8%**	**27,4%**
2024												
Drobná klientela (retail)	11 158	11 158	766 896	766 786	-11 951	2 132	2 132	1,5%	1,5%	107,1%	19,1%	19,1%
Korporátní klientela	9 849	9 177	611 121	525 233	-9 520	4 767	4 626	1,6%	1,7%	103,7%	48,4%	50,4%
Segment Skupinových trhů	0	0	47 047	15 440	-7	0	0	0,0%	0,0%	52028,2%	0,0%	0,0%
ALM & LCC	88	88	855 208	849 735	-323	0	0	0,0%	0,0%	367,2%	0,0%	0,0%
Celkem	**21 095**	**20 423**	**2 280 272**	**2 157 194**	**-21 801**	**6 899**	**6 758**	**0,9%**	**0,9%**	**106,7%**	**32,7%**	**33,1%**

38 Detailní analýza úvěrů a pohledávek za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií, vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím, v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

— Úvěry za klienty (FVPL);
— Úvěry a pohledávky za klienty (AC);
— Pohledávky z finančního leasingu;
— Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky za klienty rozděleny podle:

— obchodního segmentu a rizikové kategorie;
— obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientů opravnými položkami k úvěrům;
— obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrům a úpravy IFRS 9.

Hodnoty jsou prezentovány v hrubé účetní hodnotě bez opravných položek k úvěrům a zajištění.

Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví a rizikové kategorie

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonné	Celkem
2025					
Drobná klientela (retail)	620 090	117 566	19 485	10 968	768 109
Korporátní klientela	303 403	97 071	13 050	7 695	421 219
Segment Skupinových trhů	6 836	239	0	0	7 075
ALM&LCC	544	686	859	84	2 173
Celkem	**930 873**	**215 562**	**33 394**	**18 747**	**1 198 576**
2024					
Drobná klientela (retail)	572 032	110 388	18 097	11 041	711 558
Korporátní klientela	279 391	91 140	12 956	8 819	392 306
Segment Skupinových trhů	6 176	32	13	0	6 221
ALM&LCC	341	84	694	88	1 207
Celkem	**857 940**	**201 644**	**31 760**	**19 948**	**1 111 292**

V následujících tabulkách jsou uvedeny nevýkonné/nesplácené úvěry a pohledávky za klienty dělené podle vykazovaného segmentu a opravné položky vytvořené k těmto klientským úvěrům (všechny opravné položky k úvěrům a pohledávkám poskytnutým klientům v rámci IFRS 9) a kolaterálem pro nesplácené půjčky (NPL). Zahrnuty jsou také poměr úvěrů v selhání, poměr krytí úvěrů v selhání (bez zajištění) a poměr zajištění úvěru v selhání.

Nevýkonné úvěry a pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrům

	Nevýkonné		Hodnota úvěru za klienty(brutto)		Opravné položky k úvěrům	Zajištění pro NPL		Poměr NPL		NPL krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPL	
V mil. Kč	**Celkem**	**AC**	**Celkem**	**AC**	**AC**	**Celkem**	**AC**	**Celkem**	**AC**	**AC**	**Celkem**	**AC**
2025												
Drobná klientela (retail)	10 968	10 968	768 109	768 075	-11 268	1 924	1 924	1,4%	1,4%	102,7%	17,5%	17,5%
Korporátní klientela	7 695	7 695	421 218	421 218	-8 224	3 136	3 136	1,8%	1,8%	106,9%	40,8%	40,8%
Segment Skupinových trhů	0	0	7 075	7 075	-4	0	0	0,0%	0,0%	30431,7%	0,0%	0,0%
ALM&LCC	84	84	2 174	2 174	-169	0	0	3,9%	3,9%	200,3%	0,0%	0,0%
Celkem	**18 747**	**18 747**	**1 198 576**	**1 198 542**	**-19 665**	**5 060**	**5 060**	**1,6%**	**1,6%**	**104,9%**	**27,0%**	**27,0%**
2024												
Drobná klientela (retail)	11 041	11 041	711 558	711 549	-11 803	2 119	2 119	1,6%	1,6%	106,9%	19,2%	19,2%
Korporátní klientela	8 819	8 819	392 306	392 306	-8 349	4 491	4 491	2,2%	2,2%	94,7%	50,9%	50,9%
Segment Skupinových trhů	0	0	6 221	6 221	-4	0	0	0,0%	0,0%	31715,4%	0,0%	0,0%
ALM&LCC	88	88	1 207	1 207	-178	0	0	7,3%	7,3%	203,4%	0,0%	0,0%
Celkem	**19 948**	**19 948**	**1 111 292**	**1 111 283**	**-20 334**	**6 610**	**6 610**	**1,8%**	**1,8%**	**101,9%**	**33,1%**	**33,1%**

Celkové hrubé klientské úvěry, celkové nesplácené úvěry a celkový kolaterál zahrnují portfolia AC i FVPL.

Poměr NPL úvěrů a půjček za klienty se vypočítá vydělením hrubé účetní hodnoty nesplácených úvěrů a pohledávek za klienty celkovou hrubou účetní hodnotou úvěrů a pohledávek za klienty. V důsledku toho se liší od poměru NPE v části „Expozice vůči úvěrovému riziku“. Zajištění nesplácených úvěrů tvoří především nemovitosti.

Poměr krytí nesplácených úvěrů se vypočítá vydělením opravných položek hrubou účetní hodnotou nesplácených úvěrů a pohledávek za klienty. Zajištění se nezohledňuje.

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě a krytí opravnými položkami k úvěrům dle odvětví a úpravy IFRS 9

	Úvěry za klienty					Opravné položky k úvěrům				Krycí poměr		
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Nepodléhá IFRS 9 úpravám**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**
2025												
Drobná klientela (retail)	704 186	52 674	10 581	636	34	1 151	3 300	6 737	81	6,3%	63,7%	12,6%
Korporátní klientela	378 430	34 908	6 933	946	0	1 136	2 324	4 373	391	6,7%	63,1%	41,4%
Segment skupinových trhů	7 074	1	0	0	0	4	0	0	0	10,1%	100,0%	
ALM&LCC	1 968	121	84	0	0	1	94	74	0	77,5%	87,9%	78,1%
Celkem	**1 091 658**	**87 704**	**17 598**	**1 582**	**34**	**2 292**	**5 718**	**11 184**	**472**	**6,5%**	**63,6%**	**29,8%**
2024												
Drobná klientela (retail)	618 152	82 048	10 500	848	9	1 254	3 616	6 784	148	4,4%	64,6%	17,4%
Korporátní klientela	314 215	69 007	7 595	1 489	0	879	2 566	4 407	497	3,7%	58,0%	33,4%
Segment skupinových trhů	6 204	18	0	0	0	4	0	0	0	1,6%	100,0%	
ALM&LCC	1 025	94	88	0	0	3	91	85	0	95,9%	97,2%	
Celkem	**939 596**	**151 167**	**18 183**	**2 337**	**9**	**2 140**	**6 273**	**11 276**	**645**	**4,1%**	**62,0%**	**27,6%**

Stupeň 1 a Stupeň 2 zahrnují neznehodnocené úvěry a pohledávky, zatímco Stupeň 3 zahrnuje znehodnocené úvěry a pohledávky. POCI (koupené nebo původně znehodnocené) se skládá z úvěrů, které již byly znehodnoceny při nákupu nebo při vzniku.

Část úvěrů POCI v selhání činila 1 149 mil. Kč (2024: 1 765 mil. Kč), část bez selhání 433 mil. Kč (2024: 573 mil. Kč).

39 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty, které může vzniknout v důsledku nepříznivých změn tržních cen a z nich odvozených parametrů. Tyto změny tržní hodnoty se mohou objevit zejména ve výkazu zisku a ztráty nebo výkazu úplného výsledku. Ve Skupině mohou tržní rizika vyplývat z otevřených pozic v úrokových sazbách, kreditním rozpětí, měně, akciích a volatilitě finančních nástrojů.

Opatření tržního rizika

Potenciální ztráty, které mohou vzniknout z pohybů trhu, jsou posuzovány pomocí Value-at-Risk (VaR). VaR popisuje, jakou úroveň ztrát lze očekávat jako maximum při definované pravděpodobnosti - hladina spolehlivosti – v rámci určité doby držení pozic za historicky pozorovaných tržních podmínek.

Skupina dále využívá stresové testování a analýzu dopadů nepříznivého vývoje faktorů tržního rizika na tržní hodnotu obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře vycházejí z historických zkušeností a odborných posudků útvaru Makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí na měsíční bázi a jeho výsledky jsou hlášeny Výboru pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC). V komplexním stresovém testování je dopad komplexního scénáře na Skupinu analyzován na půlroční bázi a výsledky jsou hlášeny představenstvu.

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu Skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-toback“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank.

Metody a nástroje snižování rizik

Ve Skupině jsou tržní rizika řízena nastavením několika vrstev limitů. Celkový limit na základě rizikově vážených aktiv (RWA) přiděluje představenstvo v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Přijatelná úroveň rizika je založena na posouzení ochoty riskovat a dostupného kapitálu ke krytí rizik.

U obchodního portfolia je limit RWA rozčleněn do vyhrazených limitů VaR a přidělován postupem shora dolů k jednotlivým obchodním jednotkám. Dále jsou stanoveny VaR sub-limity pro jednotlivá obchodní místa. Hodnoty VaR obchodního portfolia jsou vypočítány v systému Group Market Risk System (MRS) na úrovni spolehlivosti 99 % a jednodenním období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii. Hodnoty citlivosti obchodních portfolií na jednotlivé rizikové faktory jsou navíc omezeny, aby se usnadnilo udržení celkového profilu tržního rizika. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia s paralelním posunem výnosové křivky příslušného rizikového faktoru v rámci předem stanovené doby do splatnosti.

Všechny limity obchodního portfolia jsou schvalovány a měsíčně hlášeny Výboru řízení rizik finančních trhů.

Pro bankovní portfolio je limit VaR stanoven na základě metodiky ICAAP, kde je 250 000 simulovaných scénářů kalibrováno z historických pozorování. Dopady jsou počítány s teoretickou dobou držení 1 rok a hladinou spolehlivosti 99,9 %. Pro hodnocení úrokového rizika jsou od roku 2025 aplikovány zásady oceňování na bezrizikové bázi definované EBA. Portfolia dluhopisů vykazovaná v naběhlé hodnotě jsou nově zahrnuta do rozsahu rizika úvěrového rozpětí.

Celková VaR bankovního portfolia je následně alokována na jednotlivá sub-portfolia s přihlédnutím jak k perspektivě strategického řízení portfolia, tak k účetnímu zachycení portfolií. Tato portfolia jsou omezena a sledována na denní bázi pomocí úrovně spolehlivosti 99 % a jednoměsíčního období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii.

Všechny limity bankovního portfolia jsou schvalovány a měsíčně hlášeny Výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Analýza tržního rizika

Následující tabulka shrnuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 za předpokladu 1denní doby držení a hladiny spolehlivosti 99 %. Počínaje účetním obdobím roku 2025 byly zavedeny metodické změny pro výpočet úrokového rizika a rizika úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu.

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Úrokové riziko	Riziko úvěrového rozpětí	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko volatility
2025							
ČS celkem	**1 117**	**891**	**672**	**0**	**0**	**0**	**0**
Bankovní portfolio	1 113	887	672	0	0	0	0
Obchodní portfolio	4	4	0	0	0	0	0
2024							
ČS celkem	**1 067**	**1 061**	**120**	**0**	**0**	**0**	**0**
Bankovní portfolio	1 062	1 055	120	0	0	0	0
Obchodní portfolio	5	6	0	0	0	0	0

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Tento typ rizika vzniká, pokud existuje nesoulad mezi aktivy a závazky, včetně derivátů, pokud jde o jejich splatnosti nebo načasování úprav úrokových sazeb.

Skupina zavedla a dodržuje nejnovější obecné pokyny EBA pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z potenciálních změn úrokových sazeb.

Skupina řídí úrokové riziko bankovního portfolia (IRRBB) sledováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků Skupiny a zavádí modely, které ukazují potenciální dopady změn úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu a čistý úrokový výnos Skupiny. Aby bylo možné identifikovat úrokové riziko, jsou všechny finanční nástroje, včetně podrozvahových nástrojů, brány v úvahu pro výpočet dopadu určitých scénářů úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu a výnosy. Limity a prahové hodnoty jsou implementovány pro oba aspekty IRRBB, změnu ekonomické hodnoty i změnu čistého úrokového výnosu. Podle toho jsou modelovány pozice bez smluvně definované struktury splatnosti nebo přecenění, jako jsou vklady na požádání nebo kontokorenty. Pro pozice, kde má zákazník právo předčasně splatit svůj dluh, se používají modely předčasného splacení.

Kontrolní testy odlehlých hodnot ekonomické hodnoty vlastního kapitálu a čistého úrokového výnosu jsou monitorovány a bezpečně omezovány v rámci regulatorních prahů. Úrokové expozice bankovního portfolia jsou pravidelně analyzovány v kontextu celkového vývoje na finančních trzích a strukturálních změn v rozvaze Skupiny a měsíčně reportovány Výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Pro měření expozice vůči úrokovému riziku v rámci obchodního portfolia Skupina používá současnou hodnotu základního bodu (PVBP) definovanou jako citlivost na úrokové sazby podle měn pro jednotlivá portfolia úrokových

produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia s paralelním posunem výnosové křivky příslušné měny v rámci předem stanovené doby do splatnosti. Systém limitů PVBP je nastaven pro každé portfolio úrokových produktů podle měn.

Následující tabulka je založena na expozici Skupiny vůči úrokovým sazbám pro derivátové a nederivátové nástroje k datu účetní závěrky. Model předpokládá změnu úrokových sazeb na konci kalendářního roku o 100 bazických bodů. Prostředky uvolněné v důsledku splacení nebo prodeje aktiv a závazků citlivých na úrokové sazby budou reinvestovány podle plánu obchodních jednotek Skupiny. Použitá metoda výpočtu bere v úvahu kreditní spready.

	2026		2025	
V mil. Kč	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	-974	1 807	-896	1 662
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-2 523	2 688	-3 289	3 501
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	375	-321	663	-671
Ostatní úplný výsledek hospodaření	502	-566	1 440	-1 553

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn směnných kurzů.

Ve Skupině jsou cizoměnové expozice primárně vedeny Bankou. Měnové riziko ostatních společností Skupiny je omezené. Expozice v cizích měnách podléhá regulačním a interním limitům, které schvaluje vedení.

Otevřená devizová pozice Banky je denně řízena a uzavírána FX Deskem obchodního portfolia. Portfolia, která si mohou ponechat otevřenou pozici, jsou omezena na základě schváleného VaR a limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a sledována na denní bázi.

Riziko úvěrového rozpětí

Riziko úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu (CSRBB) je riziko způsobené změnami v tržním vnímání ceny úvěrového rizika, prémie za likviditu a případně dalších složek úvěrově rizikových nástrojů. Skupina je vystavena riziku úvěrového rozpětí v souvislosti se svým portfoliem cenných papírů, a to jak v obchodním, tak v bankovním portfoliu. Za účelem další podpory souladu s aktuálním pokynem EBA pro identifikaci a řízení CSRBB je zavedeno několik interních metrik.

Zajištění

Řízení tržních rizik spočívá v optimalizaci rizikové pozice Skupiny nalezením vhodného kompromisu mezi ekonomickou hodnotou rozvahy a předpokládanými zisky. Rozhodnutí jsou založena na vývoji rozvahy, ekonomickém prostředí a výhledu, konkurenčním prostředí, reálné hodnotě rizika, vlivu na čistý úrokový výnos a vhodné úrokové a likvidní pozici.

K dosažení cílů řízení rizik se využívá zajištění reálné hodnoty a peněžních toků. Úrokové swapy slouží k zajištění proti úrokovému riziku, zatímco měnové riziko vyplývající z nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a závazky je zajištěno měnovými swapy a křížovými měnovými swapy.

40 Riziko likvidity

Riziko likvidity je Skupinou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Skupiny nebo na finanční stav členů Skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturní riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturní riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladu Skupiny na refinancování nebo rozpětí.

Opatření rizika likvidity

Po zřízení podskupiny likvidity schválené Českou národní bankou a právně účinné od začátku roku 2025 jsou regulační a interní ukazatele likvidity sledovány a omezovány především na úrovni podskupiny likvidity, která se skládá z Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., namísto posuzování na úrovni jednotlivých entit.

Regulační ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR) jsou pravidelně sledovány jako součást komplexního systému limitů rizika likvidity. Kromě toho jsou implementovány různé interní metriky a stresová testování, aby byla zajištěna dostatečná úroveň likvidity, která se počítá jak na úrovni celkové měny, tak pro významné měny.

LCR je součástí interního Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS) a je denně monitorován. Limity LCR jsou definovány v RAS a jejich cílem je být výrazně nad regulatorním minimem. LCR je měsíčně reportováno regulačnímu úřadu.

NSFR je stejně jako LCR součástí interního RAS a limity jsou v RAS definovány dostatečně nad regulatorním minimem. NSFR je sledována měsíčně a čtvrtletně reportována regulačnímu úřadu.

Krátkodobé riziko insolvence je interně sledováno interním zátěžovým měřením Survival Period Analysis (SPA). SPA určuje maximální dobu, během níž může účetní jednotka přežít sadu definovaných scénářů trvajících až 12 měsíců, včetně vážné tržní a idiosynkratické krize, a přitom se spoléhat na svůj soubor opatření na zvýšení likvidity, zejména na rezervu likvidity. Sledovaný nejhorší scénář simuluje velmi omezený přístup na peněžní a kapitálový trh a zároveň výrazné odlivy klientských vkladů. Simulace rovněž předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a také potenciální odlivy ze zajištěných derivátových obchodů s odhadem vlivu odlivu zajištění v případě nepříznivých tržních pohybů.

Dlouhodobá strukturální likvidita je interně sledována ukazatelem Structural Liquidity Ratio (STRL). STRL měří mezeru ve strukturálním financování zajišťující vhodnou rovnováhu mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, čímž se zabrání nadměrné transformaci splatností a následně zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Skupina neustále zlepšuje svůj rámec řízení rizika likvidity pomocí různých podpůrných interních opatření pro řízení rizik a indikátorů předběžného varování, aby zajistila včasnou identifikaci možných rizik a jejich okamžité a adekvátní řízení.

Útvar Rizika likvidity se také přímo podílí na plánovacím procesu a přípravě finančních a investičních strategií, aby dále zajistil plánované obchodní aktivity Banky s definovanou mírou ochoty podstupovat rizika

Metody a nástroje snižování rizik

Obecné standardy řízení rizika likvidity byly důkladně definovány a jsou průběžně revidovány a zdokonalovány v rámci interního procesu hodnocení přiměřenosti likvidity (Internal Liquidity Adequacy Assessment Processes - ILAAP).

Skupina sleduje všechny ukazatele likvidity alespoň jednou měsíčně a pro relevantní indikátory je zajištěno denní či průběžné sledování během dne. Všechny ukazatele likvidity a stav likvidity jsou pravidelně hlášeny a sledovány Výborem pro operativní řízení likvidity (OLC). Představenstvo je každý měsíc informováno v rámci jednání Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Pohotovostní plán financování zajišťuje nezbytnou koordinaci všech stran zapojených do procesu řízení likvidity v případě krize a je pravidelně revidován.

Analýza rizika likvidity

LCR i NSFR byly po celý rok bezpečně nad regulatorními i interními limity a potvrzují zdravou likviditní situaci Skupiny. Komfortní stav likvidity potvrdila i další krátkodobá a dlouhodobá opatření vnitřní likvidity.

Vyrovnávací kapacita

Skupina pravidelně sleduje svá likvidní aktiva, která se skládají z hotovosti, přebytečných minimálních rezerv u centrálních bank a nezatížených aktiv způsobilých pro centrální banky. Tato aktiva lze v krátké době mobilizovat, aby se vyrovnaly potenciální odlivy hotovosti v krizové situaci.

Struktura vyrovnávací kapacity Skupiny ke konci roku 2025 a 2024 je uvedena v tabulkách níže:

	Do 3 měsíců	
V mil. Kč	**2025**	**2024**
Hotovost přebytečné rezervy	14 715	14 576
Likvidní aktiva	377 526	423 508
Vyrovnávací kapacita	**392 241**	**438 084**

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má Skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2025 a 2024:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
2025						
Nederivátové závazky	**1 864 564**	**1 886 522**	**1 721 521**	**35 351**	**88 808**	**40 842**
Vklady bank	229 953	231 849	206 722	10 080	13 842	1 205
Vklady klientů	1 529 840	1 531 235	1 506 610	22 203	1 256	1 166
Emitované dluhové cenné papíry	98 265	116 932	1 683	3 068	73 710	38 471
Ostatní finanční závazky	6 506	6 506	6 506	0	0	0
Derivátové závazky	**10 201**	**10 201**	**1 640**	**1 796**	**5 002**	**1 763**
Podmíněné závazky	**303 249**	**303 249**	**303 249**	**0**	**0**	**0**
Finanční záruky	6 913	6 913	6 913	0	0	0
Úvěrové přísliby	189 899	189 899	189 899	0	0	0
Ostatní přísliby	106 437	106 437	106 437	0	0	0
Celkem	**2 178 014**	**2 199 972**	**2 026 410**	**37 147**	**93 810**	**42 605**
2024						
Nederivátové závazky	**1 846 082**	**1 866 720**	**1 700 928**	**52 965**	**73 301**	**39 526**
Vklady bank	275 456	277 632	245 798	14 829	9 073	7 933
Vklady klientů	1 483 174	1 485 338	1 447 654	35 899	1 244	541
Emitované dluhové cenné papíry	81 509	97 806	1 533	2 237	62 984	31 051
Ostatní finanční závazky	5 943	5 943	5 943	0	0	0
Derivátové závazky	**12 034**	**12 034**	**1 445**	**1 815**	**5 940**	**2 834**
Podmíněné závazky	**283 008**	**283 008**	**283 008**	**0**	**0**	**0**
Finanční záruky	6 062	6 062	6 062	0	0	0
Úvěrové přísliby	171 182	171 182	171 182	0	0	0
Ostatní přísliby	105 764	105 764	105 764	0	0	0
Celkem	**2 141 124**	**2 161 762**	**1 985 381**	**54 780**	**79 241**	**42 360**

U vykázaných smluvních peněžních toků z nederivátových závazků a podmíněných závazků je uveden nejbližší okamžik, ve kterém mohou být tyto závazky klienty vypovězeny nebo čerpány.

Ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR)

LCR se používá jako jeden z ukazatelů pro sledování a řízení krátkodobé likviditní pozice. Hodnota LCR kolísá v širším rozmezí ve srovnání s NSFR, což odráží krátkodobé klientské a vnitroskupinové operace. Navzdory své volatilitě zůstává LCR bezpečně nad regulatorními a interními limity.

Od roku 2025 je tento ukazatel vykazován výhradně na úrovni podskupiny. Ve finančních letech do roku 2024 včetně byl vykazován na úrovni jednotlivých společností.

V mil. Kč	**2025**	**2024**
Likvidní aktiva vysoké kvality	388 411	428 125
Čistý úbytek likvidity	243 919	225 818
Ukazatel krytí likvidity	**159%**	**190%**

Ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR)

NSFR se používá jako jeden z ukazatelů pro sledování strukturální dlouhodobé likviditní pozice s cílem podpořit odolnost v delším časovém horizontu. Hodnota NSFR zůstává stabilní a trvale se pohybuje výrazně nad regulatorními a interními limity.

Od roku 2025 je tento ukazatel vykazován výhradně na úrovni podskupiny. Ve finančních letech do roku 2024 včetně byl vykazován na úrovni jednotlivých společností.

V mil. Kč	2025	2024
Dostupné stabilní financování	1 398 228	1 329 059
Požadované stabilní financování	927 550	815 566
Čistý ukazatel stabilního financování	**151%**	**163%**

41 Operační riziko

V souladu s bodem 52 článku 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR) Skupina definuje operační riziko (OpRisk) jako riziko ztráty vyplývající z nedostatečných nebo selhávajících interních procesů, osob či systémů nebo z vnějších událostí, včetně právního rizika, rizika modelu či rizika v oblasti informačních a komunikačních technologií (ICT), s výjimkou rizika strategického a reputačního. Nefinanční rizika (Non-Financial Risks, NFR) zahrnují jak rizika operační, tak reputační. Přípustná úroveň operačního rizika Skupiny stanovuje hranice a eskalační prahové hodnoty v souladu s rizikovou strategií Erste Group Bank pro podstupování rizika jako nedílné součásti podnikání.

Rámec pro řízení operačního rizika (OpRisk framework) představuje modulární, vzájemně propojený a komplexní přístup, integrovaný do systému řízení Skupiny a jejích rizik. Je navržen tak, aby plnil interní požadavky na řízení rizik i externí regulatorní požadavky.

S podporou Erste Group Bank zavedla Skupina standardizovanou kategorizaci operačních rizik. Tato klasifikace tvoří základ tzv. registru rizik (Risk Register), který byl vyvinut ve spolupráci s divizí Řízení rizik a útvaru Interního auditu. Registr rizik je klíčovým nástrojem pro zajištění jednotné kategorizace rizik, což umožňuje konzistentní sledování a hodnocení napříč organizací.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Skupina speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externími poskytovateli služeb. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Skupina začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik na základě metodiky nazývané Non-financial Risk Decision (NFRD), tj. posouzení reputačních, právních a finančních rizik ve vztahu k očekávaným přínosům navrhované změny. Analýza rizik se provádí při zavádění nových produktů, služeb, procesů nebo IT řešení, při významných změnách obchodních vztahů, strategických rozhodnutích, využívání umělé inteligence nebo spolupráci s externími poskytovateli služeb, pokud mohou mít reputační, právní či finanční dopady. NFRD s identifikovanými významnými riziky jsou eskalovány regionálnímu výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) a členu představenstva odpovědnému za řízení rizik (Chief Risk Officer, CRO) Skupiny.

Vrcholové vedení Banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím Výboru pro řízení nefinančních rizik (NFRMC). Předsedou výboru je vedoucí útvaru Strategického řízení rizik, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předseda – Chief Risk Officer).

Skupina stanovuje kapitálové požadavky na operační riziko pomocí nemodelového přístupu pro výpočet regulatorního kapitálu. V rámci Standardizovaného metodického přístupu (Standardised Measurement Approach – SMA) se komponenta Indikátoru podnikání (Business Indicator Component – BIC) počítá jako součin Indikátoru podnikání (Business Indicator – BI) a regulatorně stanovených marginálních koeficientů pro příslušná pásma BI. BI slouží jako indikátor expozice vůči operačnímu riziku založený na účetních výkazech. Kapitálový požadavek na operační riziko (Operational Risk Capital – ORC), neboli požadavek na vlastní kapitál, se vypočítá pomocí BIC.

Zveřejňování informací a transparentnost

Skupina se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy ke Skupině nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Skupině. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat příslušný orgán o daných transakcích s cennými papíry vydanými Skupinou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určení zaměstnanci jsou povinni informovat útvar Compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Útvar Compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

Compliance

Skupina založila útvary Compliance, jejichž hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídícími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Skupiny a tvoří součást firemní kultury. Útvar Compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zaznamenanými na těchto seznamech. Útvar Compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v útvaru Compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Útvar Compliance je odpovědné za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. whistleblowing, ve kterém upozorní na nezákonné či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást útvaru Compliance zajišťuje plnění závazků Skupiny v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Skupiny se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (UN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

Dlouhodobá aktiva a ostatní investice

42 Hmotný majetek, aktiva z práva k užívání a investice do nemovitostí

Hmotný majetek

Odpisy majetku a vybavení se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost - počet let
Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

Veškeré ztráty ze snížení hodnoty včetně jejich zrušení a zisk nebo ztráta z prodeje aktiva (vypočítané jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou aktiva) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Aktiva z práva k užívání

Účetní pravidla pro leasingy včetně aktiv z práv k užívání viz poznámka 45 Skupina jako pronajímatel.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení nebo obojí. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Investice do nemovitostí “.

Výnosy z pronájmu se vykazují ve výkazu zisků a ztrát v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Znehodnocení

Skupina ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda existují náznaky možného snížení hodnoty nefinančního aktiva. Testování na snížení hodnoty se provádí na úrovni jednotlivých aktiv, pokud aktivum generuje peněžní toky, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv. Typickým případem jsou investice do nemovitostí. Jinak se test na snížení hodnoty provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (CGU), ke které aktivum patří.

Pořizovací cena a výrobní náklady

Vlastní hmotný majetek a investice do nemovitostí

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2024	**18 796**	**2 412**	**2 971**	**24 178**	**3 944**
Přírůstky	3 734	183	110	4 027	1 456
Úbytky	-647	-442	-321	-1 410	0
Úbytky ve Skupině	-2	-3	-1	-6	0
Převody	0	-39	39	0	0
Aktiva držená k prodeji	-5 735	0	0	-5 735	-1 715
K 31. prosinci 2024	**16 146**	**2 111**	**2 798**	**21 054**	**3 685**
Přírůstky	2 238	276	321	2 835	2 073
Úbytky	-276	-206	-231	-712	0
Převody	-149	-65	63	-151	151
Aktiva držená k prodeji	-346	0	0	-346	0
K 31. prosinci 2025	**17 613**	**2 116**	**2 951**	**22 680**	**5 909**

Právo k užívání: hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva a ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**5 458**	**116**	**5 575**
Přírůstky	651	37	688
Úbytky	-259	-37	-296
Aktiva držená k prodeji	-36	0	-36
K 31. prosinci 2024	**5 815**	**116**	**5 931**
Přírůstky	1 565	48	1 613
Úbytky	-59	-24	-83
K 31. prosinci 2025	**7 321**	**140**	**7 461**

Oprávky

Vlastní hmotný majetek a investice do nemovitostí

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2024	**-11 846**	**-1 571**	**-1 578**	**-14 994**	**-2 197**
Odpisy	-579	-114	-333	-1 026	-39
Úbytky	612	415	294	1 321	0
Úbytky ve Skupině	2	1	1	4	0
Zrušení znehodnocení	99	0	0	99	0
Aktiva držená k prodeji	3 742	0	0	3 742	0
K 31. prosinci 2024	**-7 970**	**-1 269**	**-1 616**	**-10 854**	**-2 236**
Odpisy	-582	-122	-344	-1 048	-34
Úbytky	176	183	204	562	0
Znehodnocení	-4	0	0	-4	0
Převody	0	1	-1	0	0
Aktiva držená k prodeji	250	0	0	250	-5
K 31. prosinci 2025	**-8 130**	**-1 207**	**-1 757**	**-11 094**	**-2 275**

Právo k užívání: hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva a ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**-2 553**	**-46**	**-2 600**
Odpisy	-617	-33	-650
Úbytky	243	31	274
Aktiva držená k prodeji	-3	0	-3
K 31. prosinci 2024	**-2 930**	**-48**	**-2 978**
Odpisy	-607	-42	-649
Úbytky	-548	17	-531
K 31. prosinci 2025	**-4 085**	**-73**	**-4 158**

Účetní hodnoty

Vlastní hmotný majetek a investice do nemovitostí

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 31. prosinci 2024	**8 176**	**842**	**1 182**	**10 200**	**1 449**
K 31. prosinci 2025	**9 483**	**909**	**1 194**	**11 586**	**3 634**

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti ve výši 147 mil. Kč (2024: 205 mil. Kč), které jsou předmětem operativního leasingu.

Právo k užívání: hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Hmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2024	**2 885**	**68**	**2 953**
K 31. prosinci 2025	**3 236**	**67**	**3 303**

Účetní hodnoty celkem

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 31. prosinci 2024	**11 061**	**910**	**1 182**	**13 153**	**1 449**
K 31. prosinci 2025	**12 719**	**976**	**1 194**	**14 889**	**3 634**

Reálné hodnoty nefinančních aktiv

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
2025					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	3 634	3 675	0	0	3 675
2024					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	1 449	1 449	0	0	1 449

V roce 2025 činil příjem z pronájmu investic do nemovitostí 235 mil. Kč (2024: 191 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí dosáhly výše 34 mil. Kč (2024: 39 mil. Kč).

Zůstatky k 31. prosinci 2025 v tabulce výše zahrnují nedokončený hmotný majetek (především pozemky a budovy) v hodnotě 3 540 mil. Kč (2024: 2 151 mil. Kč).

Pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku stále používaného k 31. prosinci 2025 činila 2 967 mil. Kč (2024: 2 984 mil. Kč). K 31. prosinci 2025 došlo ke snížení hodnoty pozemků a budov ve výši 188 mil. Kč (2024: 273 mil. Kč). K 31. prosinci 2025 činila zpětně získatelná hodnota těchto znehodnocených aktiv 38 mil. Kč (2024: 99 mil. Kč).

Podrobnosti týkající se aktiv z práv k užívání aktivovaných v rozvaze vyplývajících z leasingu, kde je Skupina nájemcem, viz poznámka 46 Skupina jako nájemce.

K 31. prosinci 2025 reálná hodnota investic do nemovitostí v účetní hodnotě 3 634 mil. Kč (2024: 1 449 mil. Kč) činí 3 675 mil. Kč (2024: 1 449 mil. Kč) a je klasifikována jako úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty, obvyklá hodnota investice do nemovitosti se stanoví na základě porovnávací metody ke dni ocenění.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávacích a investičních metod, a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

43 Nehmotná aktiva

Mezi nehmotná aktiva Skupiny patří goodwill, počítačový software, vztahy se zákazníky a další nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odepisují po dobu své ekonomické životnosti lineární metodou. Náklady na amortizaci jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Počítačový software	4-8
Ostatní (licence, patenty, atd.)	6

Snížení hodnoty nehmotného majetku včetně goodwillu

Pro nehmotná aktiva je typické, že nevytvářejí peněžní toky, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv. V důsledku toho se test na snížení hodnoty provádí na úrovni penězotvorné jednotky (CGU), ke které aktivum patří. U CGU, kterým byl přiřazen goodwill, se test na snížení hodnoty provádí každoročně v listopadu, nebo kdykoli se objeví náznaky možného snížení hodnoty v průběhu roku.

U CGU ve Skupině je zpětně získatelná částka pro stanovení potenciální ztráty ze snížení hodnoty obvykle založena na hodnotě z užívání, což je současná hodnota budoucích peněžních toků, které se očekávají, že budou odvozeny z CGU. Výpočet začíná odhadem budoucích zisků rozdělených mezi akcionáře. V tomto ohledu jsou využívány finanční plány pro CGU schválené vedením a zohledňující plnění příslušných regulatorních kapitálových požadavků. Plánovací období je pět let. Jakékoli předpokládané zisky po plánovacím období jsou odvozeny na základě posledního roku plánovacího období a dlouhodobého tempa růstu. Současná hodnota takového trvalého zisku rostoucího stabilním tempem (označovaná jako terminální hodnota) bere v úvahu makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky pro každou CGU.

Peněžní toky jsou určeny odečtením ročního kapitálového požadavku generovaného změnou výše rizikově vážených aktiv od odhadovaného budoucího zisku. Kapitálový požadavek byl definován prostřednictvím cílového ukazatele Tier 1 s ohledem na očekávané budoucí minimální regulatorní kapitálové požadavky.

Diskontní sazby odrážejí rizika specifická pro CGU a byly stanoveny na základě modelu oceňování kapitálových aktiv (CAPM). Podle CAPM diskontní sazba zahrnuje bezrizikovou úrokovou sazbu spolu s tržní rizikovou prémií, která je sama o sobě násobena faktorem, který představuje systematické tržní riziko (faktor beta). Dále se při výpočtu diskontní sazby bere v úvahu složka rizikové prémie země. Hodnoty použité pro stanovení diskontních sazeb jsou stanoveny pomocí externích zdrojů informací.

Pokud je zpětně získatelná částka penězotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je rozdíl vykázán jako ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Analýza návratnosti nefinančních aktiv je vysvětlena v části „Informace o významných účetních pravidlech“ v kapitole „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady".

Pořizovací cena a výrobní náklady

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**34**	**19 611**	**1 499**	**21 144**
Přírůstky	0	1 529	49	1 578
Úbytky	0	-750	-186	-936
Úbytky ve Skupině	0	-13	0	-13
Reklasifikace	0	0	-1	-1
Měnové přepočty	0	1	0	1
K 31. prosinci 2024	**34**	**20 378**	**1 361**	**21 773**
Přírůstky	0	1 200	32	1 232
Úbytky	0	-675	-199	-874
Měnové přepočty	0	-1	0	-1
K 31. prosinci 2025	**34**	**20 902**	**1 194**	**22 130**

Oprávky

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**0**	**-13 417**	**-1 320**	**-14 737**
Odpisy	0	-997	-59	-1 056
Úbytky	0	655	186	841
Úbytky ve Skupině	0	10	0	10
Reklasifikace	0	-90	90	0
Znehodnocení	0	-229	-1	-230
Měnové přepočty	0	-1	0	-1
K 31. prosinci 2024	**0**	**-14 069**	**-1 104**	**-15 173**
Odpisy	0	-1 026	-55	-1 081
Úbytky	0	673	200	873
Znehodnocení	0	-293	0	-293
Měnové přepočty	0	1	0	1
K 31. prosinci 2025	**0**	**-14 714**	**-959**	**-15 673**

Účetní hodnoty

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2024	**34**	**6 309**	**257**	**6 600**
K 31. prosinci 2025	**34**	**6 188**	**235**	**6 457**

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

K 31. prosinci 2025 pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 323 mil. Kč (2024: 1 494 mil. Kč).

K 31. prosinci 2025 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného stále používaného majetku 2 447 mil. Kč (2024: 2 243 mil. Kč).

Skupina neidentifikovala žádné smluvní závazky na nákup nehmotného majetku.

44 Ostatní aktiva

V mil. Kč	2025	2024
Náklady a příjmy příštích období	853	660
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	160	89
Ostatní	1 023	604
Ostatní aktiva	**2 036**	**1 353**

Ostatní aktiva tvoří především dlouhodobé zálohy ve výši 280 mil. Kč (2024: 299 mil. Kč) a nevyřízené peněžní převody v částce 500 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč).

Leasing

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

45 Skupina jako pronajímatel

Na straně pronajímatele se rozlišuje finanční leasing a operativní leasing. Finanční leasing je leasing, při němž jsou na nájemce převedena v zásadě veškerá rizika a užitky vyplývající z vlastnictví aktiva. V případě finančního leasingu Skupina vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Tato pohledávka odpovídá současné hodnotě smluvně sjednaných plateb se zohledněním případné zbytkové hodnoty. Úrokový výnos z této pohledávky je vykazován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci „Čistého úrokového výnosu“.

V případě operativního leasingu, tj. leasingu jiného než finančního, je pronajaté aktivum vykazováno v položce „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“ nebo v položce „Investice do nemovitostí“ a je odepisováno v souladu se zásadami platnými pro příslušná aktiva. Výnosy z leasingu jsou vykazovány rovnoměrně po dobu trvání leasingu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu“.

Skupina snižuje riziko spojené s právy, která si ponechává k podkladovým aktivům. Toho je dosahováno zejména prostřednictvím záruk zbytkové hodnoty, variabilních leasingových splátek za užívání nad stanovené limity a smluv o zpětném odkupu s třetími stranami.

Převážná většina leasingových smluv, v nichž Skupina vystupuje jako pronajímatel, je finančním leasingem.

Finanční leasing

Hlavní aktiva držená na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2025	2024
Neuhrazené minimální leasingové splátky	1 623	1 725
Hrubá investice	**1 623**	**1 725**
Nerealizované finanční výnosy	-161	-161
Čistá investice	**1 462**	**1 564**
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	**1 462**	**1 564**

Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

	2025		2024	
V mil. Kč	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	418	384	392	362
1-2 roky	410	375	412	379
2-3 roky	290	265	293	269
3-4 roky	156	140	192	175
4-5 let	99	88	99	89
Nad 5 let	250	210	337	290
Celkem	**1 623**	**1 462**	**1 725**	**1 564**

V roce 2025 vykázala Skupina úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 34 mil. Kč (2024: 40 mil. Kč).

Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související opravné položky k úvěrovým ztrátám z pohledávek z finančního leasingu Skupiny podle jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	hodnota
2025									
Vládní instituce	18	0	0	18	-1	0	0	-1	17
Ostatní finanční instituce	12	0	0	12	0	0	0	0	12
Nefinanční podniky	1 353	60	10	1 423	-2	-1	-4	-7	1 416
Domácnosti	10	1	0	11	0	0	0	0	11
Celkem	**1 393**	**61**	**10**	**1 464**	**-3**	**-1**	**-4**	**-8**	**1 456**
2024									
Vládní instituce	27	0	0	27	-2	0	0	-2	25
Ostatní finanční instituce	23	0	0	23	0	0	0	0	23
Nefinanční podniky	1 425	24	27	1 476	-26	-2	-18	-46	1 430
Domácnosti	23	1	0	24	-1	0	0	-1	23
Celkem	**1 498**	**25**	**27**	**1 550**	**-29**	**-2**	**-18**	**-49**	**1 501**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám naleznete v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Skupina nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu a investic do nemovitostí

V mil. Kč	2025	2024
Do 1 roku	348	290
1-2 roky	341	301
2-3 roky	341	292
3-4 roky	337	292
4-5 let	340	289
Nad 5 let	92	1 041
Celkem	**1 799**	**2 505**

46 Skupina jako nájemce

Skupina používá lineární metodu odepisování. Aktiva z práva k užívání jsou vykázána v rozvaze jako součást položky „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“ nebo, pokud jsou dále pronajímána třetím stranám, u operativního leasingu jako součást „Investic do nemovitostí“ a pro finanční leasing jako „Pohledávky z finančního leasingu“.

Leasingový závazek je prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou zaplaceny k datu zahájení. Leasingové splátky rovněž zahrnují realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové splátky ve volitelném období obnovení jsou zvažovány, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opce uplatní. Možnosti prodloužení a ukončení jsou součástí řady pronájmů nemovitostí napříč Skupinou. Využití možností prodloužení a ukončení poskytuje Skupině dodatečnou flexibilitu v případě, že budou identifikovány vhodnější prostory z hlediska nákladů a/nebo umístění nebo v případě, že je považováno za výhodné setrvat v místě po původní době pronájmu.

Při stanovení současné hodnoty leasingové splátky Skupina obvykle používá jako diskontní sazbu přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. U movitých věcí je základní sazba Pribor upravená o přirážku na základě ratingu účetní jednotky, výše půjčených prostředků, doby nájmu a poskytnutého zajištění. Stanovení přírůstkové výpůjční úrokové sazby u pronájmů nemovitostí je založeno na dvou složkách, tržní sazbě a sazbě jedné nemovitosti. Tržní sazba zohledňuje dobu leasingu, bonitu a základní sazbu Pribor. Sazba za jednu nemovitost představuje přirážku k tržní sazbě podle kvality jednotlivé nemovitosti. V rozvaze jsou závazky z leasingu uvedeny v položce „Závazky z leasingu“.

Analýza splatnosti závazků z leasingu na základě nediskontovaných peněžních toků

	2025		2024	
V mil. Kč	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	920	817	662	575
1-5 let	2 121	1 931	1 926	1 758
Nad 5 let	1 183	1 088	1 108	1 030
Celkem	**4 224**	**3 836**	**3 696**	**3 363**

V průběhu roku 2025 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 94 mil. Kč (2024: 90 mil. Kč). V roce 2025 byly zaúčtovány výdaje ve výši 76 mil. Kč (2024: 73 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 51 mil. Kč (2024: 54 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Zisky z prodeje a zpětného nájmu (sale and leaseback) byly vykázány ve výši 52 mil. Kč (2024: 118 mil. Kč). Výnosy z podnájmu aktiv z práva k užívání činily 22 mil. Kč (2024: 20 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2025 činily 825 mil. Kč (2024: 817 mil. Kč). Skupina nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2025 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

Časové rozlišení, rezervy, podmíněné závazky a soudní řízení

47 Ostatní závazky

V mil. Kč	2025	2024
Výnosy příštích období	689	645
Různé závazky	4 385	5 142
Ostatní závazky	**5 074**	**5 787**

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 28 mil. Kč (2024: 671 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců ve výši 1 527 mil. Kč (2024: 1 611 mil. Kč), z toho 49 mil. Kč (2024: 48 mil. Kč) je závazek týkající se úhrad vázaných na akcie.

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2025 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 566 mil. Kč (2024: 578 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2025, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 1 016 mil. Kč (2024: 539 mil. Kč).

48 Rezervy

Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci týkající se zaměstnanců, které se vykazují v položce „Náklady na zaměstnance“.

Skupina vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Skupiny.

Úvěrové přísliby a finanční záruky poskytnuté v rozsahu IFRS 9

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

U finančních záruk se rezervy tvoří na základě modelu očekávaného snížení hodnoty úvěrových ztrát, pokud je částka vyšší než neamortizovaný zůstatek počátečního pojistného.

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr za předem stanovených podmínek. Úvěrové přísliby se obecně nevykazují v rozvaze před jejich čerpáním. Pokud je pravděpodobné, že Skupina uzavře úvěrovou smlouvu, přijaté

poplatky za úvěrový příslib jsou časově rozlišeny a upravují efektivní úrokovou sazbu úvěru při čerpání příslibu. Úvěrové přísliby vedou k zaúčtování opravných položek na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát pro určení snížení hodnoty.

Náklady nebo výnosy související s rezervami na úvěrové přísliby a finančními zárukami jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Snížení hodnoty finančních nástrojů“.

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám pro finanční záruky a úvěrové přísliby viz poznámka 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Úvěrové přísliby a finanční záruky“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěrové přísliby a finanční záruky“.

Rezervy vykázané v souladu s IAS 37

Náklady nebo výnosy související s rezervami, které spadají do působnosti IAS 37, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Další podrobnosti o rezervách na podrozvahové úvěrové riziko jsou uvedeny v poznámce 30 Expozice vůči úvěrovému riziku. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro tvorbu rezerv, jsou popsána v poznámce 49 Podmíněné závazky.

V mil. Kč	2025	2024
Restrukturalizace	56	168
Nevyřešené právní spory	254	1 716
Přísliby a poskytnuté finanční záruky podle IFRS 9	1 545	1 245
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	283	265
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	924	727
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	336	252
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky POCI	2	1
Přísliby a poskytnuté finanční záruky mimo IFRS 9	66	78
Rezervy na nevýhodné smlouvy	173	184
Ostatní rezervy	54	74
Rezervy	**2 148**	**3 465**

V roce 2025 Skupina vykázala použití rezervy na restrukturalizaci ve výši 112 mil. Kč (2024: 84 mil. Kč).

Položka „Nevyřešené právní spory“ obsahuje rezervy na soudní spory týkající se úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 49 část „Soudní spory“). V roce 2025 Skupina rozpustila rezervy související se soudními spory ve výši 1 478 mil. Kč.

Ostatní rezervy

Následující tabulka poskytuje informace o vývoji zbývajících rezerv:

V mil. Kč	Leden 2025	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	Prosinec 2025
Rezerva na restrukturalizaci	168	0	-112	0	0	56
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 716	30	0	-1 491	0	255
Ostatní rezervy	336	22	-29	-35	-2	292
Rezervy	**2 220**	**52**	**-141**	**-1 526**	**-2**	**603**

V mil. Kč	Leden 2024	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	Prosinec 2024
Rezerva na restrukturalizaci	305	0	-137	0	0	168
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 708	18	-5	-5	0	1 716
Ostatní rezervy	360	56	-60	-21	0	336
Rezervy	**2 374**	**74**	**-202**	**-26**	**0**	**2 220**

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užitků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

49 Podmíněné závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti Skupině.

Proti Skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Skupiny. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Skupina vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázán.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje Skupina o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 48 Rezervy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek Skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí

osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejnému sledování úvěrového rizika a úvěrové politice jako při poskytování úvěrů. Vedení Skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2025 činila celková částka těchto rezerv 1 545 mil. Kč (2024: 1 245 mil. Kč). Viz poznámka 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

V mil. Kč	2025	2024
Závazky ze záruk a akreditivů	6 913	6 062
Nečerpané úvěrové a ostatní přísliby	296 336	276 946
z toho úvěrové přísliby	189 899	171 182
Celkem	**303 249**	**283 008**

Kapitálové nástroje, vlastní kapitál, rezervy

50 Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části „Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2025	2024
Základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	0	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	134 124	129 892
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	**149 336**	**154 144**
Nekontrolní podíly	1 145	622
Vlastní kapitál celkem	**150 481**	**154 766**

Základní kapitál (zapsaný, upsaný a splacený) je ke konci účetního období zaúčtován ve výši zapsané v obchodním rejstříku. K 31. prosinci 2025 se základní kapitál skládá z 152 000 000 kmenových akcií s hlasovacím právem. Kromě toho Banka vydala AT1 (dodatečný kapitál Tier 1). Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií převýšila jejich jmenovitou hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, jakož i výnosy a náklady vykázané v ostatním úplném výsledku.

Emise dodatečných kapitálových nástrojů Tier 1 („AT1“) byla v souladu s článkem 52 CRR (nařízení EU č. 575/2013). V červnu 2019 Banka vydala druhou emisi AT1 denominovanou v eurech v celkovém objemu 350 mil. EUR. Vydaný kapitál AT1 je vykázán v položce „Dodatečné kapitálové nástroje“. V červnu 2025 Banka uplatnila call opci na druhou emisi nástrojů AT1 v objemu 350 mil. EUR (ekvivalent 9 040 mil. Kč), z čehož byl kurzový rozdíl ve výši 327 mil. Kč zaúčtován do nerozděleného zisku, jelikož kapitál již nebyl v plném rozsahu potřebný k udržení cílových kapitálových poměrů.

Hlavními důvody vydání AT1 byly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulatorní změny (plná implementace CRR, TLAC/MREL) při využití aktuálně příznivých tržních podmínek (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Distribuce vlastních kapitálových nástrojů jsou zaúčtovány jako závazek a odečteny od vlastního kapitálu, jakmile jsou schváleny akcionářem Banky.

O dividendách z kmenových akcií rozhoduje řádná valná hromada. U kuponů na nástroje dodatečného Tier 1 výplaty zaúčtované do vlastního kapitálu nevyžadují schválení řádnou valnou hromadou, ale v případě nevyplacení by bylo nutné rozhodnutí představenstva Banky.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je následující:

	2025		2024	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
Základní kapitál	**152 000 000**	**15 200**	**152 000 000**	**15 200**

51 Nekontrolní podíly

V mil. Kč	2025	2024
K 1. lednu	**622**	**546**
Zisk za účetní období	112	76
Zvýšení kapitálu	268	0
Změny v rozsahu konsolidace a ve výši podílů	143	0
K 31. prosinci	**1 145**	**622**

Rozsah konsolidace

Principy konsolidace

K 31. prosinci 2025 Skupina zahrnovala do svého konsolidačního celku dle IFRS účetních standardů 19 dceřiných společností (31. prosince 2024: 24).

52 Dceřiné společnosti

Dceřinou společností je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou. Banka konsoliduje v konsolidované účetní závěrce všechny přímo nebo nepřímo ovládané dceřiné společnosti na základě jejich ročních účetních závěrek sestavených za rok končící 31. prosince 2025.

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku hospodaření a čistých aktiv nenáležejících přímo ani nepřímo vlastníkům Banky. Nekontrolní podíly jsou uvedeny samostatně v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a v rámci vlastního kapitálu v konsolidované rozvaze.

Posouzení existence kontroly podle této definice tedy může vyžadovat značné účetní úsudky, předpoklady a odhady, zejména v nestandardních situacích, jako jsou:

— moc vyplývající jak z hlasovacích práv, tak ze smluvních ujednání (nebo především z toho druhého);
— expozice vůči proměnlivým výnosům z angažovanosti v podniku, do něhož bylo investováno, plynoucí jak z investic vykázaných v rozvaze, tak z podrozvahových závazků nebo záruk (nebo především z druhé možnosti); nebo
— ze snadno identifikovatelných toků příjmů (např. dividendy, úroky, poplatky), tak i z úspor nákladů, úspor z rozsahu a/nebo provozních synergií (nebo především z druhé možnosti).

Úbytky v roce 2025

K 7. lednu 2025 byla z obchodního rejstříku vymazána společnost CPP Lux S.à r.l., v likvidaci.

K 6. únoru 2025 byla z obchodního rejstříku vymazána společnost CEE Property Development Portfolio B.V.

Dne 15. prosince 2025 byly prodány investice ve společnostech BP Budějovická, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o., a BP Poláčkova, s. r. o.

Přírůstky v roce 2024

Dne 3. října 2024 byla založena společnost BP Antal, s. r. o. Společnost je 100 % vlastněna společností Budějovická Development, s. r. o.

Dne 8. listopadu 2024 nabyla dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., celý obchodní podíl ve společnosti DBČS Prosek, s.r.o.

Dne 13. prosince 2024 byla založena společnost DBČS Opatov, s.r.o. Společnost je 100 % vlastněna společností Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.

Úbytky v roce 2024

Dne 28. března 2024 vstoupila společnost CPP Lux S.à r.l. do likvidace.

V průběhu roku Skupina dokončila plánovanou likvidaci společnosti DINESIA a.s., v likvidaci. Dne 11. července 2024 DINESIA a.s., v likvidaci vyplatila likvidační zůstatek ve výši 10 188 tis. Kč společnosti Leasing České spořitelny, a.s. Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 2. prosince 2024.

Dne 20. prosince 2024 byl 100% podíl ve společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., prodán společnosti Erste Asset Management GmbH.

53 Účasti v přidružených podnicích

V případě Skupiny jsou všechny investice účtované metodou ekvivalence přímé nebo nepřímé investice do přidružených společností, ve kterých Skupina uplatňuje podstatný vliv vyplývající z hlasovacích práv větších než 20 % až do 50 %.

Přírůstky / úbytky v roce 2025

Dne 29. září 2025 společnost ČS Seed Starter, a.s., snížila svůj vlastnický podíl ve společnosti Investown Technologies s.r.o. na 19,5 %. Společnost Investown Technologies s.r.o. není od října 2025 konsolidována.

Dne 29. prosince 2025 navýšila společnost Holding Card Service s.r.o. svůj podíl ve společnosti Global Payments s.r.o. o 26,95 milionu EUR prostřednictvím příplatku mimo základní kapitál.

Přírůstky / úbytky v roce 2024

V roce 2024 nedošlo k žádným akvizicím ani prodejům. Podíl ve společnosti Investown Technologies s.r.o. klesl na 24,05 %.

Účetní hodnoty účetních jednotek oceňovaných metodou ekvivalence

V mil. Kč	2025	2024
Finanční instituce	2 793	1 895
Celkem	**2 793**	**1 895**

Souhrnné finanční informace o účetních jednotkách oceňovaných metodou ekvivalence

V mil. Kč	2025	2024
Aktiva celkem	9 338	8 035
Závazky celkem	3 637	4 104
Příjem	2 632	2 589
Zisk (Ztráta)	557	518

Žádná ze společností s účastí Skupiny účtovanou ekvivalenční metodou nemá zveřejněné kotace tržních cen.

Významné účasti zaúčtované ekvivalenční metodou, na nichž má Skupina strategický podíl

	2025	2024	
V mil. Kč	Global Payments s.r.o.	Global Payments s.r.o.	Investown Technologies s.r.o.
Sídlo společnosti / Místo podnikání	Česká republika	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební služby	Platební služby	Platební služby
Obchodní podíl v %	49,00%	49,00%	24,96%
Hlasovací práva v %	49,00%	49,00%	24,96%
Klasifikace (SP/PP)	přidružený podnik	přidružený podnik	přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	777	923	217
Ostatní oběžná aktiva	5 961	3 990	6
Dlouhodobá aktiva	2 600	2 686	417
Krátkodobé závazky	0	25	0
Dlouhodobé závazky	3 637	4 231	594
Provozní výnos	550	1 937	70
Zisk z pokračujících činností po zdanění	557	408	31
Odpisy majetku	-245	-169	-1
Úrokové náklady	-65	-75	-21
Daňové náklady/výnosy	-3	-25	0
Čistá aktiva připadající Skupině	2 024	869	10
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	769	769	0
Účetní hodnota	2 793	1 638	10

Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých finančních aktiv a závazků je založena na očekávané zbývající splatnosti aktiv a závazků.

54 Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2025	2024
Účetní hodnota aktiv	3 310	3 733
Reálná hodnota čerpané likvidity	2 432	2 252
Celkem	**5 742**	**5 986**

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi Skupiny, ale Skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl Skupiny má většinou formu odkupitelných investic do podílových listů, které jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako dluhové cenné papíry nebo majetkové cenné papíry povinně ve FVPL (viz poznámka 19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty).

Další informace

55 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad Skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Skupiny především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Skupiny. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným osobám, resp. spřízněnými osobami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Skupina nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými osobami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	Erste Group Bank	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
		2025			2024	
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	365	89	0	267	44	0
Finanční aktiva k obchodování	5 977	0	0	6 792	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	659	0	0	691	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	4	61	64	1 727	90	54
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 035	0	0	2 864	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	25	257	0	25	170	0
Ostatní aktiva	65	1	0	92	1	0
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	5 755	0	0	7 384	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	186 327	649	69	229 122	457	90
Emitované dluhové cenné papíry	4 029	13	0	18	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 947	0	0	3 607	0	0
Ostatní závazky	0	-7	0	0	-6	0
Výkaz zisku a ztráty		01-12 2025			01-12 2024	
Čistý úrokový výnos	-6 740	-3	0	-7 864	-3	-3
Čistý výnos z poplatků a provizí	77	2 479	0	86	1 682	0
Výnosy z dividend	0	11	0	0	17	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	8 143	-3	0	-1 339	5	0
Ostatní správní náklady	-242	-1 439	0	-178	-1 357	0
Ostatní provozní výsledek	25	27	0	14	29	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	8 739	378	0	7 337	344	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2025 zahrnovaly především repo obchody ve výši 182 884 mil. Kč (2024: 225 754 mil. Kč), terminované vklady ve výši 1 215 mil. Kč (2024: 3 298 mil. Kč) a přijaté hotovostní kolaterály ve výši 188 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč).

Repo obchody jsou denominovány především v českých korunách (162 106 mil. Kč k 31. prosinci 2025; 2024: 193 141 mil. Kč) a v eurech (20 778 mil. Kč k 31. prosinci 2025; 2024: 32 613 mil. Kč), úrokové míry pro repo obchody v českých korunách jsou v rozmezí 3,0 % až 3,1 % se splatností do jednoho měsíce a v eurech v rozmezí 2,0 % až 2,1 % se splatností do šesti měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2025 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2025 a 2024 se čistý výsledek z obchodních operací a z přecenění reálnou hodnotou skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění cizích měn z jiných rozvahových pozic se spřízněnými osobami denominovaných v cizích měnách.

V roce 2025 Banka odkoupila svůj AT1 dluhopis držený Erste Group Bank v nominální hodnotě 350 mil. EUR (ekvivalent 9 040 mil. Kč) (viz poznámka 50).

Podmínky emitovaných dluhových cenných papírů jsou popsány v poznámce 15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

56 Platby vázané na akcie

Odměny členům představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/ naturální plnění.

	Krátkodobé benefity		Dlouhodobé benefity			
			Odměny vázané na výkon			
V mil. Kč	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část - certifikáty)	Předchozí roky (nepeněžní část – fantomové akcie)	Členové představenstva a dozorčí rady celkem
2025	93	2	19	10	13	137
2024	87	2	14	9	10	122

Položka Ostatní odměny zahrnuje naturální příjmy plynoucí členům představenstva z využívání služebních vozů pro osobní potřebu.

Všechny výše uvedené příjmy vyplácí Banka. Členové představenstva nemají žádné příjmy od žádné ze společností ovládaných Bankou.

Variabilní odměňování členů představenstva vázané na výkon

Variabilní složka odměny členů představenstva zahrnuje:

— Výplatu v hotovosti;
— Nepeněžní plnění ve formě ČS výkonnostních certifikátů a akciových ekvivalentů vázaných na akcie Erste Group Bank (tzv. „fantomové akcie“)

Žádný z těchto nástrojů není obchodován na burze, ale jsou vypláceny v hotovosti po uplynutí rozhodného období na základě stanovených kritérií. Banka účtuje o závazku za služby poskytnuté členy představenstva (viz také poznámka 47 Ostatní závazky).

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vztahuje ke službám poskytnutým členy představenstva v běžném roce („období plnění“). Úhrady jsou podmíněny výsledky Banky v běžném roce a v následujících pěti letech. Skutečná variabilní výplata odměny vázaná na výkon (část hotovostní a nepeněžní) je rozdělena na zálohovou (40 %) a odloženou tranši odměny (60 %). Maximálně 20 %celkové variabilní odměny se skládá z hotovostní platby splatné v prvním následném roce po období poskytnutí služby a nejméně 20 % odměny je přiznáno ve formě nepeněžních nástrojů. 30 % odložených plateb odměny se poskytuje v hotovosti a 30 % v nepeněžních nástrojích.

Nepeněžní nástroje pro zálohové a odložené tranše odměn se skládaly z tzv. fantomových akcií (50 %) a výkonnostních certifikátů ČS (50 %). Oba nepeněžní nástroje budou vyplaceny v hotovosti při splatnosti. Tyto složky – jak počáteční, tak odložená část – musí být zachovány po celou dobu retenčního období.

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vypočítá jako pevný příjem vynásobený bonusovým potenciálem (100 % pro členy představenstva) a bonusovým multiplikátorem, kdy hodnota bonusového multiplikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení Strategie a Obchodní části (hodnocení stanovených výkonnostních ukazatelů; celková váha 80 %) a část Leadership (celková váha 20 %). Roční variabilní odměna členů představenstva jako manažerů běžně činí méně než 5 % celkového ročního objemu variabilních odměn v Bance jako celku.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení každého kalendářního roku prostřednictvím Top Executive Appraisal Committee (TEAC). Výstupy z TEAC pak posuzuje výbor pro odměňování dozorčí rady. Dozorčí rada rozhoduje o nastavení odměn členů představenstva na návrh výboru pro odměňování.

Celková variabilní odměna vázaná na výkon – s přihlédnutím jak k aktuální odměně založené na období výkonu, tak k případnému snížení výplaty dříve vydělaných částek – se přiznává pouze v případě, že účastník zůstane v zaměstnání a je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná na základě výkonnosti Banky. Pokud by některé z těchto kritérií neumožňovalo udělení plného bonusu, až 100 % celkové pohyblivé odměny podléhá malusu nebo zpětnému vymáhání (clawbacku).

Variabilní odměna vázaná na výkon členů představenstva za účetní období 2025 byla odhadnuta na 46 mil. Kč (2024: 51 mil. Kč).

Ke konci roku 2025 je nesplacená částka závazku z peněžní části bonusového programu pro členy představenstva sestávající z běžného i minulých let (části odkladu) 70 mil. Kč (2024: 61 mil. Kč) a za nepeněžní část je 71 mil. Kč (2024: 73 mil. Kč), z čehož 35 mil. Kč (2024: 36 mil. Kč) tvoří fantomové akcie.

Nepeněžní odměňovací nástroje

Fantomové akcie EGB

Platby vázané na akcie (fantomové akcie) jsou variabilní složky odměny, které jsou – v souladu s politikou odměňování Banky – odloženy po dobu pěti let a jsou udělovány pouze v případě, že je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a oprávněné na základě výkonnosti Banky.

Vyplacená částka závisí na průměrné ceně akcií Erste Group Bank v roce platby. Vzhledem k tomu, že Banka ve výkonnostním roce přijme služby, je celková odhadovaná částka vyplacených bonusů časově rozlišována do výkazu zisku nebo ztráty a vykázána jako závazek v rozvaze. Složka bonusové výplaty vázaná na akcie je měřena příslušnou průměrnou cenou akcií vypočtenou v aktuálním finančním roce. Následné úpravy v důsledku změn ceny akcií se účtují do výkazu zisku a ztráty. K 31. prosinci 2025 je ocenění založeno na průměrné vážené denní ceně akcií Erste Group Bank v roce 2025 ve výši 73,38 EUR (2024: 47,75 EUR) za akcii. Výplaty odměn vázaných na akcie se provádějí jeden rok po stanovení konečné částky.

Fantomové akcie jsou vypořádány v hotovosti, a proto se s nimi zachází jako s úhradami vázanými na akcii vypořádanými v hotovosti. Průměrná denní vážená cena fantomové akcie se vypočítá na základě oficiálních informací DataStream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z údajů zveřejněných na Vídeňské burze (Wiener Börse).

Počet fantomových akcií přidělený členům představenstva se vypočítá vydělením příslušného hrubého bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank ve výkonnostním období. Za výkonnostní období 2025 obdrží členové představenstva odhadovaný ekvivalent 6 392 ks fantomových akcií (2024: 11 210 ks) s průměrnou cenou 73,38 EUR (2024: 45,75 EUR).

Na konci rozhodného období, kdy jsou fantomové akcie splatné, jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrné denní vážené ceny akcie v posledním uzavřeném roce předcházejícím roku, ve kterém jsou akcie vypláceny.

Výkonnostní certifikáty

Banka jako nepeněžní výkonnostně vázané nástroje používá také výkonnostní certifikáty ČS, jejichž povaha odpovídá kategorii „jiné nástroje“, jak je popsáno v článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014.

Ocenění Skupiny je založeno na každoročním testu na snížení hodnoty prováděném na úrovni mateřské společnosti Erste Group Bank. Srovnání výsledku hodnoty Skupiny v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu slouží ke zjištění meziroční změny hodnoty certifikátů. Základem pro ocenění je pětiletý plán, který Banka sestavuje s využitím několika pokročilých parametrů s cílem odůvodnit očekávanou finanční výkonnost v následujících pěti po sobě jdoucích letech. Při přípravě plánu se přihlíží k makroekonomickému výhledu, současné výkonnosti, očekávanému růstu a k dodržování obchodní strategie. Za klíčové výstupy pětiletého plánu jsou považovány také regulatorní požadavky – zejména požadavky týkající se kapitálu a likvidity.

Program WeShare

Program WeShare je transakcí s platbou vázanou na akcie vypořádanou v hotovosti a skládá se ze dvou částí: WeShare-Investment Plus a WeShare-Participation. Obě části jsou nabízeny zaměstnancům společností ve Skupiny za předpokladu splnění specifických požadavků.

V rámci dílčího programu WeShare-Investment Plus mohli všichni zaměstnanci, kteří byli zaměstnáni subjektem Skupiny až do převodu akcií na zaměstnance v červnu 2025 (tzv. service condition), dobrovolně investovat do akcií Erste Group a získat akcie zdarma v závislosti na výši jejich osobní investice. Část WeShare-Investment Plus byla vypořádána v červnu 2025. Počet volných akcií, které jsou v rámci tohoto programu pro dané období uděleny, je 78 149 (2024: 110 806). Byly zaúčtovány osobní náklady ve výši 175 mil. Kč (2024: 166 mil. Kč).

V části WeShare-Participation mají nárok obdržet akcie všichni zaměstnanci, kteří byli zaměstnanci Skupiny alespoň šest měsíců v roce 2025 a jsou stále zaměstnáni až do okamžiku převodu akcií na zaměstnance v červnu v roce 2026 (tzv. service condition) v ekvivalentu přibližně 350 EUR. Počet udělených akcií se vypočítá na základě očekávané ceny akcií EGB ke dni vypořádání. Očekávaný počet akcií zdarma, které jsou v rámci tohoto programu uděleny pro toto období, je 37 760 (2024: 64 390). Na základě počtu oprávněných zaměstnanců byly zaúčtovány náklady na zaměstnance ve výši 53 mil. Kč (2024: 54 mil. Kč) a byla vytvořena odpovídající rezerva v nerozděleném zisku minulých let.

57 Odměny auditorů

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.:

V mil. Kč	2025	2024
Poplatky za audit	45	40
Ostatní ověřovací služby	11	11
Ostatní služby	8	8
Celkem	**64**	**59**

Poplatky za audit jsou uvedeny vč. DPH 21 %.

58 Aktiva držená k prodeji a závazky spojené s aktivy drženými k prodeji

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Účetní standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převýší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2025	2024
Aktiva držená k prodeji	2 336	3 587
Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji	150	167

Aktiva držená k prodeji představují administrativní budovy Skupiny určené k prodeji.

V prosinci 2025 Skupina prodala své tři dceřiné společnosti (BP Budějovická, s. r. o., BP Poláčkova, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o.), které vlastnily tři budovy centrály (viz poznámka 9 Ostatní provozní výsledek).

59 Analýza zbytkové splatnosti

Rozdělení aktiv a závazků Skupiny na základě očekávané zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2025 a 2024 bylo následující:

V mil. Kč	2025 < 1 rok	2025 > 1 rok	2024 < 1 rok	2024 > 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	32 234	0	22 958	0
Finanční aktiva k obchodování	10 547	6	12 911	0
Deriváty	10 504	6	12 852	0
Ostatní finanční aktiva k obchodování	43	0	59	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	670	1 551	691	2 204
Kapitálové nástroje	0	764	0	1 422
Dluhové cenné papíry	0	764	0	773
Úvěry a pohledávky za bankami	659	0	691	0
Úvěry a pohledávky za klienty	11	23	0	9
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	19 090	28 949	3 548	48 710
Dluhové cenné papíry	19 090	28 949	3 548	48 710
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	408 196	1 485 497	514 752	1 377 335
Úvěry a pohledávky za bankami	328 702	360	437 652	5 737
Úvěry a pohledávky za klienty	44 050	1 118 918	54 814	1 021 428
Dluhové cenné papíry	35 444	366 219	22 286	350 170
Pohledávky z finančního leasingu	195	1 261	362	1 139
Zajišťovací deriváty	0	3 149	0	2 930
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	-6	0	-8	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	0	14 889	0	13 153
Investice do nemovitostí	0	3 634	0	1 449
Nehmotný majetek	0	6 457	0	6 600
Účasti v přidružených společnostech	0	2 793	0	1 895
Splatná daňová pohledávka	44	0	5	0
Odložená daňová pohledávka	0	552	0	1 296
Aktiva držená k prodeji	2 336	0	3 587	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14 234	219	12 766	440
Ostatní aktiva	2 036	0	1 344	9
Aktiva celkem	**489 576**	**1 548 957**	**572 916**	**1 457 160**
Finanční závazky k obchodování	10 201	0	12 034	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 723	0	1 113	196
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	994 200	867 641	1 036 820	807 953
Vklady bank	203 047	26 906	252 481	22 975
Vklady klientů	784 813	742 304	778 478	703 387
Emitované dluhové cenné papíry	0	98 265	0	81 509
Ostatní finanční závazky	6 340	166	5 861	82
Závazky z leasingu	819	3 017	4	3 359
Zajišťovací deriváty	0	2 009	0	3 693
Rezervy	25	2 123	9	3 456
Splatný daňový závazek	61	0	713	0
Odložený daňový závazek	0	9	0	6
Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji	150	0	167	0
Ostatní závazky	5 022	52	5 483	304
Závazky celkem	**1 013 201**	**874 851**	**1 056 343**	**818 967**

60 Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka představuje analýzu dluhu Skupiny (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které jsou ve výkazu o peněžních tocích vykazovány v rámci finanční činnosti.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2025	2024
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu	81 509	121 451
Peněžní toky vykazované v rámci peněžních toků z finančních činností	19 400	-41 193
z toho úroky placené z emitovaných dluhových cenných papírů	-4 438	-3 291
Nepeněžní úpravy	-2 644	1 251
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci	**98 265**	**81 509**

Nepeněžní úpravy se skládají převážně z kurzového dopadu.

V roce 2025 Skupina změnila způsob vykazování příjmů z emitovaných dluhopisů a jejich splátek ve výkazu peněžních toků. Upravená prezentace odráží skutečné peněžní příjmy a výdaje související s vydanými dluhopisy, nikoli pouze převažující toky. Srovnávací údaje za rok 2024 byly odpovídajícím způsobem upraveny.

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2025	2024
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1.lednu	3 363	3 259
Peněžní toky vykazované v rámci peněžních toků z finančních činností	-698	-690
Nepeněžní úpravy	1 171	794
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci	**3 836**	**3 363**

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a závazky z leasingu z nově uzavřených a upravených smluv v roce 2025 a 2024.

61 Státní dotace

V roce 2025 Skupina vykázala státní dotace ve výši 300 mil. Kč (2024: 72 mil. Kč).

Skupina přijala úvěry od Státního fondu životního prostředí České republiky (SFŽP), které představují finanční podporu určenou ke spolufinancování konkrétních projektů, jako jsou udržitelné renovace starších nemovitostí, a jsou poskytovány ke spolufinancování vybraných klientských úvěrů „Oprav dům po babičce“. Úvěr od SFŽP je při prvotním zaúčtování vykázán v reálné hodnotě; rozdíl mezi touto hodnotou a nominální hodnotou je v souladu s IAS 20 vykázán jako státní dotace. Hodnota této státní dotace činila 270 mil. Kč (2024: 42 mil. Kč).

Skupina vykazuje státní dotaci ve výši 30 mil. Kč přijatou v roce 2024 za účelem financování výstavby nemovitosti (projekt dostupného bydlení). V souladu s IAS 20 byla o tuto částku odpovídajícím způsobem snížena hodnota investičního nemovitého majetku.

62 Události po rozvahovém dni

Dne 7. ledna 2026 byly společností Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., založeny společnosti DBČS Barrandov, s.r.o. a DBČS Strašnice, s.r.o.

Dne 3. března 2026 společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., nabyla společnost společnosti DBČS Harfa, s.r.o.

63 Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Českou spořitelnou, a.s.

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly držené přímo nebo nepřímo.

		2025	2024
Název a sídlo společnosti		**Podíl v %**	**Podíl v %**
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
Ostatní finanční instituce			
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. („CPDP 2 a.s.“)	Praha	100,00%	100,00%
CEE Property Development Portfolio B.V. („CPDP B.V.“)	Nizozemí	-	20,00%
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
Leasing České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100,00%	100,00%
Ostatní			
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
CPP Lux S.à r.l., in liquidation	Lucembursko	-	20,00%
ČS Seed Starter, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100,00%	100,00%
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	59,03%	66,70%
ČS NHQ, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
Budějovická Development, s. r. o.	Praha	100,00%	100,00%
BP Budějovická, s. r. o.	Praha	-	100,00%
BP Olbrachtova, s. r. o.	Praha	-	100,00%
BP Poláčkova, s. r. o.	Praha	-	100,00%
BP Antal, s. r. o.	Praha	100,00%	100,00%
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
DBČS Žďár, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
DBČS Černý most, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
DBČS Prosek, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
DBČS Opatov, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
Ostatní majetkové podíly			
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20,00%	20,00%
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,00%	40,00%
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23,25%	23,25%
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,00%	100,00%
Global Payments s.r.o.	Praha	49,00%	49,00%
Investown Technologies s.r.o.	Praha	19,05%	24,05%
Bankovní identita, a.s.	Praha	17,00%	17,00%

V průběhu roku končícího 31. prosince 2025 došlo v portfoliu dceřiných a přidružených společností k následujícím změnám:

— Dne 7. ledna 2025 byla z obchodního rejstříku vymazána společnost CPP Lux S.à r.l., v likvidaci.
— Dne 24. ledna 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 700 mil. Kč.
— Dne 3. února 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 15 mil. Kč.
— Dne 3. února 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 120,8 mil. Kč.
— Dne 6. února 2025 byla z obchodního rejstříku vymazána společnost CEE Property Development Portfolio B.V.
— Dne 6. března 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 10,6 mil. Kč.
— Dne 16. dubna 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 2 mil. Kč.

— Dne 17. dubna 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 60 mil. Kč.
— Dne 26. května 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 417 mil. Kč.
— Dne 11. července 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 300 mil. Kč.
— Dne 30. července 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 120,8 mil. Kč.
— Dne 4. srpna 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 12,3 mil. Kč.
— Dne 20. srpna 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 10 mil. Kč.
— Dne 29. srpna 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 7,4 mil. Kč.
— Dne 29. září 2025 společnost ČS Seed Starter, a.s. snížila svou investici ve společnosti Investown Technologies s.r.o. na 19,5 %. Společnost Investown Technologies s.r.o. není od září 2025 konsolidována.
— Dne 12. listopadu 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 300 mil. Kč.
— Dne 13. listopadu 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 86,5 mil. Kč.
— Dne 4. prosince 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 6,1 mil. Kč.
— Dne 15. prosince 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 2,4 mil. Kč.
— Dne 15. prosince 2025 byly prodány investice ve společnostech BP Budějovická, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o., a BP Poláčkova, s. r. o.
— Dne 19. prosince 2025 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 10 mil. Kč.
— Dne 29. prosince 2025 se vlastnický podíl ve společnosti Holding Card Service s.r.o. změnil na 59,03 % v důsledku zvýšení kapitálového vkladu jejím společníkem Erste Group Bank AG.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2024 došlo v portfoliu dceřiných a přidružených společností k následujícím změnám:

— Dne 2. ledna 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 205 mil. Kč.
— Dne 5. ledna 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 107,7 mil. Kč.
— Dne 12. ledna 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 66,5 mil. Kč.
— Dne 26. ledna 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 203 mil. Kč.
— Dne 29. ledna 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 100 mil. Kč.
— Dne 23. února 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 12,3 mil. Kč.
— Dne 6. března 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti CEE Property Development Portfolio B.V. o 80 tis. EUR.
— Dne 19. března 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 2,5 mld. Kč.
— Dne 28. března 2024 vstoupila společnost CPP Lux S.à r.l. do likvidace.
— Dne 1. července 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 398,7 mil. Kč.
— Dne 11. července 2024 společnost DINESIA a.s., v likvidaci, vyplatila likvidační zůstatek ve výši 10 188 tis. Kč společnosti Leasing České spořitelny, a.s.
— Dne 19. července 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 500 mil. Kč.
— Dne 1. září 2024 došlo k fúzi společnosti ČS NHQ, s.r.o., se svou dceřinou společností Smichov Campus s.r.o., účinné od 1. dubna 2024.
— Dne 13. září 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti CEE Property Development Portfolio B.V. o 100 tis. EUR.
— Dne 3. října 2024 byla založena nová dceřiná společnost BP Antal, s. r. o. (100% vlastněná společností Budějovická Development, s. r. o.).
— Dne 4. listopadu 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 157,1 mil. Kč.
— Dne 8. listopadu 2024 společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., převzala společnost DBČS Prosek, s.r.o.
— Dne 11. listopadu 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 22,5 mil. Kč.
— Dne 15. listopadu 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 3 mil. Kč.
— Dne 2. prosince 2024 Banka navýšila svou investici ve společnosti Budějovická Development, s.r.o., o 750,2 mil. Kč.
— Dne 2. prosince 2024 byla společnost DINESIA a.s., v likvidaci, vymazána z obchodního rejstříku.
— Dne 13. prosince 2024 byla založena nová dceřiná společnost DBČS Opatov, s.r.o. (100% vlastněná společností Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.).
— Dne 20. prosince 2024 byla 100% investice Banky do společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., prodána společnosti Erste Asset Management GmbH.

Příloha: Vlastní prostředky a kapitálové požadavky

Regulatorní požadavky

Od 1. ledna 2014 Skupina počítá regulatorní kapitál a regulatorní kapitálové požadavky podle nařízení o kapitálových požadavcích (CRR, nařízení (EU) č. 575/2013) a směrnice o kapitálových požadavcích (CRD IV, směrnice (EU) 2013/36/ EU). CRD IV i CRD V byly do národního práva transponovány zákonem o bankách (21/1992 Sb.)

Všechny požadavky definované v CRR, ABA a v technických normách vydaných Evropským orgánem pro bankovnictví (EBA) jsou uplatňovány Skupinou pro regulatorní účely.

Kromě toho Skupina také plní kapitálové požadavky stanovené v procesu dohledu a hodnocení (SREP).

Účetní zásady

Finanční a regulační údaje zveřejněné Skupinou jsou založeny na IFRS. Uznatelné kapitálové složky jsou odvozeny z rozvahy a výkazu zisku a ztráty, které byly připraveny v souladu s IFRS.

Regulační rozsah konsolidace a schéma institucionální ochrany

Konsolidovaný regulatorní kapitál a konsolidované regulatorní kapitálové požadavky jsou počítány na základě rozsahu konsolidace stanoveného v CRR. Definice dle CRR se liší od rozsahu konsolidace dle IFRS, kam spadají i pojišťovny a další subjekty, které podléhají plné konsolidaci.

Konsolidované vlastní zdroje

Vlastní zdroje podle CRR se skládají z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), dodatečného kapitálu Tier 1 (AT1) a Tier 2 (T2). Pro stanovení kapitálových poměrů se bere v úvahu každá příslušná kapitálová složka – po uplatnění všech regulačních srážek a filtrů ve vztahu k celkové výši rizika.

Zveřejněné položky vlastních zdrojů se rovněž používají pro účely řízení vnitřního kapitálu, s výjimkou kapitálových nástrojů AT1 a T2. Skupina plnila kapitálové požadavky po celé účetní období.

Kromě regulatorních minimálních kapitálových poměrů je třeba zvážit také kapitálové rezervy podle ABA a nařízení Úřadu pro finanční trh (FMA).

Kromě minimálních kapitálových poměrů a požadavků na kapitálovou rezervu musí instituce splňovat také kapitálové požadavky stanovené v procesu dohledu a hodnocení (SREP). V důsledku procesu SREP provedeného Evropskou centrální bankou (ECB) uplatňuje Skupina k 31. prosinci 2025 požadavek pilíře 2 (P2R) ve výši 2,00 %.

Přehled kapitálových požadavků a rezerv

	2025	2024
Pilíř 1		
Minimální CET1 požadavek	4,50%	4,50%
Minimální Tier 1 požadavek	6,00%	6,00%
Požadavek na minimální vlastní zdroje	8,00%	8,00%
Požadavek kombinovaných kapitálových rezerv (CBR)	**4,21%**	**5,72%**
Rezerva na zachování kapitálu	2,50%	2,50%
Proticyklická kapitálová rezerva	1,24%	1,22%
Rezerva ke krytí systémového rizika	0,47%	2,00%
O-SII kapitálový polštář	0,00%	0,00%
Minimální požadavek CET 1 (vč. CBR)	8,71%	10,22%
Minimální požadavek Tier 1 (vč. CBR)	10,21%	11,72%
Požadavek na minimální vlastní prostředky (vč. CBR)	12,21%	13,72%
Pilíř 2	**4,50%**	**2,10%**
Minimální CET1 požadavek	3,62%	1,18%
Minimální Tier 1 požadavek	4,00%	1,57%
Požadavek na minimální vlastní zdroje	4,50%	2,10%
Celkový požadavek CET 1 pro pilíř 1 a pilíř 2	**12,33%**	**11,40%**
Celkový požadavek Tier 1 pro pilíř 1 a pilíř 2	**14,21%**	**13,29%**
Celkový kapitálový požadavek pro pilíř 1 a pilíř 2	**16,71%**	**15,82%**

Kapitálová struktura podle nařízení EU - CRR 575/2013

V mil. Kč	2025	2024
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	15 202	15 202
Nerozdělený zisk	106 376	103 596
Mezitímní zisk	2 411	4 184
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-295	-187
Ostatní rezervní fondy	280	280
Kmenový kapitál tier 1 (CET1) před regulačními úpravami	**123 974**	**123 075**
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	305	245
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty z titulu změn vlastního úvěrového rizika z titulu závazků z reálné hodnoty	0	-2
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty z reálné hodnoty vyplývající z vlastního úvěrového rizika v souvislosti s derivátovými závazky	-28	-43
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	-187	-149
Sekuritizace s rizikovou váhou 1 250 %	-908	-357
Ostatní nehmotný majetek	-3 800	-3 830
Kapitálové prvky nebo srážky CET1 – jiné	-941	-758
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	**118 415**	**118 181**
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)		
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	0	9 040
Dodatečný kapitál Tier 1 (AT1) před regulačními úpravami	0	9 040
Dodatečný kapitál Tier 1 (AT1)	0	9 040
Tier 1 kapitál = CET1 + AT1	**118 415**	**127 221**
Kapitál Tier 2 (T2)		
Kapitálové nástroje a podřízené úvěry způsobilé jako T2	14 874	8 875
IRB přebytek rezerv nad očekávanými ztrátami způsobilý	2 865	3 576
Kapitál Tier 2 (T2) před regulačními úpravami	**17 739**	**12 451**
Kapitál Tier 2 (T2)	17 739	12 451
Vlastní zdroje celkem	**136 154**	**139 672**
Kapitálový požadavek	**54 543**	**60 125**
Kapitálový poměr pro CET1	**17,37%**	**15,72%**
Kapitálový poměr pro Tier 1	**17,37%**	**16,93%**
Kapitálový poměr celkem	**19,97%**	**18,58%**

Se souhlasem ČNB ze dne 11. února 2026 Skupina zahrnula do svých regulatorních vlastních zdrojů k 31. prosinci 2025 roční zisk podle účetních standardů IFRS ve výši 27 874 mil. Kč snížený o očekávané výplaty ze zisku ve výši 25 305 mil. Kč, a to v souladu s čl. 26 odst. 2 CRR. Následně, v březnu 2026, představenstvo navrhlo rozdělení zisku ve výši 22 473 mil. Kč a rozdělení ostatních fondů vykázaných v nerozděleném zisku ve výši 809 mil. Kč,vznikající z kurzových rozdílů souvisejících se splacením nástrojů dodatečného kapitálu Tier 1.

V červnu 2025 Banka uplatnila call opci na druhou emisi nástrojů AT1 v objemu 350 mil. EUR (ekvivalent 9 040 mil. Kč), z čehož byl kurzový rozdíl ve výši 327 mil. Kč zaúčtován do nerozděleného zisku, jelikož kapitál již nebyl v plném rozsahu potřebný k udržení cílových kapitálových poměrů.

Pozice „Prvky nebo srážka CET1 – Ostatní“ zahrnují vývoj rezerv na neauditovaná rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014) a nedostatečné krytí nevýkonných expozic (NPE Backstop) pokrývající požadavky obou čl. 36 odst. 1 (m) CRR ve spojení s čl. 47(c) CRR a Dodatek k Pokynům ECB k nespláceným úvěrům: očekávání orgánů dohledu pro obezřetnostní vytváření opravných položek k ohroženým expozicím. Kromě toho tato pozice zahrnuje expozici vůči kolektivním investičním podnikům (CIU), na kterou se uplatňuje riziková váha ve výši 1,250 %.

Struktura rizik podle nařízení EU - CRR 575/2013

	2025		2024	
V mil. Kč	Celkové riziko	Kapitálový požadavek	Celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	681 792	54 543	751 563	60 125
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	578 050	46 244	679 908	54 393
Standardizovaný přístup	87 817	7 025	83 937	6 715
Přístup IRB (interní rating)	477 497	38 200	594 510	47 561
Sekuritizace	12 736	1 019	1 461	117
Obchodní portfolio měnové riziko a komoditní riziko	3 224	258	4 889	391
Operační riziko	94 493	7 559	62 236	4 979
Expozice pro CVA	6 025	482	4 530	362

Vliv implementace CRR3, včetně rizika úpravy úvěrové hodnoty (CVA), přinesl snížení RWA o 91 977 mil. Kč, způsobené zejména nižšími regulatorními parametry (LGD u korporátních a kreditních konverzních faktorů pro nečerpané přísliby) a multiplikátory použitými při výpočtu rizikově vážených aktiv.

Přechod na standardizovaný přístup k ocenění (SMA approach) navíc způsobil zvýšení hodnoty RWA u operačního rizika o 32 257 mil. Kč.

Individuální účetní závěrka

Individuální výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Čistý úrokový výnos	1	38 893	36 775
Úrokové výnosy		74 293	86 137
Ostatní obdobné výnosy		7 116	9 717
Úrokové náklady		-35 879	-48 500
Ostatní obdobné náklady		-6 637	-10 579
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	11 342	10 828
Výnosy z poplatků a provizí		13 317	12 136
Náklady na poplatky a provize		-1 975	-1 308
Výnosy z dividend	3	1 948	2 609
Čistý zisk z obchodních operací	4	3 240	3 413
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty	5	76	3
Výnosy z operativního pronájmu		43	59
Náklady na zaměstnance	6	-12 766	-12 475
Ostatní správní náklady	6	-8 518	-7 865
Odpisy majetku	6	-2 889	-2 782
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	7	-1 345	-843
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-12	-7
Znehodnocení finančních nástrojů	8	-285	591
Ostatní provozní výsledek	9	1 098	309
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		**30 825**	**30 615**
Daň z příjmu	10	-5 031	-4 773
Zisk běžného roku po zdanění		**25 794**	**25 842**

Individuální výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Zisk běžného roku po zdanění		**25 794**	**25 842**
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		**-2**	**-6**
Přecenění vlastního úvěrového rizika	10	-2	-6
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		**-401**	**23**
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů FVOCI	10	-432	-130
Ztráta za účetní období		-255	-166
Reklasifikační úprava		-177	36
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-76	159
Zisk nebo ztráta za účetní období	10, 22	-1 460	1 531
Reklasifikační úprava		1 384	-1 372
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	10	107	-6
Zisk nebo ztráta za účetní období		360	-287
Reklasifikační úprava		-253	281
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	10	**-403**	**17**
Úplný výsledek hospodaření celkem		**25 391**	**25 859**

Podrobné rozdělení položek daně z příjmu v rámci ostatního úplného výsledku najdete v poznámce 10 Daň z příjmů.

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	29 254	21 746
Finanční aktiva k obchodování		10 547	12 911
Deriváty	18	10 504	12 852
Ostatní finanční aktiva k obchodování		43	59
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19	2 074	1 994
Kapitálové nástroje		715	603
Dluhové cenné papíry		700	700
Úvěry a pohledávky za bankami		659	691
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	16	48 039	51 164
z toho zastavená jako zajištění		3 930	0
Dluhové cenné papíry		48 039	51 164
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	13	1 820 558	1 818 123
z toho zastavená jako zajištění		106 498	117 657
Dluhové cenné papíry		398 218	369 033
Úvěry a pohledávky za bankami		345 495	453 119
Úvěry a pohledávky za klienty		1 076 845	995 971
Pohledávky z finančního leasingu	44	239	282
Zajišťovací deriváty	22	3 149	2 930
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika		-6	-8
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	41	10 248	10 305
Nehmotný majetek	42	6 184	6 350
Účasti v dceřiných a přidružených společnostech	46	21 355	19 174
Odložená daňová pohledávka	10	291	916
Aktiva držená k prodeji	54	0	32
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14	2 114	2 293
Ostatní aktiva	43	1 459	948
Aktiva celkem		**1 955 505**	**1 949 160**

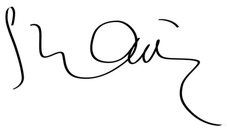
V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	18	10 201	12 035
Deriváty		10 201	12 035
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20	2 723	1 309
Vklady klientů		2 723	1 309
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	15	1 791 980	1 773 467
Vklady bank		215 937	262 969
Vklady klientů		1 473 206	1 424 958
Emitované dluhové cenné papíry		98 265	81 509
Ostatní finanční závazky		4 572	4 031
Závazky z leasingu	45	4 005	4 179
Zajišťovací deriváty	22	2 009	3 693
Rezervy	48	2 118	3 427
Splatný daňový závazek	10	7	528
Ostatní závazky	47	4 347	5 204
Vlastní kapitál celkem	50	**138 115**	**145 318**
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		0	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		122 903	121 066
Závazky a vlastní kapitál celkem		**1 955 505**	**1 949 160**

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena Bankou a schválena představenstvem k vydání dne 17. března 2026 a podléhá schválení dozorčí radou a jediným akcionářem.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Attila Sánta
Člen představenstva, Finanční ředitel

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2024	**15 200**	**12**	**111 264**	**9 040**	**-379**	**389**	**8**	**135 534**
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce (Poznámka 11)	0	0	-16 080	0	0	0	0	-16 080
Ostatní změny	0	0	6	0	0	0	0	6
Úplný výsledek hospodaření	0	0	25 842	0	135	-112	-6	25 859
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	25 842	0	0	0	0	25 842
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	135	-112	-6	17
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	-130	0	-130
Změna daně	0	0	0	0	-24	18	0	-6
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	159	0	0	159
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	-6	-6
K 31. prosinci 2024	**15 200**	**12**	**121 032**	**9 040**	**-245**	**277**	**2**	**145 318**
K 1. lednu 2025	**15 200**	**12**	**121 032**	**9 040**	**-245**	**277**	**2**	**145 318**
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce (Poznámka 11)	0	0	-23 890	0	0	0	0	-23 890
Zvýšení/snížení kapitálu (Poznámka 50)	0	0	0	-9 040	0	0	0	-9 040
Ostatní změny	0	0	336	0	0	0	0	336
Úplný výsledek hospodaření	0	0	25 794	0	-60	-341	-2	25 391
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	25 794	0	0	0	0	25 794
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	-60	-341	-2	-403
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	-432	0	-432
Změna daně	0	0	0	0	16	91	0	107
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-76	0	0	-76
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	-2	-2
K 31. prosinci 2025	**15 200**	**12**	**123 272**	**0**	**-305**	**-64**	**0**	**138 115**

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2025

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Zisk běžného roku z pokračujících činností před zdaněním		**30 825**	**30 615**
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv		3 329	2 949
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (včetně rezerv na krytí úvěrového rizika)		-1 165	-795
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		1 358	-694
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-72	-763
Změna reálné hodnoty derivátů		549	-932
Úrokový výnos	1	-81 408	-95 854
Úrokový náklad	1	42 516	59 079
Výnos z dividend	3	-1 948	-2 609
Ostatní úpravy		255	595
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		2	-46
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-112	42
Dluhové cenné papíry		0	34
Úvěry a pohledávky za klienty		32	165
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		2 624	1 129
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-32 396	-19 625
Úvěry a pohledávky za bankami		107 411	-145 272
Úvěry a pohledávky za klienty		-87 316	-66 402
Pohledávky z finančního leasingu		44	16
Zajišťovací deriváty		-1 979	-371
Ostatní provozní aktiva		-108	-352
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-45 474	150 107
Vklady klientů		54 500	127 593
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 587	-12 182
Ostatní provozní závazky		61	-2 892
Ostatní provozní peněžní toky			
Úroky placené		-42 862	-57 478
Úroky přijaté		79 033	94 140
Placená daň z příjmů		-4 741	-3 723
Peněžní toky z provozních činností		**24 545**	**56 474**
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		243	983
Výdaje na pořízení hmotného a nehmotného majetku		-2 598	-2 478
Prodej dceřiných společností		0	812
Pořízení přidružených společností, zvýšení podílu v dceřiných společnostech	46	-2 181	-5 026
Peněžní toky z investičních činností		**-4 536**	**-5 709**
Navýšení kapitálu AT1	50	-9 040	0
Vyplacené dividendy/rozdělení AT1	11	-23 890	-16 080
Přijaté dividendy	3	1 948	2 609
Ostatní finanční činnosti		-2	-1

V mil. Kč	Poznámka	2025	2024
Placené leasingové závazky	56	-921	-856
Splátky emitovaných dluhopisů	56	0	-72 548
Příjmy z emitovaných dluhopisů	56	19 400	31 354
Peněžní toky z finančních činností		**-12 505**	**-55 522**
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	12	**21 746**	**27 304**
Peněžní tok z provozních činností		24 545	56 474
Peněžní tok z investičních činností		-4 536	-5 709
Peněžní tok z finančních činností		-12 505	-55 522
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		4	-801
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	**29 254**	**21 746**

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2025

Všeobecné informace

Česká spořitelna, a.s. („Banka“), se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. prosince 1991. Je univerzální Bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovnictví na území České republiky.

Jediným akcionářem České spořitelny, a.s. je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, která je také konečnou mateřskou společností Banky. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek. Mateřskou společností Banky je Erste Group Bank a informace o její akcionářské struktuře jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank za rok 2025 nebo jsou aktuální hodnoty k dispozici na její domovské stránce.

Banka podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), Zákonu o bankách, směrnicím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačních a ostatních rizik.

Banka nabízí klientům kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořící a běžné účty, správu aktiv, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovnictví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

Informace o významných účetních pravidlech

Východiska pro sestavení účetní závěrky

Individuální účetní závěrka Banky za finanční rok končící 31. prosince 2025 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („účetní standardy IFRS“) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky.

V následujících poznámkách může být Výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“ a Výkaz zisku a ztráty může být označován jako „výsledovka“.

Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do výroční zprávy spolu s konsolidovanou účetní závěrkou. Banka připravila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS pro Banku a její dceřiné společnosti („Skupinu“). K získání úplné informace o finanční situaci, výsledku působení a změnách ve finanční situaci Skupiny jako celku by uživatelé této účetní závěrky měli brát v úvahu také konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Na Banku se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce sídlící v EU. Banka nemá žádná další významná omezení přístupu ke svým aktivům nebo jejich použití a vypořádání závazků Banky.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré částky uvedeny v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce. Při interpretaci informací, pohledů a názorů má česká verze přednost před anglickou verzí.

Přepočet cizí měny

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, což je funkční měna Banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce, to znamená, že nevedou ke kurzovým rozdílům. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou (například kapitálové investice) v cizí měně jsou přepočítány na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty. Proto jsou kurzové rozdíly součástí zisků nebo ztrát z přecenění na reálnou hodnotu.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, jako jsou plánování a prognózy budoucího vývoje, které jsou v současné době považovány za přiměřené. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravám účetní hodnoty souvisejících aktiv nebo závazků. Nejvýznamnější použití účetních úsudků, předpokladů a odhadů je popsáno v poznámkách u příslušných aktiv a pasiv a souvisí zejména s:

— Posouzením SPPI finančních nástrojů (část Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech)
— Posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech)
— Reálnou hodnotou finančních nástrojů (poznámka 21 Reálná hodnota finančních nástrojů)
— Znehodnocením finančních nástrojů (část Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech, poznámka 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty a poznámka 35 Scénáře používané v prospektivních informacích)
— Rezervami (poznámka 48 Rezervy)
— Snížením hodnoty nefinančních aktiv (část Dlouhodobá aktiva a ostatní investice)

Implementace nových nebo novelizovaných účetních standardů IFRS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2025. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Banky relevantní.

Platné standardy a interpretace

Následující změny standardů se staly povinnými pro účetní období 2025 a byly schváleny EU: Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nesměnitelnost.

— **Změny IAS 21 Nesměnitelnost**. V srpnu 2023 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (Rada IASB) změny IAS 21, jejichž cílem je pomoci účetním jednotkám posoudit směnitelnost mezi dvěma měnami a určit spotový měnový kurz v situacích, kdy směnitelnost chybí. Účetní jednotka je těmito změnami dotčena tehdy, pokud má transakci nebo operaci v cizí měně, která k datu ocenění není pro stanovený účel směnitelná za jinou měnu. Změny IAS 21 nestanovují podrobná pravidla pro postup při odhadu spotového měnového kurzu. Místo toho stanovují rámec, podle kterého může účetní jednotka určit spotový měnový kurz k datu ocenění. Při použití nových požadavků není dovoleno přepracovat srovnávací informace. Účetní jednotka je povinna převést dotčené částky k datu prvotního použití změn pomocí odhadnutých spotových měnových kurzů a uznat dopad jako úpravu nerozděleného zisku nebo fondu kumulovaných rozdílů z přepočtu. Aplikace těchto změn v roce 2025 neměla významný dopad na účetní závěrku Banky.

Standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

Níže uvedené standardy a změny byly vydány IASB, ale dosud nejsou účinné. Změny IFRS 18, IFRS 9 a IFRS 7 a Roční zdokonalení účetních standardů IFRS byly schváleny EU.

— **Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů – změny IFRS 9 a IFRS 7**. Dne 30. května 2024 vydala Rada IASB změny IFRS 9 a IFRS 7, jejichž cílem je: a) upřesnit datum uznání a vynětí některých finančních aktiv a finančních závazků, a to včetně nové výjimky pro určité finanční závazky vypořádávané prostřednictvím elektronických platebních systémů; b) upřesnit a doplnit další vodítka pro posouzení, zda finanční aktivum splňuje kritérium pouze splátek jistiny a úroků (SPPI); c) zavést nové požadavky na zveřejnění informací o vybraných nástrojích, jejichž smluvní podmínky mohou měnit peněžní toky (například nástroje se znaky spojenými s dosažením cílů v environmentální, sociální a správní oblasti – ESG); d) aktualizovat požadavky na zveřejňování informací o kapitálových nástrojích označených za oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Změny IFRS 9 umožňují účetní jednotce považovat finanční závazek, který bude vypořádán za použití elektronického platebního systému, za uhrazený před datem vypořádání. Dále přinášejí upřesnění klasifikace finančních aktiv v oblastech smluvních podmínek, které odpovídají základnímu ujednání o úvěrech, klasifikace aktiv s prvky „bez postihu“ a smluvně propojených nástrojů. Změny IFRS 7 přináší nové požadavky na zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a na smluvní podmínky, které mohou změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků. Změny IFRS 9 povedou k odlišnému hodnocení pouze splátek jistiny a úroků u finančních aktiv, jejichž úroky jsou upraveny na základě splnění určitých cílů souvisejících s ESG ze strany dlužníků. Banka je již nebude posuzovat na základě toho, zda je účinek úprav de-minimis, ale zda by se upravené peněžní toky mohly významně lišit od smluvních peněžních toků finančního aktiva s identickými smluvními podmínkami, ale bez takovéhoto znaku souvisejícího s ESG. Neočekává se, že by nové hodnocení změnilo ocenění dotčených finančních aktiv. Ani u ostatních změn IFRS 9 se neočekává významný dopad na účetní závěrku Banky. Banka nebude využívat možnost považovat finanční závazek, který bude vypořádán za použití elektronického platebního systému, za splněný před datem vypořádání. Změny IFRS 7 povedou k novým zveřejněním.

— **Smlouvy odkazující na elektřinu závislou na přírodě – změny IFRS 9 a IFRS 7**. Rada IASB vydala změny, jejichž cílem je pomoci společnostem lépe vykazovat finanční dopady smluv odkazujících na elektřinu závislou na přírodě, které jsou často strukturovány jako smlouvy o nákupu elektřiny (PPA). Stávající účetní požadavky nemusí dostatečně zachycovat, jak tyto smlouvy ovlivňují výkonnost společnosti. Aby společnosti mohly tyto smlouvy lépe promítnout do účetní závěrky, provedla Rada IASB cílené změny do IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*. Změny zahrnují: (a) upřesnění aplikace požadavků na „užití pro vlastní spotřebu“; (b) zmírnění některých požadavků na zajišťovací účetnictví, pokud jsou tyto smlouvy používány jako zajišťovací nástroje; a (c) doplnění nových požadavků na zveřejňování, které mají investorům umožnit pochopit vliv těchto smluv na finanční výkonnost a peněžní toky.

— **Roční zdokonalení účetních standardů IFRS**. IFRS 1 byl změněn tak, aby bylo zřejmé, že zajištění má být ukončeno při přechodu na účetní standardy IFRS v případě, že nesplňuje „kvalifikační kritéria“, a nikoli „podmínky“ pro zajišťovací účetnictví. Toto upřesnění řeší možné nejasnosti vyplývající z nesouladu mezi zněním IFRS 1 a požadavky na zajišťovací účetnictví v IFRS 9. IFRS 7 vyžaduje zveřejnění informací o zisku nebo ztrátě z vynětí vztahujícího se k finančním aktivům, v nichž má účetní jednotka přetrvávající angažovanost, včetně informace o tom, zda ocenění reálnou hodnotou zahrnovalo „podstatné nepozorovatelné vstupy“. Tato nová formulace nahrazuje dřívější odkaz na „podstatné vstupy, které nevycházely ze zjistitelných tržních údajů“. Změna tak uvádí znění do souladu s IFRS 13. Kromě toho byly upřesněny některé příklady v aplikační příručce IFRS 7 a doplněn text, že příklady nutně neznázorňují všechny požadavky uvedené v příslušných odstavcích IFRS 7. IFRS 16 byl změněn tak, aby bylo jasné, že pokud nájemce určí, že závazek z leasingu zanikl v souladu s IFRS 9, je nájemce povinen použít pokyny IFRS 9 k zaúčtování jakéhokoli souvisejícího zisku nebo ztráty

do výsledku hospodaření. Toto upřesnění se vztahuje na závazky z leasingu, které zanikly na začátku ročního účetního období, v němž účetní jednotka tuto změnu poprvé použije, nebo po něm. Za účelem odstranění nesouladu mezi IFRS 9 a IFRS 15 musí být nyní pohledávky z obchodního styku při prvotním uznání oceněny „částkou určenou za použití IFRS 15“ namísto „jejich transakční cenou určenou v souladu s IFRS 15“. IFRS 10 byl změněn tak, aby používal méně kategorické vyjádření v situacích, kdy je účetní jednotka „faktickým zmocněncem“, a aby objasnil, že vztah popsaný v odstavci B74 IFRS 10 je pouze jedním z příkladů situací, v nichž je třeba uplatnit úsudek při určování, zda daná strana vystupuje jako faktický zmocněnec. IAS 7 byl opraven odstraněním odkazů na „metodu oceňování pořizovacími náklady“, která byla z IFRS odstraněna v květnu 2008, kdy IASB vydala změnu „Náklady na investice do dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku“.

Neočekává se, že by aplikace těchto změn měla významný dopad na účetní závěrku Banky.

— **IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce**. V dubnu 2024 vydala Rada IASB IFRS 18, nový standard pro prezentaci a zveřejňování informací v účetní závěrce, se zaměřením na aktualizace výkazu zisku a ztráty. Klíčové nové pojmy zavedené v IFRS 18 se týkají:
  — struktury výkazu zisku a ztráty;
  — požadovaných zveřejnění v účetní závěrce pro určité ukazatele výkonnosti zisku nebo ztráty, které jsou vykazovány mimo účetní závěrku účetní jednotky (tj. ukazatele výkonnosti definované vedením);
  — vylepšených zásad agregace a rozčlenění, které se obecně vztahují na primární účetní závěrku a přílohu.
  IFRS 18 nahradí IAS 1; mnoho dalších stávajících zásad v IAS 1 zůstává zachováno, s omezenými změnami. IFRS 18 nebude mít vliv na zaúčtování nebo ocenění položek v účetní závěrce, ale může změnit to, co účetní jednotka vykazuje jako svůj „provozní zisk nebo ztrátu“. IFRS 18 se bude vztahovat na účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později a bude se vztahovat také na srovnávací informace. Použití IFRS 18 povede k úpravám ve struktuře individuálního výkazu zisku a ztráty Banky, které jsou způsobeny novým povinným mezisoučtem „Provozní zisk nebo ztráta“. Budou zveřejňovány nové informace v oblasti ukazatelů výkonnosti definovaných vedením.

— **IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění.** IFRS 19 byl vydán v květnu 2024 a nabývá účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. IFRS 19 umožňuje způsobilým dceřiným podnikům používat účetní standardy IFRS s omezeným zveřejňováním informací. Použití IFRS 19 sníží náklady na sestavení účetní závěrky dceřiných společností při zachování užitečnosti informací pro uživatele jejich účetní závěrky. Dceřiné společnosti, které používají účetní standardy IFRS pro své vlastní účetní závěrky, zveřejňují informace, které jsou možná nepřiměřené informačním potřebám jejich uživatelů. IFRS 19 tyto problémy vyřeší tím, že:
  — umožní dceřiným společnostem vést pouze jednu sadu účetních záznamů, tak aby vyhovovaly potřebám mateřské společnosti i uživatelům jejich účetní závěrky;
  — sníží požadavky na zveřejňování informací - IFRS 19 umožňuje omezené zveřejňování informací, které lépe vyhovuje potřebám uživatelů jejich účetní závěrky.

— **Změny standardu IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění (vydáno 21. srpna 2025, s účinností od 1. ledna 2027)**. V srpnu 2025 vydala Rada IASB změny standardu IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění. Tyto změny jsou určeny k usnadnění vykazování způsobilých dceřiných společností prostřednictvím snížení rozsahu požadovaných zveřejnění u standardů a změn vydaných v období od února 2021 do května 2024. Jedná se zejména o: IFRS 18 Prezentace a zveřejnění ve finančních výkazech; Ujednání o financování dodavatelů (změny IAS 7 a IFRS 7); Mezinárodní daňová reforma — Modelová pravidla pilíře dva (změny IAS 12); Nedostatečná směnitelnost (změny IAS 21); a Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů (změny IFRS 9 a IFRS 7). Zahrnutím těchto změn IFRS 19 plně odráží aktualizace IFRS účetních standardů s účinností do 1. ledna 2027, kdy tento standard nabývá použitelnosti.

— **Změny standardu IAS 21 Vliv změn směnných kurzů cizích měn: Přepočet na hyperinflační prezentační měnu (vydáno 13. listopadu 2025, s účinností od 1. ledna 2027)**. Cílem změn standardu IAS 21 je upravit postupy přepočtu finančních informací účetní jednotky, jejíž prezentační měna je měnou hyperinflační ekonomiky. Změny se vztahují jak na přepočet výsledků a finanční pozice účetní jednotky s funkční měnou nehyperinflační ekonomiky, tak na přepočet výsledků a finanční pozice zahraniční provozní jednotky, jejíž funkční měna je měnou nehyperinflační ekonomiky.

Banka v současné době posuzuje dopad těchto změn na svou účetní závěrku.

Výkonnost / návratnost

1 Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR („efektivní úroková míra“) v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“, podkapitole „Metody účtování a oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“, podkapitole „Metody účtování a oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2025	2024
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 038	2 562
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 255	83 575
Úrokové výnosy	**74 293**	**86 137**
Finanční aktiva k obchodování	7 327	10 625
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-237	-952
Ostatní aktiva	26	44
Ostatní obdobné výnosy	**7 116**	**9 717**
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	**81 409**	**95 854**
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-35 879	-48 500
Úrokové náklady	**-35 879**	**-48 500**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-245	-203
Finanční závazky k obchodování	-5 986	-9 585
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-272	-659
Ostatní závazky	-131	-129
Záporné úroky z finančních aktiv	-3	-3
Ostatní obdobné náklady	**-6 637**	**-10 579**
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	**-42 516**	**-59 079**
Čistý úrokový výnos	**38 893**	**36 775**

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 543 mil. Kč (2024: 1 094 mil. Kč). V letech 2025 a 2024 nebyly zaúčtovány žádné zisky ani ztráty z úprav. Částky uvedené v řádku „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

2 Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Banka vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, přijaté prémie za finanční záruky a ostatní poplatky z úvěrových obchodů, provize za správu a řízení aktiv, úschovu a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice a prodeje akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2025 Výnos	2025 Náklad	2024 Výnos	2024 Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	1 643	-163	1 322	-141
Zúčtování a vypořádání	0	-8	0	-7
Správa a řízení aktiv	252	-59	268	-54
Úschova	176	-34	171	-28
Platební styk	4 274	-1 012	4 198	-539
Distribuce produktů pro zákazníka	5 112	0	4 478	0
Kolektivní investování	2 625	0	2 134	0
Zprostředkování pojistných produktů	2 256	0	2 061	0
Zprostředkování stavebního spoření	176	0	178	0
Ostatní	55	0	105	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-3	0	0
Úvěrové činnosti	1 351	-341	1 254	-235
Ostatní	509	-355	445	-304
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	**13 317**	**-1 975**	**12 136**	**-1 308**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**11 342**		**10 828**	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Banka získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Banka drží nebo investuje aktiva jménem svých klientů. Aktiva, která Banka drží pro své klienty, činí 2 788 mld. Kč (2024: 2 353 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 780 mil. Kč (2024: 4 138 mil. Kč) vztahující se k ostatním finančním nástrojům neoceňovaným ve FVPL.

3 Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových podílů.

V mil. Kč	2025	2024
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	47	59
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	1 901	2 550
Výnosy z dividend	**1 948**	**2 609**

V roce 2025 Banka obdržela dividendu od svých dceřiných společností České spořitelny – penzijní společnosti, a.s., ve výši 1 000 mil. Kč (2024: 1 500 mil. Kč), Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., ve výši 900 mil. Kč (2024: 900 mil. Kč). V roce 2024 Banka rovněž zaúčtovala dividendový výnos ve výši 150 mil. Kč od REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

4 Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole Informace o významných účetních pravidlech, podkapitola Přepočet cizí měny, Transakce a zůstatky v cizí měně. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 22 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2025	2024
Obchodování s cennými papíry a deriváty	315	403
Devizové operace	2 949	2 909
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-24	101
Čistý zisk z obchodních operací	**3 240**	**3 413**

Od roku 2008 Banka obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny Erste Group Bank a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2025	2024
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	382	371
Operace s cizími měnami	277	320
Celkem	**659**	**691**

5 Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci Individuálního výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Banka použila možnost ocenění reálnou hodnotou u prémiových vkladů, kde je výnos vlastností vloženého derivátu.

V mil. Kč	2025	2024
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-3	-156
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	79	159
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**76**	**3**

6 Všeobecné správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy, jubilejní benefity a přecenění závazku z úhrady vázané na akcie.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazuje příspěvek do Fondu pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva.

V mil. Kč	2025	2024
Náklady na zaměstnance	**-12 766**	**-12 475**
Mzdy	-9 001	-8 781
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 907	-2 838
Ostatní náklady na zaměstnance	-858	-856
Ostatní správní náklady	**-8 518**	**-7 865**
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-370	-388
Náklady na informační technologie	-4 234	-3 883
Náklady na kancelářské prostory	-968	-950
Náklady na provoz kanceláří	-664	-624
Náklady na reklamu a marketing	-1 310	-1 209
Poradenství a právní služby	-231	-200
Ostatní správní náklady	-741	-611
Odpisy majetku	**-2 889**	**-2 782**
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 030	-1 010
Nemovitosti užívané bankou	-581	-566
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-451	-431
Právo k užívání majetku	-827	-775
Všeobecné správní náklady	**-24 173**	**-23 122**

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 1 906 mil. Kč (2024: 1 824 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Banka nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídících a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2025	2024
Odměny	137	122

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 52 Platby vázané na akcie.

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2025	2024
Zaměstnanci	9 107	9 173

7 Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Pokud se tyto zisky nebo ztráty vztahují k odúčtování finančních aktiv vykazovaných ve Stupni 3, jsou zahrnuty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

V mil. Kč	2025	2024
Ztráty z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-1 345	-843
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	**-1 345**	**-843**

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů během roku 2025 Banka realizovala ztrátu ve výši 1 345 mil. Kč (2024: 843 mil. Kč). Odúčtování finančních aktiv oceněňovaných v naběhlé hodnotě (AC) neporušuje obchodní model „Hold to collect“.

8 Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky).

Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a aktiv v POCI jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCI jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení. V případě odepsání finančních aktiv Banka nepodniká žádnou další činnost za účelem získání této částky. Banka proto takové pozice nemá.

V mil. Kč	2025	2024
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	179	-36
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-160	759
Čistá tvorba opravných položek na úvěrové ztráty	-497	508
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	337	251
Pohledávky z finančního leasingu	1	14
Čistá tvorba opravných položek na úvěrové ztráty	1	14
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-305	-146
Znehodnocení finančních nástrojů	**-285**	**591**

Vývoj opravné položky k rizikům byl tažen tvorbou v roce 2025 (497 mil. Kč) ve srovnání s rozpuštěním v roce 2024 (508 milionů Kč), což odráželo nový model prospektivních informací (FLI) a rozpuštění overlays Stupně 2 v roce 2025.

V následující tabulce je změna opravné položky k úvěrovým ztrátám vykázané v rozvaze porovnána se ztrátou ze snížení hodnoty finančních nástrojů.

Změny opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Znehodnocení finančních nástrojů	Ostatní změny vykázané do zisku nebo ztráty	Změny nevykázané do zisku nebo ztráty	Celkem
Počáteční zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 1. lednu 2024				**-20 535**
Čistý zisk/(ztráta) ze snížení hodnoty za účetní období	342			342
(Zvýšení) v důsledku plynutí času (unwinding correction)		-466		-466
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prodeje			197	197
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu odpisů			995	995
Ostatní změny opravných položek k úvěrovým ztrátám		-77		-77
Konečný zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 31. prosinci 2024				**-19 544**
Zisky/(ztráty) ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek k úvěrovým ztrátám	-2			
Zpětné získání odepsaných částek	251			
Čistý zisk/(ztráta) ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2024	**591**			

Počáteční zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 1. lednu 2025				**-19 544**
Čistý zisk/(ztráta) ze snížení hodnoty za účetní období	-303			-303
(Zvýšení) v důsledku plynutí času (unwinding correction)		-397		-397
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prodeje			201	201
Snížení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu odpisů			1 202	1 202
Ostatní změny opravných položek k úvěrovým ztrátám		-149		-149
Konečný zůstatek opravných položek k úvěrovým ztrátám (celkem) k 31. prosinci 2025				**-18 990**
Zisky/(ztráty) ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek k úvěrovým ztrátám	-319			
Zpětné získání odepsaných částek	337			
Čistý zisk/(ztráta) ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2025	**-285**			

V tabulce jsou znázorněny pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám během roku. Z celkového pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (snížení o 554 mil. Kč, 2024: snížení o 991 mil. Kč) byla ztráta ve výši 303 mil. Kč (2024: zisk 342 mil. Kč) vykázána v čistém zisku nebo ztrátě ze snížení hodnoty (NIR – Net impairment result) do výkazu zisku a ztráty. Ostatní pohyb (snížení) ve výši 857 mil. Kč (2024: snížení 649 mil. Kč) představuje dopad změn v důsledku prodejů, odpisů nebo nepříznivých vlivů plynutí času (UWC – unwinding corrections) vykázaných v ostatních položkách výkazu zisku a ztráty (např. v čistém úrokovém výnosu) nebo mimo výkaz zisku a ztráty. Kromě pohybů opravných položek k úvěrovým ztrátám došlo ke zvýšení NIR o dalších 18 mil. Kč (2024: zvýšení o 249 mil. Kč) vlivem ztráty ze snížení hodnoty POCI ve výši 319 mil. Kč (2024: ztráta 2 mil. Kč) a zvýšení o výnosy z odpisů ve výši 337 mil. Kč (2024: zvýšení o 251 mil. Kč).

9 Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Banky. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje nefinančního majetku.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2025	2024
Čistá tvorba ostatních rezerv	**1 472**	**-16**
Ostatní provozní náklady	**-553**	**-909**
Ostatní daně	-2	-3
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	-139	-499
Ostatní	-412	-407
Ostatní provozní výnosy	**390**	**607**
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	**-225**	**-90**
Čistý zisk nebo (-) ztráta z investic do dceřiných a přidružených společností	**14**	**717**
Ostatní provozní výsledek	**1 098**	**309**

V roce 2025 Banka rozpustila rezervy související se soudními spory ve výši 1 478 mil. Kč (vykázáno v položce „Čistá tvorba ostatních rezerv“).

Na základě směrnice EU a příslušného závazného aktu v přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva přispívá Banka od 1. ledna 2016 do jednotného mechanismu pro řešení bankovních krizí (Single Resolution Mechanism, SRM). V roce 2025 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 139 mil. Kč (2024: 499 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Příspěvky do Fondu pro řešení krize“.

V roce 2025 Banka vytvořila opravnou položku na znehodnocení související se softwarem ve výši 293 mil. Kč (2024: tvorba opravné položky ve výši 319 mil. Kč) a znehodnocení související s budovami ve výši 4 mil. Kč (2024: rozpuštění ve výši 99 mil. Kč). Banka realizovala zisk ve výši 101 mil. Kč (2024: 176 mil. Kč) v důsledku prodeje vlastních budov (tyto položky jsou vykázány v řádku „Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“).

V roce 2024 Banka vykázala zisk z prodeje své investice v REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., ve výši 722 mil. Kč (vykázaný v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z investic do dceřiných a přidružených společností“).

10 Daň z příjmů

V návaznosti na zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny, implementující Evropskou směrnici č. 2022/2523 ze dne 14. prosince 2022 je Banka považována za poplatníka dorovnávací daně dnem účinnosti zákona. Banka provedla posouzení své potenciální expozice dorovnávací dani a neočekává daňové závazky související s Pilířem 2. Z pohledu dorovnávací daně je Banka součástí Erste Group, jejíž konečnou mateřskou společností je Erste Group Bank.

K 31. prosinci 2025 Banka uplatnila dočasnou výjimku z požadavků IAS 12, podle které společnost nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s navrhovanými modelovými pravidly OECD/G20 Pilíře 2 BEPS.

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

K určení výše odložené daňové pohledávky, která může být uznána, je zapotřebí úsudek na základě pravděpodobného načasování a úrovně budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucími strategiemi daňového plánování. Pro tento účel se používá plánovací období 5 let.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2025	2024
Daň z příjmů splatná – výnos (+) / náklad (-)	-4 299	-4 293
běžné období	-4 240	-4 466
předchozí období	-59	173
Daň z příjmů odložená – výnos (+) / náklad (-)	-732	-480
běžné období	-732	-480
Celkem	**-5 031**	**-4 773**

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku před zdaněním a sazby daně z příjmů aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2025	2024
Zisk před zdaněním	30 825	30 615
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR 21 %	-6 473	-6 429
Výnosy nepodléhající zdanění	2 570	2 753
Daňově neodčitatelné náklady	-1 073	-1 266
Ostatní	3	-3
Daňové vratky a doměrky z minulých let	-58	172
Daň z příjmu celkem	**-5 031**	**-4 773**
Efektivní sazba daně	**16,32%**	**15,59%**

Většinu výnosů nepodléhajících zdanění představují úrokové výnosy ze státních dluhopisů a výnosy z dividend. Daňově neodčitatelné náklady sestávají převážně z nákladů na reprezentaci a nákladů souvisejících s výnosy nepodléhajícími zdanění.

Daňové dopady vztahující se k jednotlivým položkám ostatního úplného výsledku hospodaření:

	2025			2024		
V mil. Kč	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	-432	91	-341	-130	18	-112
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-2	0	-2	-6	0	-6
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-76	16	-60	159	-24	135
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**-510**	**107**	**-403**	**23**	**-6**	**17**

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků:

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2025		
V mil. Kč	K prosinci 2025	K lednu 2025	K prosinci 2025	K lednu 2025	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly vztahující se k následujícím položkám:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-83	-83	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	37	0	0	-54	91	0	91
Finanční aktiva v AC	355	853	0	0	-498	-498	0
Hmotný majetek (doba odpisování podle daňových předpisů je odlišná)	29	279	0	0	-250	-250	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-501	-511	10	10	0
Zajišťovací deriváty	131	101	-50	-36	16	0	16
Ostatní aktiva a závazky	373	367	0	0	6	6	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.74	-634	-684	634	684	0	0	0
Odložená daň celkem	**291**	**916**	**0**	**0**	**-625**	**-732**	**107**
Splatná daň	**0**	**0**	**-7**	**-528**	**521**		
Daň celkem	**291**	**916**	**-7**	**-528**	**-104**		

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2024		
V mil. Kč	K prosinci 2024	K lednu 2024	K prosinci 2024	K lednu 2024	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly vztahující se k následujícím položkám:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-83	-121	38	38	0
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-54	-72	18	0	18
Finanční aktiva v AC	853	1 336	0	0	-483	-483	0
Hmotný majetek (doba odpisování podle daňových předpisů je odlišná)	279	311	0	0	-32	-32	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-511	-507	-4	-4	0
Zajišťovací deriváty	101	209	-36	-120	-24	0	-24
Ostatní aktiva a závazky	367	366	0	0	1	1	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.74	-684	-820	684	820	0	0	0
Odložená daň celkem	**916**	**1 402**	**0**	**0**	**-486**	**-480**	**-6**
Splatná daň	**0**	**527**	**-528**	**0**	**-1 054**		
Daň celkem	**916**	**1 929**	**-528**	**0**	**-1 540**		

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 21 % (2024: 21 %), s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 625 mil. Kč (2024: 486 mil. Kč) je částka 732 mil. Kč (2024: náklad 480 mil. Kč) klasifikována jako čistý odložený daňový náklad ve výkazu zisku a ztráty Banky za rok 2025, zatímco výnos ve výši 107 mil. Kč (2024: náklad 6 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Banky za rok.

Očekává se, že odložená daňová pohledávka Banky ve výši 291 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 916 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Bankou na konci roku. Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku – po započtení s odloženými daňovými závazky.

11 Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykázala Banka podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 25 794 mil. Kč, což zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2024: 25 842 mil. Kč).

Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Jediný akcionář Banky schválil rozdělení zisku roku 2024 v celkovém objemu 23 890 mil. Kč, z toho dividendy 23 545 mil. Kč a kupóny AT1 345 mil. Kč (2024: rozdělení zisku za rok 2023 v celkovém objemu 16 080 mil. Kč, z toho dividendy 15 519 mil. Kč a kupóny AT1 561 mil. Kč). Dividenda na akcii činila 154,90 Kč (2024: 102,10 Kč).

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2025 tak nebylo přijato do data vydání této účetní závěrky.

Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech

Metody účtování a oceňování finančních nástrojů

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, která vede ke vzniku finančního aktiva jedné strany a finančního závazku nebo kapitálového nástroje druhé strany. V souladu s IFRS 9 musí být všechna finanční aktiva a závazky – včetně derivátových finančních nástrojů – vykázána v rozvaze a oceňována podle přiřazených kategorií.

Běžné (spotové) nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zaúčtovány k datu vypořádání, což je datum dodání aktiva.

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování a to metodě oceňování v zůstatkové hodnotě a v reálné hodnotě.

i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

ii. Reálná hodnota

Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 21 Reálná hodnota finančních nástrojů.

„Day 1“ profit

Pokud se transakční cena liší od reálné hodnoty odvozené z jiných pozorovatelných transakcí pro identický nástroj na aktivním trhu nebo odvozené pomocí oceňovací techniky, která má všechny významné vstupy založené na datech pozorovatelných trhů, Banka okamžitě zaúčtuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotu jako zisk nebo ztrátu (také označované jako „Day 1 Gain or Loss“).

Ve všech ostatních případech je rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním zaúčtování a transakční cenou zaúčtován v účetní hodnotě nástroje, ale vykázání zisků/ztrát je odloženo. Po prvotním zaúčtování účetní jednotka zaúčtuje tento odložený rozdíl jako zisk/ztrátu pouze v případě, že je výsledkem změny určitých faktorů (včetně času), které by účastníci trhu vzali v úvahu při určování ceny nástroje. Jinými slovy, odložený rozdíl by byl uznán pouze v případě, že základní faktory jsou pozorovatelné a mohou být potvrzeny trhem.

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

V souladu s IFRS 9 závisí klasifikace a následné ocenění finančních aktiv na následujících dvou kritériích:

— obchodní model pro správu finančních aktiv
— charakteristiky peněžních toků finančních aktiv

Další podrobnosti naleznete v části „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ této kapitoly.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

— Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
— Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
— Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách - poznámka 15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 20 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Znehodnocení finančních nástrojů

Banka vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL, pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, pohledávek z leasingu a podrozvahových úvěrových rizik vyplývajících z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Banka rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání nebo na které se vztahuje „výjimka pro nízké úvěrové riziko“ povolená IFRS 9. Snížení hodnoty je oceněno částkou rovnající se části očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, které jsou důsledkem neplnění, jež může nastat během následujících 12 měsíců. Úrokové výnosy jsou vykázány prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání (a neplatí „výjimka pro nízké úvěrové riziko“). Stupeň 2 rovněž zahrnuje pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky, na které je povinně aplikován „zjednodušený přístup“ na základě požadavků IFRS 9. Snížení hodnoty se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány podle EIR aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (jako ve Stupni 1). V případě čerpání dříve zavázaných úvěrových linek klienty, kteří nesplnili své závazky, je celá expozice (rozvahová a podrozvahová) kategorizována buď jako Stupeň 1, nebo Stupeň 2, v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem příslibu a datem čerpání. Úrokový výnos je vypočítán metodou EIR aplikovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Banka přijala přístup, kdy jej sladila s regulatorním konceptem „selhání“ (tj. konceptem CRR) v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví EBA/GL/2016/07 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171. Banka obecně používá pro definici selhání pohled klienta, který vede ke 3. Stupni klasifikace všech transakcí s klientem, i když dojde k selhání protistrany pouze u jedné z několika transakcí („pulling effect“). Na druhé straně přechod do vyšší ratingové kategorie bez selhání znamená, že všechny transakce s klientem přestanou být znehodnoceny. Snížení hodnoty finančních nástrojů ve Stupni 3 se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy se vypočítávají pomocí EIR aplikované na amortizovanou hodnotu (tj. čistou účetní hodnotu) finančního aktiva. Z pohledu rozvahy je úrok časově rozlišován na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi naběhlým úrokem z aktiv a zaúčtovaným úrokovým výnosem je zohledněn prostřednictvím účtu opravných položek (bez dopadu na ztrátu ze snížení hodnoty).

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázání (zakoupená nebo vytvořená úvěrově znehodnocená finanční aktiva „POCI“), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). Proto se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním uznání vykázány jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát odráží peněžní toky očekávané ze zajištění a finančních záruk držených Bankou, které jsou považovány za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Banka považuje za záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy takové záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaných finančních aktiv nebo těsně před ním. Pokud má Banka ve smlouvě o úvěru možnost požadovat poskytnutí záruky, považuje se i ta za nedílnou součást smlouvy. Pojistné zaplacené za integrální finanční záruky a jiná úvěrová posílení se zohledňují v efektivní úrokové míře souvisejících finančních aktiv.

Úhrada aktiv z finančních záruk, která nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou v rozvaze vykázána v položce „Ostatní aktiva“. Ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty zajištěných finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by bance nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“. Typickým příkladem záruk nezahrnutých v činnosti Banky jsou syntetické sekuritizace úvěrových portfolií. Syntetické sekuritizace se provádějí s cílem snížit rizikově vážená aktiva pro účely regulatorních požadavků na vlastní kapitál. Více podrobností o syntetických sekuritizacích je uvedeno v poznámce 31 Využití kolaterálu a ostatních úvěrových posílení.

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 29 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika. Další informace o definici selhání viz poznámka 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykazovaného v rozvaze rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a kumulativní opravnou položkou. U finančních aktiv oceněných FVOCI je však opravná položka vykázána proti kumulovanému ostatnímu výsledku hospodaření, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Informace o vývoji očekávané úvěrové ztráty příslušných finančních nástrojů jsou uvedeny v poznámce 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze snížení hodnoty a jejich zrušení (zisky) u všech druhů finančních nástrojů neoceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“.

ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Banka znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní

změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Banka vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek a tedy by finanční aktivum mělo být odúčtováno.

Komerční úpravy úrokových sazeb splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy úrokových sazeb se týkají nesplacených finančních aktiv, u kterých existuje možnost předčasného splacení/předčasného ukončení a dostatečně konkurenční trh refinancování. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být hodnoceny jako nízké. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek pohyblivé sazby. Tento způsob úprav úrokových sazeb se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Podstatné úpravy vedou k odúčtování původního finančního aktiva a prvotnímu uznání upraveného finančního aktiva jako nového finančního nástroje. Zahrnují následující události:

— změna smluvní protistrany (pokud se nejedná o formální změnu, např. změny právního jména);
— změna měny smlouvy (pokud změna nevyplývá z uplatnění vložené opce v původní smlouvě s předem dohodnutými podmínkami změny nebo pokud je nová měna navázána na původní měnu);
— zavedení smluvního prvku mimo SPPI (pokud jeho záměrem není zlepšit vymáhání pohledávek od dlužníků udělením úlev, které jim pomohou zotavit se z finančních potíží); nebo
— odstranění smluvního prvku mimo SPPI.

Některá kritéria pro odúčtování rozlišují, zda jsou smluvní úpravy aplikovány na dlužníky, kteří čelí finančním potížím. Uplatnění určitých úprav na dlužníky ve finančních potížích se nepovažuje za podstatné, protože jejich cílem je zlepšit vyhlídky Banky na vymáhání pohledávek přizpůsobením splátkových kalendářů konkrétní finanční situaci těchto dlužníků. Na druhé straně lze takové smluvní úpravy uplatňované na bezproblémové dlužníky považovat za dostatečně podstatné na to, aby opravňovaly k odúčtování, jak je podrobněji popsáno níže.

Z tohoto pohledu vedou k odúčtování následující kritéria, pokud nejsou považována za forbearance opatření nebo nejsou aplikována na klienty v selhání nebo nezpůsobují selhání (tj. k odúčtování dojde, pokud se úprava netýká finančních potíží):

— změna splátkového kalendáře tak, že vážená zbytková splatnost aktiv je upravena o více než 100 % a minimálně o dva roky oproti původnímu aktivu;
— změna načasování/výše smluvních peněžních toků vedoucí k tomu, že současná hodnota upravených peněžních toků (diskontovaných efektivní úrokovou sazbou před modifikací) se okamžitě liší o více než 10 % hrubé účetní hodnoty aktiva (kumulativní hodnocení, které zohledňuje veškeré změny realizované během posledních dvanácti měsíců) nebo
— změna pohyblivé úrokové sazby na pevnou úrokovou sazbu nebo naopak po celou zbývající dobu životnosti finančního aktiva.

Pokud smluvní úpravy prováděné z důvodu forbearance opatření či z důvodu toho, že jsou klienti v selhání nebo v situacích vyvolávajících selhání (tj. týkají se klientů ve finančních potížích), jsou natolik významné, že jsou kvalitativně hodnoceny jako zánik původních smluvních práv, vedou k odúčtování. Příklady takových úprav jsou:

— nová smlouva s podstatně odlišnými podmínkami podepsaná v rámci nucené restrukturalizace po dohodě o pozastavení práv k původnímu majetku;
— sloučení více původních úvěrů do jednoho s podstatně odlišnými podmínkami; nebo
— transformace revolvingového úvěru na nerevolvingový.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“.

U dluhových aktiv, neoceňovaných ve FVPL, která podléhají smluvním úpravám, které nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena proti zachycení zisku nebo ztráty z modifikace v hospodářském výsledku. Zisk nebo ztráta z modifikace se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před modifikací a současnou hodnotou peněžních toků na základě modifikovaných podmínek diskontovaných původní EIR. Ve výkazu zisku a ztráty jsou zisk nebo ztráta z modifikace vykázány v řádku „Úrokové výnosy“ v položce „Čistý úrokový výnos“, pokud se úprava týká finančních aktiv ve Stupni 1. Pro finanční aktiva ve Stupni 2 a 3 a finanční aktiva POCI je zisk nebo ztráta z modifikace vykázána v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny smlouvy, jako je vzdání se (části) jistiny nebo naběhlé úrokové částky, je toto považováno za odpis.

iii. Odpisy

Banka odepisuje finanční aktivum nebo jeho část, pokud nemá reálná očekávání, že příslušné peněžní toky získá. Při provádění odpisu je hrubá účetní hodnota aktiva snížena o příslušné opravné položky.

Banka má nastavená kritéria pro odepisování nedobytných zůstatků ze svých úvěrových obchodů. Odepsání může být důsledkem forbearance opatření, kdy se Banka smluvně vzdává části stávajícího zůstatku, aby pomohla zákazníkům překonat finanční potíže a zlepšila tak vyhlídky na vymáhání zbývajícího zůstatku úvěru (toto se běžně týká going concern scénářů pro korporátní zákazníky). Více informací o forbearance naleznete v poznámce 36 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou).

V gone concern scénářích s korporátními klienty jsou odpisy nedobytných částí expozice spouštěny vynucovacími aktivitami, jako je podání návrhu na zahájení nebo ukončení soudního řízení (konkurzu, likvidace, soudního sporu). Další spouštěče odpisů mohou vyplývat z rozhodnutí o nezahájení vymáhání z důvodu bezcennosti pohledávky/zajištění nebo obecně z posouzení, že pohledávka je ekonomicky ztracena. U retailových klientů nedobytnost a načasování a výše odpisů vykrystalizují až během procesu inkasa, když se ukáže, že dlužnou částku nelze inkasovat, např. z důvodu probíhajícího konkurzního řízení. Zbylé nedobytné pohledávky jsou po procesu inkasa odepsány.

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je vykázána v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

iv. Odúčtování finančních závazků

Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“, „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

i. Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňování podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Banky jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení, úvěry na projektové financování a úpravy úrokových sazeb na základě plnění určitých cílů souvisejících s ESG. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem úrokových sazeb nespadají do oblasti hodnocení SPPI, protože Banka takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL. Banka nemá k 31. prosinci 2025 a 2024 žádné úvěry nesplňující SPPI test.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Bance při předčasném ukončení. Banka používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulatorními orgány.

U úvěrů na financování projektů Banka hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrový rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Součástí podnikání Banky se v posledních letech stala finanční aktiva, jejichž úrok je upravován na základě plnění určitých cílů spojených s ESG ze strany dlužníků (např. plnění stanovených cílů v oblasti emisí CO2). V IFRS 9 v současné době neexistuje žádný konkrétní návod pro posouzení souladu těchto prvků s SPPI. Banka dospěla k závěru, že úrokové úpravy související s ESG mají minimální vliv na smluvní peněžní toky ze stávajícího úvěrového portfolia. V důsledku toho nemají vliv na hodnocení SPPI.

ii. Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázání, musí Banka posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb předchozích období. Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

V Bance jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držené k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Banka prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsané, překročí 10 % účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

iii. Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaných úvěrových ztrát je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení a techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát, jsou uvedeny v poznámce 29 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika. Další informace o definici selhání jsou uvedeny v poznámce 32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty. Vývoj opravných položek na úvěrové ztráty je popsán v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Finanční nástroje v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva se klasifikují jako oceňovaná v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky, a jejich smluvní peněžní toky jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (SPPI).

V rozvaze se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Úrokové výnosy“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinělé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorii aktiv Banky, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud existují), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

Popis finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou je uveden v poznámce 15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

12 Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splatné na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné minimální rezervy v celkové částce 7 035 mil. Kč (2024: 6 906 mil. Kč) k datu účetní závěrky. Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených účtů výkazu o finanční situaci a musí být udržovány v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Tento průměr činil 54 685 mil. Kč (2024: 26 824 mil. Kč) k příslušnému datu účetní závěrky. Jelikož tyto rezervy musí být plněny pouze v průměrné výši, povinné minimální rezervy nepodléhají žádným omezením.

V mil. Kč	2025	2024
Pokladní hotovost	12 560	14 410
Hotovost u centrálních bank	16 117	6 906
Ostatní vklady na požádání	577	430
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	**29 254**	**21 746**

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u úvěrových institucí.

13 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Řádek „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ se dále člení na „Dluhové cenné papíry“, „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“. Podrobnosti o vývoji opravných položek na úvěrové ztráty jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Dluhové cenné papíry

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „ii. Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Banky v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025									
Vládní instituce	371 267	0	0	371 267	-15	0	0	-15	371 252
Úvěrové instituce	21 303	0	0	21 303	-4	0	0	-4	21 299
Ostatní finanční instituce	668	197	0	865	0	-4	0	-4	861
Nefinanční podniky	3 697	1 128	0	4 825	-1	-18	0	-19	4 806
Celkem	**396 935**	**1 325**	**0**	**398 260**	**-20**	**-22**	**0**	**-42**	**398 218**
2024									
Vládní instituce	345 027	0	0	345 027	-15	0	0	-15	345 012
Úvěrové instituce	20 923	0	0	20 923	-5	0	0	-5	20 918
Ostatní finanční instituce	100	166	0	266	0	-4	0	-4	262
Nefinanční podniky	2 737	106	0	2 843	-1	-1	0	-2	2 841
Celkem	**368 787**	**272**	**0**	**369 059**	**-21**	**-5**	**0**	**-26**	**369 033**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – dluhové cenné papíry“.

Úvěry a pohledávky za bankami

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Banky v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025									
Centrální banky	326 883	0	0	326 883	-1	0	0	-1	326 882
Úvěrové instituce	18 621	0	0	18 621	-8	0	0	-8	18 613
Celkem	**345 504**	**0**	**0**	**345 504**	**-9**	**0**	**0**	**-9**	**345 495**
2024									
Centrální banky	437 587	0	0	437 587	-2	0	0	-2	437 585
Úvěrové instituce	15 540	0	0	15 540	-6	0	0	-6	15 534
Celkem	**453 127**	**0**	**0**	**453 127**	**-8**	**0**	**0**	**-8**	**453 119**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za bankami“.

Úvěry a pohledávky za klienty

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025											
Vládní instituce	24 335	4 342	4	32	28 713	-6	-196	-4	-32	-238	28 475
Ostatní finanční instituce	75 144	1 072	250	0	76 466	-55	-24	-239	0	-318	76 148
Nefinanční podniky	318 424	33 722	7 479	1 013	360 638	-1 007	-2 570	-4 648	-371	-8 596	352 042
Domácnosti	582 958	37 241	7 507	538	628 244	-674	-2 187	-5 134	-69	-8 064	620 180
Celkem	**1 000 861**	**76 377**	**15 240**	**1 583**	**1 094 061**	**-1 742**	**-4 977**	**-10 025**	**-472**	**-17 216**	**1 076 845**
2024											
Vládní instituce	17 501	9 582	439	368	27 890	-8	-166	-64	-4	-242	27 648
Ostatní finanční instituce	58 924	5 922	237	0	65 083	-52	-133	-236	0	-421	64 662
Nefinanční podniky	269 389	62 937	7 856	1 249	341 431	-698	-2 905	-4 626	-518	-8 747	332 684
Domácnosti	512 661	58 605	7 482	720	579 468	-858	-2 394	-5 115	-124	-8 491	570 977
Celkem	**858 475**	**137 046**	**16 014**	**2 337**	**1 013 872**	**-1 616**	**-5 598**	**-10 041**	**-646**	**-17 901**	**995 971**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za klienty“.

K 31. prosinci 2025 celkový objem GCA dluhových nástrojů Banky (především úvěry a pohledávky za klienty) oceněných v naběhlé hodnotě, které byly ovlivněny nevýznamnými smluvními úpravami, zatímco byly zařazeny do Stupně 2 nebo 3 a přeřazeny do Stupně 1 v průběhu roku 2025, činil 734 mil. Kč (2024: 975 mil. Kč).

14 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				
V mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**	**Účetní hodnota**
2025									
Vládní instituce	225	0	0	225	0	0	0	0	225
Úvěrové instituce	333	0	0	333	0	0	0	0	333
Ostatní finanční instituce	1 027	1	0	1 028	0	-1	0	-1	1 027
Nefinanční podniky	516	7	12	535	-1	-7	-12	-20	515
Domácnosti	8	89	66	163	0	-86	-63	-149	14
Celkem	**2 109**	**97**	**78**	**2 284**	**-1**	**-94**	**-75**	**-170**	**2 114**
2024									
Vládní instituce	241	1	0	242	0	-1	0	-1	241
Úvěrové instituce	493	0	0	493	0	0	0	0	493
Ostatní finanční instituce	985	1	0	986	-1	-1	0	-2	984
Nefinanční podniky	560	1	8	569	-1	0	-8	-9	560
Domácnosti	10	92	78	180	0	-89	-76	-165	15
Celkem	**2 289**	**95**	**86**	**2 470**	**-2**	**-91**	**-84**	**-177**	**2 293**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“.

15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Ostatní položky tvoří především závazky vůči karetním asociacím ve výši 1 661 mil. Kč (2024: 1 831 mil. Kč), nevyfakturované dodávky ve výši 1 164 mil. Kč (2024: 913 mil. Kč) a přijatá marže na futures ve výši 891 mil. Kč (2024: 625 mil. Kč) a ostatní finanční závazky ve výši 708 mil. Kč (2024: 563 mil. Kč).

V mil. Kč	**2025**	**2024**
Vklady	**1 689 143**	**1 687 927**
Vklady bank	215 937	262 969
Vklady klientů	1 473 206	1 424 958
Emitované dluhové cenné papíry	**98 265**	**81 509**
Dluhopisy	98 265	81 509
Ostatní finanční závazky	**4 572**	**4 031**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**1 791 980**	**1 773 467**

Vklady bank

V mil. Kč	**2025**	**2024**
Vklady splatné na požádání	9 614	2 960
Termínované vklady	17 256	17 654
Repo obchody	189 067	242 355
Vklady bank	**215 937**	**262 969**

Vklady klientů

V mil. Kč	2025	2024
Vklady klientů	**1 473 206**	**1 424 958**
Vklady splatné na požádání	1 131 342	1 068 185
Vládní instituce	120 292	113 126
Ostatní finanční instituce	25 967	23 965
Nefinanční podniky	169 182	147 889
Domácnosti	815 901	783 205
Termínované vklady	223 209	268 356
Vládní instituce	15 583	17 956
Ostatní finanční instituce	23 463	36 349
Nefinanční podniky	60 675	77 649
Domácnosti	123 488	136 402
Repo obchody	118 655	88 417
Vládní instituce	48 812	34 240
Ostatní finanční instituce	68 578	54 177
Nefinanční podniky	1 265	0
Vklady klientů	**1 473 206**	**1 424 958**
Vládní instituce	184 687	165 322
Ostatní finanční instituce	118 008	114 491
Nefinanční podniky	231 122	225 538
Domácnosti	939 389	919 607

Všechny vklady pocházejí od klientů a subjektů působících v České republice.

Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Datum předčasné výplaty	Úroková sazba	2025	2024
SNP	AT0000A2STV4	Září 2021	Září 2028	Září 2027	0,5%	11 634	11 784
SNP	CZ0003707291	Červenec 2022	Červenec 2027	Červenec 2026	7,41%	6 209	6 209
Podřízený dluhopis	CZ0003708315	Červen 2023	Červen 2029	Červen 2028	6,75%	6 257	6 252
SNP	XS2638560156	Červen 2023	Červen 2027	Červen 2026	5,943%	12 480	12 956
SNP	XS2676413235	Září 2023	Březen 2028	Březen 2027	5,737%	12 676	13 160
SNP	XS2746647036	Leden 2024	Leden 2030	Leden 2029	4,824%	12 660	13 144
Podřízený dluhopis	CZ0003708679	Březen 2024	Březen 2034	Březen 2029	5,55%	2 120	2 044
Podřízený dluhopis	CZ0003708687	Březen 2024	Březen 2034	Březen 2029	5,55%	2 439	1 816
SNP	XS2852933329	Červenec 2024	Červenec 2031	Červenec 2030	4,57%	12 488	13 169
SNP	XS2930541698	Listopad 2024	Listopad 2027	Listopad 2026	5,45%	831	975
Podřízený dluhopis	CZ0003709701	Únor 2025	Únor 2035	Únor 2030	5,05%	2 609	0
Podřízený dluhopis	CZ0003710188	Červen 2025	Červen 2035	Červen 2030	4,01%	3 638	0
SNP	XS3174780893	Září 2025	Září 2032	Září 2031	3,743%	12 224	0
Emitované dluhopisy						**98 265**	**81 509**

Dluhové cenné papíry SNP obchodované na oficiálním regulovaném trhu jsou registrovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) a na Vídeňské burze. Podřízené dluhopisy se veřejně neobchodují.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

16 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. V rozvaze jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci, a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů FVOCI“, která také zahrnuje zápis o opravné položce v ostatním úplném výsledku. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Banka klasifikuje investice do dluhových cenných papírů jako FVOCI, tj. do této kategorie nejsou zahrnuty žádné úvěrové obchody. Podobně jako investice do dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě se vztahují k různým podnikatelským cílům, jako např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Společným atributem investic do dluhových nástrojů ve FVOCI je, že aktivní optimalizace výnosů prostřednictvím prodeje je nedílnou součástí dosažení cílů. Prodeje se uskutečňují za účelem optimalizace likvidní pozice nebo realizace zisků či ztrát z reálné hodnoty. V důsledku toho jsou obchodní cíle dosahovány jak prostřednictvím inkasa smluvních peněžních toků, tak prodejem cenných papírů.

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena níže:

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám						
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
2025											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	37 039	0	0	37 039	-1	0	0	-1	37 038	-21	37 017
Úvěrové instituce	3 299	0	0	3 299	-1	0	0	-1	3 298	-14	3 284
Ostatní finanční instituce	1 565	0	0	1 565	0	0	0	0	1 565	3	1 568
Nefinanční podniky	4 818	1 411	0	6 229	-2	-9	0	-11	6 218	-48	6 170
Celkem	**46 721**	**1 411**	**0**	**48 132**	**-4**	**-9**	**0**	**-13**	**48 119**	**-80**	**48 039**
2024											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	37 106	0	0	37 106	-2	0	0	-2	37 104	343	37 447
Úvěrové instituce	3 733	0	0	3 733	-1	0	0	-1	3 732	-58	3 674
Ostatní finanční instituce	968	820	0	1 788	0	-6	0	-6	1 781	6	1 787
Nefinanční podniky	4 882	3 495	0	8 377	-2	-181	0	-183	8 194	62	8 256
Celkem	**46 689**	**4 315**	**0**	**51 004**	**-5**	**-187**	0	**-192**	**50 811**	**353**	**51 164**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – dluhové nástroje“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – dluhové cenné papíry“.

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Banka využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy (kromě pojišťovnictví). Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly z kapitálových nástrojů“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do sloupce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků ani s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Banky je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držená oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Bankou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). V Bance se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Banka také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

V rozvaze jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, podpoložka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podpoložka „Dluhové cenné papíry“. Finanční aktiva neurčená k obchodování se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držených k obchodování (tj. finanční aktiva držená oddělením trading Banky) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně“, uvedená v poznámce 19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za držené k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 18 Finanční deriváty.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z nederivátových finančních aktiv oceňovaných ve FVPL dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výnosy“) a je vypočítána aplikací efektivní úrokové míry na složku zůstatkové hodnoty finančních aktiv. Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny v řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend. Tyto položky jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ v případě finančních aktiv k obchodování a v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“ v případě neobchodovaných finančních aktiv ve FVPL.

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázány jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou uvedena v poznámce 18 Finanční deriváty a poznámce 20 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

18 Finanční deriváty

Mezi deriváty používané Bankou patří především úrokové swapy, měnové futures, forwardové smlouvy, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce.

Pro účely prezentace jsou deriváty rozděleny na:

— Deriváty – k obchodování a
— Deriváty – zajišťovací účetnictví.

Zajišťovací deriváty jsou popsány v poznámce 22 Zajišťovací účetnictví.

Derivátové finanční nástroje jsou v rozvaze vedeny v reálné hodnotě (špinavá cena - „dirty price“). Deriváty jsou vedeny jako aktiva, pokud je jejich reálná hodnota kladná, a jako závazky, pokud je jejich reálná hodnota záporná.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny - „clean price“) derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady související s deriváty drženými k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Vykazování úrokových výnosů/nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Vložené deriváty

Banka vydává určité finanční závazky, které obsahují strukturované prvky. Strukturované prvky znamenají, že derivát je vnořen do nederivátových hostitelských nástrojů.

Vložené deriváty, které jsou odděleny, jsou účtovány jako samostatné deriváty a vykázány v rozvaze v položce „Deriváty“ jako „Finanční aktiva k obchodování“ nebo „Finanční závazky k obchodování“. Jedná se o dluhopisy a vklady, jejichž platby jsou vázány na ceny akcií nebo směnných kurzů.

V rámci podnikání Banky se většina vložených derivátů, které by jinak byly odděleny, týká emitovaných dluhopisů, u kterých byla uplatněna opce na ocenění reálnou hodnotou. V důsledku toho jsou tyto vložené deriváty součástí měření celého hybridního nástroje ve FVPL.

Deriváty k obchodování

	2025			2024		
V mil. Kč	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	**778 281**	**10 400**	**-9 790**	**782 333**	**12 066**	**-11 486**
Úrokové	378 763	6 195	-5 698	367 832	8 091	-7 608
Měnové	399 518	4 205	-4 092	414 501	3 975	-3 878
Deriváty v bankovní knize	**35 201**	**104**	**-411**	**49 776**	**786**	**-549**
Úrokové	10 198	19	-11	24 828	1	-314
Měnové	25 003	85	-400	24 948	785	-235
Celkem	**813 482**	**10 504**	**-10 201**	**832 109**	**12 852**	**-12 035**

Všechny deriváty, které nejsou určeny jako zajišťovací nástroje jsou klasifikovány jako deriváty určené k obchodování, včetně derivátů držených v bankovním portfoliu pro regulatorní účely (ekonomické zajištění).

19 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

	2025		2024	
V mil. Kč	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	715	0	603
Dluhové cenné papíry	0	700	0	700
Ostatní finanční instituce	0	700	0	700
Úvěry a pohledávky za bankami	0	659	0	691
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená	**0**	**2 074**	**0**	**1 994**
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**2 074**		**1 994**	

Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“.

20 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Banka využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých finančních závazků při prvotním zaúčtování (dále jen možnost oceňování reálnou hodnotou), a to v následujících případech:

— taková klasifikace odstraňuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančními závazky s pevnou úrokovou sazbou, které jsou jinak oceněny v naběhlé hodnotě, a souvisejícími deriváty oceněnými v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Banka kvantitativně posoudí, zda označení skutečně eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad u změn reálné hodnoty související s úrokovým rizikem; nebo
— celá hybridní smlouva obsahuje spolu úzce nesouvisející vložený derivát.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány v rozvaze v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ v podpoložce „Vklady klientů“.

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vykazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Přecenění vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku stanovenou pomocí původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou u finančních závazků oceňovaných FVPL

	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
V mil. Kč	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Vklady	2 723	1 309	2 715	1 305	8	4
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**2 723**	**1 309**	**2 715**	**1 305**	**8**	**4**

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (úzce nesouvisejících), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

	Za účetní období		Kumulativní změna	
V mil. Kč	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Vklady klientů	2	0	0	-2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**2**	**0**	**0**	**-2**

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

Finanční nástroje - další skutečnosti

21 Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty v Bance je založeno především na externích zdrojích dat (ceny na akciovém trhu nebo kotace makléřů ve vysoce likvidních tržních segmentech). Finanční nástroje, u kterých je reálná hodnota stanovena na základě kótovaných tržních cen, jsou zejména kotované cenné papíry a deriváty a dále likvidní OTC dluhopisy.

Veškeré finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě jsou oceněny reálnou hodnotou opakovaně. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Popis modelu ocenění a parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

Půjčky. Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou poté diskontovány výnosovou křivkou, která se skládá z bezrizikové sazby a finančního rozpětí pro přednostní nezajištěné emise. U omezeného počtu půjček s účastí na zisku jsou očekávané peněžní toky diskontovány pomocí diskontní sazby upravené o riziko. Tato rizikově upravená sazba je stanovena pomocí modelu oceňování kapitálových aktiv (CAPM) na základě srovnatelných kotovaných společností.

Dluhové cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papíru (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí je odvozeno z náhradního nástroje a upraveno podle rozdílů v rizikovém profilu nástrojů. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papíru (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/ floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny. U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů. Tyto modely zahrnují metodu upravených čistých aktiv, zjednodušený výnosový přístup, dividendový diskontní model a srovnatelné metody více společností.

Metoda upravených čistých aktiv vyžaduje, aby investor měřil reálnou hodnotu jednotlivých aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci jednotky, do níž bylo investováno, a také reálnou hodnotu všech nezaúčtovaných aktiv a závazků k datu ocenění. Výsledné reálné hodnoty uznaných a nevykázaných aktiv a závazků by proto měly představovat reálnou hodnotu vlastního kapitálu jednotky, do níž bylo investováno.

Dividendový diskontní model předpokládá, že cena kapitálových nástrojů vydaných účetní jednotkou se rovná současné hodnotě všech jejích očekávaných budoucích dividend na dobu neurčitou. Podobně jako u modelu diskontování dividend zjednodušený výnosový přístup odhaduje reálnou hodnotu na základě budoucího výnosu. Lze jej však využít i v případě, že je k dispozici pouze roční plánovaný příjem. Zjednodušený přístup k výnosům a model diskontování dividend diskontují budoucí výnosy a dividendy pomocí nákladů vlastního kapitálu. Náklady na vlastní kapitál závisí na bezrizikové sazbě, tržní rizikové prémii, pákové beta a rizikové prémii země. Pákový beta je odvozen z klasifikace odvětví, kterou vydává a spravuje Damodaran.

Ve vzácných případech mohou techniky pro neobchodní kapitálové nástroje také zahrnovat srovnatelné metody více společností. Jedná se o oceňovací techniky, které využívají ceny a další relevantní informace generované tržními transakcemi zahrnujícími srovnatelné partnerské společnosti jednotky, do níž bylo investováno, k odvození násobku ocenění, z něhož lze odvodit indikovanou reálnou hodnotu vlastního kapitálu nebo hodnoty podniku.

Závazky. Reálná hodnota finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů v rámci možnosti oceňování reálnou hodnotou je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích, jsou-li k dispozici. U emitovaných cenných papírů, u nichž nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen, se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků. Významnými vstupními faktory pro úpravu spreadu vlastního kreditního rizika Banky pro příslušnou třídu seniority jsou kreditní spready odvozené od likvidních benchmarkových dluhopisů a další indikace od externích investičních bank, které jsou pravidelně poskytovány. Aplikované spready jsou pravidelně ověřovány nezávislým útvarem Řízení rizik. V případě emitovaných cenných papírů se strukturovanými prvky je při výpočtu reálné hodnoty zohledněna také volitelnost.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kotované tržní ceny na aktivním trhu, jsou oceněny pomocí kotované tržní ceny (nabídka na dlouhou pozici, poptávka na krátkou pozici). U ostatních investic do neobchodovatelných kapitálových nástrojů je reálná hodnota stanovena standardními oceňovacími modely, které rovněž využívají nepozorovatelné vstupní parametry.

OTC-derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na OTC trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích se používají data získaná z méně častých transakcí nebo technikou extrapolace.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U OTC derivátů se uplatňují úpravy kreditního rizika protistrany (CVA) a úpravy o vlastní kreditní riziko (DVA) pro úvěrové riziko selhání Banky. V případě CVA se úprava řídí očekávanou kladnou expozicí derivátu a pravděpodobností selhání protistrany. DVA se řídí očekávanou zápornou expozicí derivátu a pravděpodobností selhání Banky. Modelování očekávané expozice je založeno na strategiích replikace opcí, resp. simulačních technikách Monte-Carlo.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulované úpravy CVA částky 50 mil. Kč (2024: 115 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 28 mil. Kč (2024: 43 mil. Kč).

Na základě analýzy provedené Bankou bylo rozhodnuto, že pro oceňování OTC derivátů nebude uvažována žádná úprava hodnoty financování (FVA).

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Banka zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Nástroje zařazené do Úrovně 1 jsou deriváty obchodované na burze (opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako Úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění Úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatility jako pozorovatelné tržní parametry.

Mezi nástroje patřící do Úrovně 2 náleží OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. Obvykle se používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících kategorií:

— Deriváty, u nichž má úprava úvěrové hodnoty (CVA) významný dopad a je vypočítána na základě nepozorovatelných parametrů (tj. interních odhadů PD a LGD);
— Nelikvidní dluhopisy, akcie, účasti a fondy nekótované na aktivním trhu, kde byly použity buď modely s nepozorovatelnými parametry (např. kreditní rozpětí) nebo byly použity kotace makléřů, které nelze přiřadit k Úrovni 1 nebo Úrovni 2;
— Úvěry, které nesplňují kritéria smluvních peněžních toků.

Přidělení odpovídající úrovně je určeno na konci vykazovaného období.

Reklasifikace z Úrovně 1 do Úrovně 2 nebo Úrovně 3, a naopak, bude uskutečněna v případě, že finanční nástroj už nesplňuje výše popsaná kritéria pro příslušnou úroveň.

Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

	2025				2024			
V mil. Kč	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	43	10 504	0	10 547	57	12 852	2	12 911
Deriváty	0	10 504	0	10 504	0	12 850	2	12 852
Ostatní finanční aktiva k obchodování	43	0	0	43	57	2	0	59
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	2 074	2 074	0	0	1 994	1 994
Kapitálové nástroje	0	0	715	715	0	0	603	603
Dluhové cenné papíry	0	0	700	700	0	0	700	700
Úvěry a pohledávky	0	0	659	659	0	0	691	691
Finanční aktiva ve FVOCI	42 549	4 448	1 042	48 039	44 057	4 358	2 749	51 164
Dluhové cenné papíry	42 549	4 448	1 042	48 039	44 057	4 358	2 749	51 164
Zajišťovací deriváty	0	3 149	0	3 149	0	2 930	0	2 930
Aktiva celkem	**42 592**	**18 101**	**3 116**	**63 809**	**44 114**	**20 140**	**4 745**	**68 999**
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	0	10 201	0	10 201	0	11 903	132	12 035
Deriváty	0	10 201	0	10 201	0	11 903	132	12 035
Finanční závazky ve FVPL	0	2 723	0	2 723	0	1 309	0	1 309
Vklady klientů	0	2 723	0	2 723	0	1 309	0	1 309
Zajišťovací deriváty	0	2 009	0	2 009	0	3 693	0	3 693
Závazky celkem	**0**	**14 933**	**0**	**14 933**	**0**	**16 905**	**132**	**17 037**

Změny a reklasifikace v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

Reklasifikace mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 na základě rozvahových pozic a nástrojů

	2025		2024	
V mil. Kč	**Úroveň 1 do Úroveň 2**	**Úroveň 2 do Úroveň 1**	**Úroveň 1 do Úroveň 2**	**Úroveň 2 do Úroveň 1**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	485	0	0	93
Dluhové cenné papíry	485	0	0	93
Celkem	**485**	**0**	**0**	**93**

Pohyby v rámci Úrovně 3

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papíru, jejichž oceňovací modely jsou založeny na nepozorovatelných vstupech:

Vývoj reálné hodnoty finančních nástrojů v Úrovni 3

V mil. Kč		Zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje	Vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převod z Úrovně 3	Kurzové rozdíly	
	Leden 2025									**Prosinec 2025**
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	2	0	0	0	0	-1	0	-1	0	0
Deriváty	2	0	0	0	0	-1	0	-1	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 994	736	0	180	-144	-691	0	0	-1	2 074
Kapitálové nástroje	603	11	0	101	0	0	0	0	0	715
Dluhové cenné papíry	700	66	0	79	-144	0	0	0	-1	700
Úvěry a pohledávky	691	659	0	0	0	-691	0	0	0	659
Finanční aktiva ve FVOCI	2 749	114	-87	0	0	-1 801	67	0	0	1 042
Dluhové cenné papíry	2 749	114	-87	0	0	-1 801	67	0	0	1 042
Celkem aktiva	**4 745**	**850**	**-87**	**180**	**-144**	**-2 493**	**67**	**-1**	**-1**	**3 116**
Závazky										
Finanční závazky k obchodování	132	-132	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty	132	-132	0	0	0	0	0	0	0	0
Závazky celkem	**132**	**-132**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

	Leden 2024									**Prosinec 2024**
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Deriváty	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 235	842	0	68	-295	-856	0	0	0	1 994
Kapitálové nástroje	645	-70	0	28	0	0	0	0	0	603
Dluhové cenné papíry	734	221	0	40	-295	0	0	0	0	700
Úvěry a pohledávky	856	691	0	0	0	-856	0	0	0	691
Finanční aktiva ve FVOCI	2 348	-32	-154	0	0	0	2 935	-2 348	0	2 749
Dluhové cenné papíry	2 348	-32	-154	0	0	0	2 935	-2 348	0	2 749
Celkem aktiva	**4 585**	**810**	**-154**	**68**	**-295**	**-856**	**2 935**	**-2 348**	**0**	**4 745**
Závazky										
Finanční závazky k obchodování	0	132	0	0	0	0	0	0	0	132
Deriváty	0	132	0	0	0	0	0	0	0	132
Závazky celkem	**0**	**132**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**132**

Přesuny z a do Úrovně 3 jsou způsobeny především změnami v tržní aktivitě a následně sledovatelností parametrů oceňování.

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla zařazena do Úrovně 3 / reklasifikována do Úrovně 3, jelikož úprava úvěrové hodnoty CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě nepozorovatelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovni 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. Finanční aktiva ve FVOCI (dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na nepozorovatelných vstupech, byly přesunuty do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů Úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty Úrovně 3 v ostatním úplném výsledku hospodaření zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena zvýšením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovni 3 držených na konci vykazovaného období ve výkazu zisku a ztráty

V mil. Kč	2025	2024
Aktiva		
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	727	842
Kapitálové nástroje	11	-70
Dluhové cenné papíry	57	221
Úvěry a pohledávky	659	691
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	114	-32
Dluhové cenné papíry	114	-32
Celkem	**841**	**810**
Závazky		
Finanční závazky k obchodování	0	-132
Deriváty	0	-132
Celkem	**0**	**-132**

Nepozorovatelné vstupy a analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti – změny reálné hodnoty dle typu produktu s využitím možných alternativ:

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

	2025		2024	
V mil. Kč	**Kladné**	**Záporné**	**Kladné**	**Záporné**
Deriváty	0	0	5	-6
Výkaz zisku a ztráty	0	0	5	-6
Dluhové cenné papíry	2	-2	28	-37
Ostatní úplný výsledek hospodaření	2	-2	28	-37
Kapitálové nástroje	70	-139	64	-127
Výkaz zisku a ztráty	70	-139	64	-127
Celkem	**72**	**-141**	**97**	**-170**
Výkaz zisku a ztráty	**70**	**-139**	**69**	**-133**
Ostatní úplný výsledek hospodaření	**2**	**-2**	**28**	**-37**

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nepozorovatelných vstupů:

— u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
— u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
— u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2025 a ke konci roku 2024. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
2025					
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	29 254	29 254	12 560	16 694	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 820 558	1 796 578	371 832	7 825	1 416 922
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	345 495	345 456	0	0	345 456
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	1 076 845	1 071 465	0	0	1 071 465
Dluhové cenné papíry	398 218	379 657	371 832	7 825	0
Pohledávky z finančního leasingu	239	239	0	0	239
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 114	2 113	0	0	2 113
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 791 980	1 793 833	26 142	56 704	1 710 987
Vklady bank	215 937	215 828	0	0	215 828
Vklady klientů	1 473 206	1 473 058	0	0	1 473 058
Emitované dluhové cenné papíry	98 265	100 374	26 142	56 704	17 529
Ostatní finanční závazky	4 572	4 572	0	0	4 572
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	n/a	34	0	0	34
Úvěrové přísliby	n/a	-448	0	0	-448
2024					
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	21 746	21 746	14 410	7 336	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 818 123	1 788 450	341 063	6 288	1 441 100
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	453 119	453 695	0	0	453 695
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	995 971	987 405	0	0	987 405
Dluhové cenné papíry	369 033	347 350	341 063	6 288	0
Pohledávky z finančního leasingu	282	282	0	0	282
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 293	2 298	0	0	2 298
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 773 467	1 775 868	0	73 381	1 702 487
Vklady bank	262 969	262 844	0	0	262 844
Vklady klientů	1 424 958	1 424 883	0	0	1 424 883
Emitované dluhové cenné papíry	81 509	84 109	0	73 381	10 728
Ostatní finanční závazky	4 031	4 031	0	0	4 031
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	n/a	48	0	0	48
Úvěrové přísliby	n/a	2 734	0	0	2 734

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a příslibů zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmů Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a jiných pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty. Výpočet reálné hodnoty úvěrů zákazníkům není ovlivněn tím, zda jsou předmětem syntetické sekuritizace. V důsledku toho jsou zařazeny do kategorie oceňování v rámci Úrovně 3. Podrobnosti o syntetické sekuritizaci jsou uvedeny v poznámce 31 Využití kolaterálu a ostatních úvěrových posílení. Reálné hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

Pokud jde o podrozvahové závazky (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby), reálná hodnota nevyužitých úvěrových příslibů se odhaduje pomocí regulatorních úvěrových konverzních faktorů. S výslednými úvěrovými ekvivalenty se zachází jako s ostatními rozvahovými aktivy. Rozdíl mezi vypočtenou celkovou reálnou hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu nevyužitých úvěrových příslibů. V případě, že je celková reálná hodnota vyšší než nominální hodnota hypotetických úvěrových ekvivalentů, mají nevyužité úvěrové přísliby kladnou reálnou hodnotu. Reálná hodnota finančních záruk se odhaduje obdobně jako swapy úvěrového selhání. Reálná hodnota záruky je součtem současné hodnoty ochranné části a současné hodnoty prémiové části. Hodnota ochranné části se odhaduje na základě PD a LGD příslušných klientů, zatímco hodnota prémiové části se odhaduje na základě současné hodnoty budoucích poplatků, které mají být obdrženy. Pokud je ochranná část vyšší než prémiová část, mají finanční záruky zápornou reálnou hodnotu.

22 Zajišťovací účetnictví

Banka používá zajišťovací účetnictví k zajištění úrokového a měnového rizika. V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 se Banka rozhodla pokračovat v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

V rozvaze jsou deriváty označené jako zajišťovací nástroje oceněny reálnou hodnotou (špinavá cena). Jsou vykázány v položce „Zajišťovací deriváty“ na straně aktiv nebo pasiv v závislosti na tom, zda je jejich reálná hodnota kladná nebo záporná.

i. Zajištění reálné hodnoty

Banka používá zajištění reálné hodnoty pro snížení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Banka rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Banka využívá osvobození na základě výjimky „EU carve-out“ s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko v portfoliu zajištění reálné hodnoty je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika“.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Banky. Politika Banky obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

V případě ukončení zajištění se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

ii. Zajištění peněžních toků

U určených a způsobilých zajištění peněžních toků se účinná část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje vykazuje jako ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“ ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Kumulovaný ostatní úplný výsledek je vykázán v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

U ukončených zajištění zůstává kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl vykázán v ostatním úplném výsledku, odděleně v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“, dokud transakce neproběhne.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese útvar Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie Banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Banky na odpovídající časové období.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Banka zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosu při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Zisk ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2025 činil 865 mil. Kč (2024: zisk 1 388 mil. Kč); ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek představovala 891 mil. Kč (2024: ztráta 1 337 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

	2025			2024		
V mil. Kč	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	**82 179**	**455**	**-1 619**	**74 419**	**626**	**-2 553**
Úrokové	82 179	455	-1 619	74 419	626	-2 553
Zajištění peněžních toků	**119 853**	**2 694**	**-390**	**100 461**	**2 304**	**-1 140**
Úrokové	79 068	682	-249	54 700	1 169	-299
Měnové	40 785	2 012	-141	45 761	1 135	-842
Celkem	**202 032**	**3 149**	**-2 009**	**174 880**	**2 930**	**-3 693**

Nominální hodnota zajištěných položek

		2025	2024
V mil. Kč	Typ zajišťovaných položek	Nominální hodnota	Nominální hodnota
Zajištění reálné hodnoty			
Aktiva	Portfolio klientských úvěrů	100	100
Aktiva	Dluhopisy v naběhlé hodnotě	56 622	47 875
Závazky	Vydané dluhopisy	24 245	25 185
Závazky	Ostatní závazky - úvěry	1 212	1 259
Zajištění peněžních toků (úrokové)			
Aktiva	Mezibankovní úvěry / repo	14 200	14 200
Aktiva	Klientské úvěry (jednotlivé a portfoliové)	64 868	40 500
Zajištění peněžních toků (měnové)			
Aktiva	Klientské úvěry (jednotlivé a portfoliové)	4 194	7 757
Aktiva	Předpokládané peněžní toky v cizí měně	2 909	4 533
Aktiva	Korporátní/vládní dluhopisy	33 682	33 470

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2025. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

Zajišťovací nástroje

	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů				
V mil. Kč	Aktiva	Pasiva		Nominální hodnota	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
2025								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	455	1 619	865	82 179	0	0	56 851	25 328
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	682	249	-1 717	79 068	6 500	13 000	53 568	6 000
Zajištění kurzového rizika	2 012	141	375	40 785	2 606	6 551	19 202	12 426
Celkem	**3 149**	**2 009**	**-477**	**202 032**	**9 106**	**19 551**	**129 621**	**43 754**
2024								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	626	2 553	1 388	74 419	0	0	15 753	58 666
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	1 169	299	1 202	54 700	7 000	5 000	22 700	20 000
Zajištění kurzového rizika	1 135	841	-264	45 761	924	4 629	25 954	14 254
Celkem	**2 930**	**3 693**	**2 326**	**174 880**	**7 924**	**9 629**	**64 407**	**92 920**

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištěné položky v rámci zajištění reálné hodnoty

		Úpravy zajištění		
V mil. Kč	Účetní hodnota	Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
2025				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	59 361	163	-781	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	25 246	-454	-112	0
2024				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	48 822	940	-577	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	26 334	-111	-760	0

Zajištěné položky v rámci zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2025			
Zajištění úrokového rizika	-1 717	576	-6
Zajištění kurzového rizika	375	-184	0
Celkem	**-1 342**	**392**	**-6**
2024			
Zajištění úrokového rizika	1 202	314	522
Zajištění kurzového rizika	-264	-526	0
Celkem	**938**	**-212**	**522**

Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

			Fond zajištění reklasifikovaný do výkazu zisku nebo ztráty z důvodu:	
V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty	Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví vykázaná do OCI	ovlivnění výkazu zisku nebo ztráty	budoucí zajištěné peněžní toky se již neočekávají
2025				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-26	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	7	-505	-151	0
Zajištění kurzového rizika	-5	-955	1 535	0
Celkem	**-24**	**-1 460**	**1 384**	**0**
2024				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	51	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	34	1 641	-604	0
Zajištění kurzového rizika	16	-110	-768	0
Celkem	**101**	**1 531**	**-1 372**	**0**

Neefektivity ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázané v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

23 Započtení finančních nástrojů

Následující tabulka ukazuje vlivy započtení na rozvahu Banky a také dopady kompenzačních finančních nástrojů, které jsou předmětem dohod o kompenzaci.

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zajištění přijaté	Ostatní finanční zajištění přijaté	
2025						
Deriváty (Poznámka 18 a 22)	13 652	13 652	7 175	2 790	0	3 687
Dohody o zpětném nákupu (Poznámka 13)	328 816	328 816	0	0	328 816	0
Celkem	**342 468**	**342 468**	**7 175**	**2 790**	**328 816**	**3 687**
2024						
Deriváty (pozn. 18 a 22)	15 782	15 782	9 097	2 125	0	4 560
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 13)	438 039	438 039	0	0	434 110	3 929
Celkem	**453 821**	**453 821**	**9 097**	**2 125**	**434 110**	**8 489**

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zajištění poskytnuté	Ostatní finanční zajištění poskytnuté	
2025						
Deriváty (Poznámka 18)	12 210	12 210	7 175	570	0	4 465
Repo obchody (Poznámka 15)	307 722	307 722	0	0	307 722	0
Celkem	**319 932**	**319 932**	**7 175**	**570**	**307 722**	**4 465**
2024						
Deriváty (Poznámka 18)	15 727	15 727	9 098	1 570	0	5 059
Repo obchody (Poznámka 15)	330 773	330 773	0	0	330 773	0
Celkem	**346 500**	**346 500**	**9 098**	**1 570**	**330 773**	**5 059**

V repo obchodech Banka používá cenné papíry ve výši 110 428 mil. Kč (2024: 117 657 mil. Kč), které jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci (viz poznámka 24), a také aktiva přijatá Bankou jako kolaterály, které nejsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci.

Banka využívá repo obchody a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o započtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě selhání kterékoliv protistrany. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k započtu v důsledku rámcových smluv o započtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Hotovostní zajištění přijaté/poskytnuté“.

Repo obchody jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/poskytnuté“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním. Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy. Podrobnější informace o repo a reverzních repo operacích uvádí Banka v poznámce 24 Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů.

24 Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci spolu s odpovídající povinností vrátit je jako závazek ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, který je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“, podpoložce „Úrokové náklady“. Finanční aktiva, která Banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ a podpoložkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“, podpoložce „Úrokové výnosy“.

Půjčování a vypůjčování cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Převod cenných papírů protistranám prostřednictvím zápůjček cenných papírů není odúčtován. Protože u zápůjčky cenných papírů Banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zapůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2025 Účetní hodnota převáděných aktiv	2025 Účetní hodnota souvisejících závazků	2024 Účetní hodnota převáděných aktiv	2024 Účetní hodnota souvisejících závazků
Repo obchody				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	73 876	66 756	61 237	51 890
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 699	2 425	0	0
Repo obchody celkem	**76 575**	**69 181**	**61 237**	**51 890**
Půjčování cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	32 622	0	56 420	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	1 231	0	0	0
Půjčování cenných papírů celkem	**33 853**	**0**	**56 420**	**0**
Celkem	**110 428**	**69 181**	**117 657**	**51 890**

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry. Celková částka 76 575 mil. Kč (2024: 61 237 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů ve výši 69 181 mil. Kč (2024: 51 890 mil. Kč) představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Banky tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2025 Reálná hodnota převáděných aktiv	2025 Reálná hodnota souvisejících závazků	2025 Čistá pozice	2024 Reálná hodnota převáděných aktiv	2024 Reálná hodnota souvisejících závazků	2024 Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	70 160	66 730	3 430	57 417	51 925	5 492
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 700	2 424	276	0	0	0
Celkem	**72 860**	**69 154**	**3 706**	**57 417**	**51 925**	**5 492**

25 Finanční aktiva zastavená jako kolaterály

Účetní hodnota finančních aktiv zastavených jako kolaterály

V mil. Kč	Rozvahové položky závazků	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Celkem
2025				
Repo obchody	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	2 699	73 876	**76 575**
Půjčování cenných papírů	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	1 231	32 622	**33 853**
Refinancování a ostatní formy zajištění	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	6 519	10 549	**17 068**
Celkem		**10 449**	**117 047**	**127 496**
2024				
Repo obchody	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	0	61 236	**61 236**
Půjčování cenných papírů	Finanční závazky v naběhlé hodnotě, FVPL a k obchodování	0	56 420	**56 420**
Refinancování a ostatní formy zajištění	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	9 144	8 955	**18 099**
Celkem		**9 144**	**126 611**	**135 755**

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který může být znovu zastaven nebo prodán i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 124 823 mil. Kč (2024: 214 110 mil. Kč).

26 Cenné papíry

	2025				2024			
			Finanční aktiva				Finanční aktiva	
V mil. Kč	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Ve FVOCI	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	**398 218**	**43**	**700**	**48 039**	**369 033**	**59**	**700**	**51 164**
Kótované	391 600	43	0	43 046	369 030	57	0	51 164
Nekótované	6 618	0	700	4 993	3	2	700	0
Kapitálové cenné papíry	**0**	**0**	**715**	**0**	**0**	**0**	**603**	**0**
Nekótované	0	0	715	0	0	0	603	0
Celkem	**398 218**	**43**	**1 415**	**48 039**	**369 033**	**59**	**1 303**	**51 164**

Řízení rizik a kapitálu

27 Řízení finančních rizik

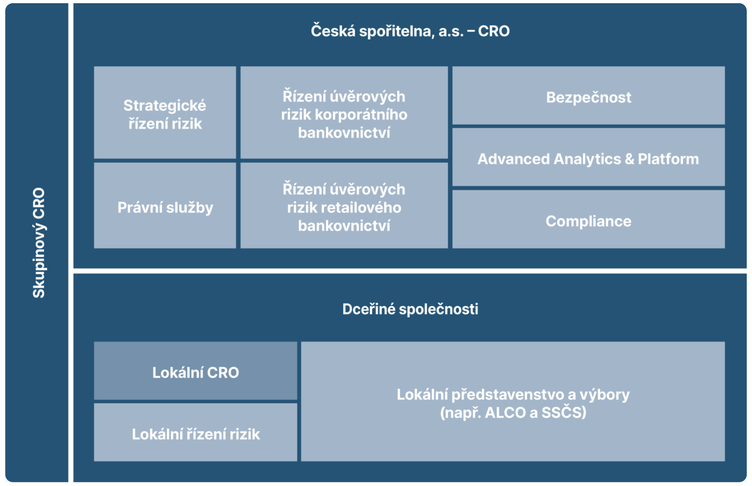
Riziková politika a strategie

Banka vyvinula systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Skupině. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasně definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

Banka zveřejňuje informace online podle článku 434 nařízení (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích – CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019 a 1623/2024, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách Banky na adrese https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-podle-casti-osme-narizeni-(EU)-c.-575-2013.

Organizace řízení rizik



Monitorování a kontrola rizik je zajištěna prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolemi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.

Představenstvo a zejména člen představenstva odpovědný za řízení rizik (CRO Banky – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik v Bance. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Banky a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO Banky je ve spolupráci s vedoucími útvarů řízení rizik v dceřiných společnostech odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik, a to všech typů rizik ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO Banky, zajišťují za tímto účelem dostupnost vhodné infrastruktury a zaměstnanců, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů v Bance.

Na úrovni Banky je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání kontroly operačního rizika a výkonu odpovědností při strategickém řízení rizik. Následující útvary řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Banky:

— Strategické řízení rizik;
— Řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví;
— Řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví;
— Právní služby;
— Bezpečnost;
— Advanced Analytics & Platform;
— Compliance;
— Lokální CRO.

Lokální CRO

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným členem představenstva odpovědným za řízení rizik (CRO).

Bankovní koordinace činností v oblasti řízení rizik

Klíčoví řídicí pracovníci Banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik v Bance byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

— Výbor řízení rizik;
— Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee - RMMC);
— Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
— Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee - ALCO);
— Výbor pro produkty a ceny;
— Výbor pro řízení operativní likvidity;
— Výbor řízení rizik finančních trhů (Financial Markets Risk Management Committee - FMRMC);
— Výbor řízení nefinančních rizik (Nonfinancial Risk Managament Committee – NFRMC).

Výbor řízení rizik schvaluje všechny úvěry a expozice, jejichž výše převyšuje schvalovací limity Úvěrového výboru, které jsou stanoveny v souladu s pokyny pro schvalování úvěrového rizika.

Výbor pro řízení modelů (RMMC) je řídícím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) řídí individuální rozvahu Banky a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management.

Výbor pro produkty a ceny je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovnictví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku v Bance.

Výbor pro řízení operativní likvidity (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Banky. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Banky a podléhá přímo ALCO.

Výbor řízení rizik finančních trhů je hlavním řídícím orgánem pro otázky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia Banky. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

Výbor řízení nefinančních rizik je podpůrným orgánem v oblasti nefinančních rizik.

Celoskupinové řízení rizik a kapitálu

Celopodnikové řízení rizik zahrnuje jako svou základní součást interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP), jak je požadováno podle pilíře 2 Basilejského rámce a regulačních pokynů (např. ECB Guide to ICAAP).

Rámec ICAAP je navržen tak, aby podporoval vedení Banky při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu Banky pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Banky a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritních dluhů při zajištění udržitelnosti organizace.

Rámec ICAAP je modulární a komplexní systém řízení rizik a kapitálu a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Banky. Komponenty tohoto rámce nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

— prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS), limity a strategie rizik;
— portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment - RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
— výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation - RCC);
— alokace kapitálu a řízení výkonnosti;
— plánování klíčových indikátorů rizika;
— plány obnovy a řešení problému.

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení Banky při uskutečňování její strategie.

Míra ochoty podstupovat rizika

Míra ochoty podstupovat rizika definuje maximální míru rizika, které je Banka ochotna přijmout při prosazování svých obchodních cílů. Celkový přístup zahrnuje Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, limity rizik a role a odpovědnosti osob, které dohlížejí na implementaci a sledování rámce ochoty k riziku. Limitní rámec (tj. rámec rizikového apetitu) Banky zahrnuje rizikové limity stanovené v Risk Appetite Statement a Risk Strategy, oborové limity, maximální úvěrové limity, ukazatele související s klimatem a provozní limity.

Banka definuje strategické prohlášení, které vyjadřuje maximální míru rizika, kterou je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS). Bankovní RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Banky v rámci její celkové ochoty podstupovat rizika prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Banky; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Bankovní RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik (kapitál, likvidita, rizika/výnosy) poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a návratnosti a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik.

Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení úrovně cílového rizika a návratnosti Banky. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

— zajistit, aby Banka měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
— stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Banky;
— podporovat finanční sílu Banky a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Banka vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Banka ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Banka zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

— RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
— RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
— RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy, které podporují dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné

dodržování strategie rizik Banky. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Banka zůstane v rámci svého RAS.

RAS Banky je schválen představenstvem a uznán Výborem řízení rizik dozorčí rady a dozorčí radou. Banka dále vyvinula agregovaný a konsolidovaný dashboard rizikového apetitu (Risk report), který ilustruje vývoj rizikového profilu Banky porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o rizicích je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě, aby podpořila jejich kontrolu a sledování rizikového profilu Banky.

Rizika ESG jsou zakotvena v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a ve strategii rizik a jsou také součástí hodnocení rizikové významnosti Banky. Jsou integrována do taxonomie rizik Banky jako transverzální rizikové faktory, které ovlivňují primární typy rizik, jako jsou kreditní, tržní, likviditní, nefinanční a další rizika. Definice rizik ESG Banky je součástí směrnice ICAAP Skupiny a pokrývá environmentální, sociální a správní faktory.

Analýza portfolia a rizik

Banka používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolia a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

Posouzení významnosti rizika

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment – RMA) je pravidelný proces identifikace rizik a hodnocení potenciálního dopadu těchto rizik na rizikový profil Banky. Slouží jako řídicí nástroj pro vedení při rozhodování o nutnosti alokace ekonomického kapitálu (EC) v Pilíři 2/ICAAP nebo likvidity v procesu interního hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP), jakož i pro definování dalších opatření k řízení rizik. Techniky řízení a zmírňování rizik jsou přizpůsobeny specifickým vlastnostem každého jednotlivého rizika, přičemž obecné požadavky vycházejí ze stupně významnosti.

Kromě toho je RMA klíčovým vstupem pro různé činnosti řízení rizik, jako je definování priorit a strategických iniciativ pro strategii Banky v oblasti rizik, stanovení limitů v rámci ochoty podstupovat rizika a návrh scénářů pro komplexní a reverzní stresové testování.

Analýza koncentrace rizik

Banka zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Banky, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza koncentrace rizik v Bance se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikované koncentrace rizik jsou zohledněny v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek Výstup analýzy koncentrace rizik dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení/kalibraci systému limitů Banky.

Stresové testování

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Banky poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Banky. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Banky zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Banky v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a operační) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Banka vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP nebo míra nezaměstnanosti) do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2025 ukázaly, že Banka zůstává v rámci stresového RAS (ve všech letech realizace scénáře).

Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) popisuje metodiku výpočtu kapitálové přiměřenosti Pilíře 2. Na rozdíl od normativního (regulačního) pohledu na Pilíř 1, odkazující na schopnost banky plnit všechny její regulatorní a dozorčí požadavky a požadavky související s kapitálem, je RCC založeno na ekonomickém pohledu na přístup Pilíře 1+, za předpokladu pokračování banka podle očekávání v příručce ECB k ICAAP. RCC zjišťuje, zda má banka dostatečný vnitřní kapitál pro pokrytí všech (regulačních a ekonomických) rizik, kterým je vystavena. Ekonomické a normativní perspektivy v Bance jsou nastaveny tak, aby se vzájemně informovaly, a jsou začleněny do všech podstatných obchodních řídících činností a rozhodnutí. Navíc s aplikovaným přístupem Pilíře 1+ Banka zvyšuje efektivitu a zajišťuje srovnatelnost s výpočtem Pilíře 1. Na základě výsledků RMA je ekonomický kapitál zvažován pro relevantní typy rizik schválené představenstvem. Ekonomický kapitálový požadavek je poté porovnán s vnitřně dostupným kapitálem (potenciál krytí) ke krytí rizik banky v Pilíři 2. Ekonomický kapitál i potenciál krytí jsou vypočteny na základě konsolidačního rozsahu CRR na základě účetních standardů IFRS.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrové, tržní v obchodním portfoliu, FX v bankovním portfoliu a operační rizika) jsou explicitně zvažovány v rámci ekonomického kapitálu kalkulovaného v horizontu jednoho roku a na hladině spolehlivosti 99,9 % riziko koncentrace, úrokové riziko v bankovním portfoliu, riziko úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu, obchodní riziko a riziko likvidity. Pro výpočet ekonomického kapitálu Banka používá tam, kde je to možné, citlivější/pokročilé metodiky přizpůsobené jejímu individuálnímu rizikovému profilu a specifikům jednotlivých rizikových expozic Banky. Diverzifikační efekty mezi riziky (mezi riziková diverzifikace) nejsou brány v úvahu, což odráží obezřetný přístup Banky k udržení dostatečného vnitřního kapitálu v dobách, kdy se korelace mezi riziky mohou dramaticky měnit (např. v době stresu). Největší část ekonomických kapitálových požadavků pochází z úvěrového rizika, které se na celkových ekonomických kapitálových požadavcích na konci roku 2025 podílí 58,5 % (2024: 61,5 %).

Výpočet vnitřního kapitálu nebo potenciálu krytí potřebného ke krytí rizik podle Pilíře 2/neočekávaných ztrát je založen na přístupu Pilíře 1+. Konkrétně jsou regulatorní vlastní zdroje upraveny o složky vnitřního kapitálu, tj. úpravy podle Pilíře 2 nezbytné k tomu, aby došlo k vnitřně dostupnému kapitálu považovanému z ekonomického hlediska za rizikový a absorbující ztráty (např. vyloučení doplňkových kapitálových nástrojů Tier 1 a Tier 2, přirážka k očekávané ztrátě/nedostatku podle Pilíře 2 IRB, zisk od začátku roku, pokud již není uvažován v kapitálu podle Pilíře 1 atd.).

Potenciál krytí musí být dostatečný k tomu, aby absorboval rizika Pilíře 2 / neočekávané ztráty vyplývající z operací Banky v kterémkoli okamžiku (normální a stresové), jak se odráží v rizikovém přístupu Banky prostřednictvím limitů stanovených pro ekonomickou kapitálovou přiměřenost Banky a využití stresové kapitálové přiměřenosti. Na

konci roku 2025 byla ekonomická kapitálová přiměřenost na úrovni 63,2 % (2024: 66,2 %), což je plně v souladu se skupinovým RAS.

Plánování rizik

Rámec plánování rizik Banky je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídících procesů Banky.

Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci odpovědnosti oddělení Rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Banky a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi divizí Řízení rizik a divizí Finančního řízení. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

Souhrnné kapitálové požadavky Banky podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

Ekonomická alokace kapitálu v %	2025	2024
Úvěrové riziko	58,53%	61,52%
Tržní riziko	33,02%	29,81%
Operační riziko	4,68%	4,86%
Ostatní rizika	3,77%	3,81%

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko a riziko likvidity.

28 Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byl vykázán regulátorovi v souladu s platnými pravidly[29]k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024:

V mil. Kč	2025	2024
Původní kapitál (Tier 1)	107 553	118 627
Kapitál Tier 1 + Tier 2	125 113	131 031
Expozice vůči úvěrovému riziku	515 978	636 837
Expozice vůči tržnímu riziku	3 224	4 889
Expozice vůči operačnímu riziku	90 389	55 982
Expozice vůči riziku celkem	**609 591**	**697 708**
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	**17,6%**	**17,0%**
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	**20,5%**	**18,8%**

Banka plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2025 a 2024 v souladu s veškerými požadavky regulátora.

29 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika

Řízení rizik ESG

Banka zahrnuje ESG faktory do řízení rizik a odvětvové rámcové strategie. Jako screeningový nástroj k identifikaci určitých průmyslových odvětví (mimo existujících pododvětví), která mohou být vystavena rizikovým faktorům ESG, a určení těch odvětví, která jsou vůči ESG rizikům zranitelnější, se používá ESG Factor Heatmap. Banka implementuje odvětvové strategie a úvěrové standardy, které jí umožní řízení portfolia s ohledem na rizika ESG; obojí se stává určující pro rozhodnutí, kteří klienti a transakce zapadají do portfolia Banky.

Za druhé, Banka vytvořila rámec rizik ESG pro hodnocení významných ESG faktorů, souvisejících rizik a vhodnosti strategií v úvěrových a ratingových procesech. Tímto způsobem Banka zohledňuje ESG rizika při rozhodování o poskytnutí úvěrů.

U velkých korporátních transakcí, transakcí s komerčními nemovitostmi a komerčních rezidenčních nemovitostí Banka provádí systémovou analýzu ESG prostřednictvím interního digitálního hodnotícího dotazníku. Dotazník je povinným předpokladem při poskytování a monitorování úvěru. Banka je díky dotazníku schopna posoudit, jak mohou mít určité ESG faktory pozitivní či negativní dopad na finanční výkonnost klientů. Dotazník umožňuje Bance identifikovat ESG rizika nebo z toho plynoucí příležitosti pro klienty.

Určité otázky v dotazníku mohou vyžadovat detailnější posouzení za účelem pochopení povahy a závažnosti ESG rizik, kterým je klient vystaven. Dotazník je nedílnou součástí žádosti o úvěr a je aktualizován minimálně jednou ročně, což Bance umožňuje porozumět obchodnímu modelu klienta v souvislosti s dekarbonizací. V rámci dosahování skupinových cílů v oblasti dekarbonizace, Banka zavedla další úvěrové pokyny pro poskytování úvěrů velkým společnostem v závislosti na jimi komunikované strategii, tak aby byla v souladu s vědeckými doporučeními.

Kromě toho se shromažďují relevantní data ESG pro určité typy zajištění, jak je definováno v „Zásadách správy zajištění“ pro účely oceňování, dokumentace a vykazování zajištění nemovitostí. Environmentální aspekty, které ovlivňují hodnotu zajištění, musí být zahrnuty do ocenění nemovitostí, což může vést k vyššímu nebo nižšímu ocenění. Navíc jakákoli rizika vyplývající z faktoru „social“ (např. poloha a doprava, masová urbanizace – což jsou ukazatele pro lepší dostupnost pro lidi) a faktoru „governance“ (jako jsou nevhodné obchodní praktiky, daňové podvody nebo úplatky financované společnosti, která je vlastníkem budovy sloužící jako zajištění) by měla být také zohledněna. U komerčních nemovitostí dotazník navíc obsahuje posouzení ekologické stopy budovy, včetně informací o zatížení půdy, prostorové efektivitě a existenci certifikátu udržitelnosti. Podobně jako v případě velkých podnikových úvěrů zavedla Banka další pokyny pro poskytování úvěrů na financování komerčních nemovitostí, které jsou vázány na uhlíkovou stopu financovaného aktiva.

(29) Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrnula do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Projekt definování rizik a sběru relevantních klimatických údajů byl zahájen v roce 2022 pro všechny ratingové skupiny tak, aby zohlednil klimatická rizika při vytváření budoucích modelů v rámci vyhodnocování úvěrového rizika. Faktory ESG jsou zohledněny v hodnocení „soft facts“ v korporátních ratingových modelech. V případě zemí a bank se při stanovení ratingu přihlíží k ESG skóre odvozeného z dostupných zdrojů, jako jsou Světová banka / OECD a Bloomberg. Pokud se dojde k závěru, že vypočítaný modelový rating správně neodráží riziko ESG, může být rating ručně upraven na základě dotazníku ESG hodnocení. U modelů ztráty z úvěrů v selhání (LGD) je riziko klimatických změn nepřímo zohledněno prostřednictvím hodnoty zajištění. Kromě toho je při vývoji každého nového modelu povinné testování ESG faktorů, a pokud je to považováno za relevantní, musí být příslušné informace integrovány do měření očekávané úvěrové ztráty (ECL). K 31. prosinci 2025 (31. prosinci 2024) nebyly nutné žádné management overlays v souvislosti s ESG.

Pro hodnocení a řízení fyzických rizik Erste Group Bank využívá Munich Re’s Location Risk Intelligence. V roce 2023 provedla Erste Group Bank společně s University of Graz posouzení závažnosti fyzických rizik, aby identifikovala klíčová nebezpečí a scénáře změny klimatu relevantní pro své portfolio zajištění. Výsledky hodnocení, zdůrazňující význam říčních záplav, stresu z počasí způsobeného požáry, stresu ze sucha, vzestupu hladiny moří (pro Banku nevýznamné) a tepelného stresu, jsou začleněny do řízení kolaterálu, zahrnujícího přechodný scénář změny klimatu 2-3 °C do roku 2100 (Reprezentativní koncentrační cesta 4.5 / Sdílená socioekonomická cesta 2, vyvinutá Mezivládním panelem pro změnu klimatu) jako rozumný předpoklad.) V průběhu roku 2025 Banka zavedla hodnocení významnosti fyzických rizik Erste Group Bank. Za nejvýznamnější fyzické riziko pro Banku jsou považovány povodně. Případný negativní dopad na hodnotu zajištění je vyhodnocován podle FLATZONE (partner INTERMAP).

Mezi odvětvími uvedenými v tabulce „Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti“ níže v této kapitole Banka identifikovala určitá odvětví s vysokými emisemi uhlíku jako důležité páky pro stanovení průběžných emisních cílů pro rok 2030, čímž se podpoří migrace „Transition Risk“ v Bankou financovaném portfoliu. Cíle jsou stanoveny pro následující sektory: hypotéky na bydlení, komerční nemovitosti, výroba elektřiny, výroba tepla a páry, výroba automobilů, železo a ocel.

Banka vypracovala metodiku pro posouzení dopadu výhledových scénářů NGFS (Síť pro ekologizaci finančního systému). Scénáře poskytují soubor pravděpodobných cest změny klimatu a Banka vyhodnocuje dopad na firemní úvěrové portfolio.

Metody řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko vychází z tradičních úvěrových a investičních obchodů Banky.

Operativní úvěrová rozhodnutí jsou založena na úvěrových parametrech definovaných útvary řízení úvěrového rizika Banky a jsou prováděna specializovaným útvarem s příslušnou rozhodovací pravomocí v rámci Banky a útvarem Řízení úvěrového rizika Skupiny na úrovni Skupiny.

Úvěrové riziko spojené s portfolii půjček pro retailové a malé a střední podniky (SME) je řízeno na úrovni Skupiny a na úrovni Banky se společným zájmem s cílem zajistit postupy řízení rizik v souladu s předpisy a poskytnout zákazníkům řiditelné úvěrové nástroje, které jsou v rámci jejich finančních možností a jsou podporované základní ziskovostí.

Systém interního ratingu

Banka má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou minimálně na roční bázi revidovány, a je-li potřeba, jsou upraveny. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, kovenantu a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika úvěrového selhání je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Banka interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika úvěrového selhání. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěru v Bance a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaného oceněné rizika, opravných položek ke ztrátám, a je-li to relevantní, rizikově vážených aktiv v rámci Pilíře 1 nebo 2.

Banka používá přístup založený na interních ratinzích (IRB). Interní ratingy jsou klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Pilíře 2 a v dalších relevantních oblastech použití modelu. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Banka připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňují finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Všechny modely Pilíře 1 a 2 i IFRS 9 podléhají každoroční revizi svých odhadů s ohledem na zahrnutí nejnovějších údajů do odhadu rizikových parametrů, jakož i pravidelnému cyklu úplné revize modelu. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Banka zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Centrální oddělení Validace modelů je odpovědné za definování metodologií a standardů validace, které mají být aplikovány na všechny modely úvěrového rizika v Bance, a také za provádění validačních činností v rámci celé Banky. Všechny modely Pilíře 1, Materiálního Pilíře 2 a IFRS 9 podléhají každoroční validaci, zatímco pro nemateriální modely Pilíře 2 a IFRS 9 je implementován pravidelný validační cyklus. Validace modelu využívá kvalitativní i kvantitativní metody validace ke zpochybnění koncepční správnosti, výkonnosti a aspektů použití modelu. Výsledky validace jsou schvalovány příslušnými modelovými komisemi a v případě IRB modelů sdíleny s regulačními orgány. Kromě procesu validace Banka uplatňuje pravidelný proces monitorování výkonnosti modelů IRB, který odráží vývoj nových selhání a časných prodlení.

Schvalování všech nových modelů, změny modelů, změny rizikových parametrů, změny celoskupinových metodických standardů a další aspekty související s modelem procházejí v rámci Erste Group Bank duálním schvalovacím procesem – odpovídající struktury holdingu a modelového výboru Skupiny odrážejí společnou

odpovědnost za rozhodnutí o Modely úvěrového rizika Pilíře 1 IRB a Pilíře 2 a také na metodikách souvisejících s parametry IFRS 9. Odpovědnosti jsou přiděleny v závislosti na obvodu modelu (model pro celou Skupinu nebo lokálně vyvinutý model). V této souvislosti jsou zřízeny následující výbory: Výkonný výbor pro strategická rizika a Výbor pro strategické řízení rizik na úrovni holdingu a Výbor pro model řízení rizik na místní úrovni. Konečnou odpovědnost za všechny modely používané v rámci Erste Group Bank (na konsolidované úrovni) nese CRO Skupiny.

Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s Bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, s nízkou pravděpodobností finančních potíží ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém zákazník působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s Bankou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle dobrou nedávnou platební historii.

Nestandardní: Dlužník podléhá krátkodobému vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Řízení těchto úvěrů obvykle probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích, mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Banka uplatňuje hledisko klienta jako celku na všechny segmenty zákazníků. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“. Všechny nevýkonné expozice jsou rovněž v selhání.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulatorní účely s mírami selhání zveřejňovanými ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Kontrola a sledování úvěrového rizika

Divize Řízení rizik v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protistrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány útvarem Řízení úvěrových rizik. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta, a pokud je to považováno za nezbytné, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky věnované seznamu sledovaných expozic, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních.

U menších podniků (mikro) a retailových klientů se monitorování provádí na úrovni Banky. V retailovém segmentu se indikátory včasného varování na úrovni klienta identifikují automaticky a klienti se rozdělují do různých segmentů rizika včasného varování. Na úrovni portfolia patří mezi nepříznivé jevy například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protiopatření.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Banky je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (workout) s cílem maximalizovat vymahatelnost.

30 Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje k součtu následujících položek výkazu o finanční situaci:

— Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank - vklady na požádání za úvěrovými institucemi;
— Dluhové nástroje držené k obchodování;
— Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
— Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
— Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
— Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
— Pohledávky z finančního leasingu;
— Dluhové nástroje držené k prodeji ve vyřazovacích skupinách;
— Kladná reálná hodnota derivátů;
— Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

— Opravné položky k úvěrovým ztrátám z finančních aktiv;
— Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
— Rezervy na další závazky;
— Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
— Dopadů započtení;
— Ostatních úvěrových posílení;
— Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2024 a 31. prosincem 2025 se hodnota expozice vůči úvěrovému riziku zvýšila z 2 232 mld. Kč na 2 243 mld. Kč. To je nárůst o 0,5 % nebo o 12 mld. Kč.

Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Úpravy	Účetní hodnota
2025				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	577	0	0	577
Finanční aktiva k obchodování	10 547	0	0	10 547
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 359	0	0	1 359
Dluhové cenné papíry	700	0	0	700
Úvěry a pohledávky za bankami	659	0	0	659
Finanční aktiva ve FVOCI	48 132	-13	-80	48 039
Dluhové cenné papíry	48 132	-13	-80	48 039
Finanční aktiva v AC	1 837 825	-17 267	0	1 820 558
Dluhové cenné papíry	398 260	-42	0	398 218
Úvěry a pohledávky za bankami	345 504	-9	0	345 495
Úvěry a pohledávky za klienty	1 094 061	-17 216	0	1 076 845
Obchodní a jiné pohledávky	2 283	-169	0	2 114
Pohledávky z finančního leasingu	240	-1	0	239
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 149	0	0	3 149
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	339 040	-1 606	0	0
Finanční záruky	23 314	-192	0	0
Úvěrové přísliby	185 812	-1 348	0	0
Ostatní přísliby	129 914	-66	0	0
Celkem	**2 243 152**	**-19 056**	**-80**	**1 886 582**
2024				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	430	0	0	430
Finanční aktiva k obchodování	12 911	0	0	12 911
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 391	0	0	1 391
Dluhové cenné papíry	700	0	0	700
Úvěry a pohledávky za bankami	691	0	0	691
Finanční aktiva ve FVOCI	51 003	-192	353	51 164
Dluhové cenné papíry	51 003	-192	353	51 164
Finanční aktiva v AC	1 836 058	-17 935	0	1 818 123
Dluhové cenné papíry	369 059	-26	0	369 033
Úvěry a pohledávky za bankami	453 127	-8	0	453 119
Úvěry a pohledávky za klienty	1 013 872	-17 901	0	995 971
Obchodní a jiné pohledávky	2 470	-177	0	2 293
Pohledávky z finančního leasingu	284	-2	0	282
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 930	0	0	2 930
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	324 170	-1 316	0	0
Finanční záruky	21 791	-180	0	0
Úvěrové přísliby	168 535	-1 058	0	0
Ostatní přísliby	133 844	-78	0	0
Celkem	**2 231 647**	**-19 622**	**353**	**1 889 524**

„Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“ (viz poznámka 12) představuje zůstatky u České národní banky, a proto úvěrové riziko odpovídá úvěrovému riziku České republiky.

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i opravné položky na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž opravné položky k úvěrovému riziku se týkají rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je rozděleno úvěrové riziko podle různých kritérií segmentace.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
2025					
Přírodní zdroje a komodity	37 188	21 176	3 522	1 973	63 859
Energetika	61 421	7 828	2 350	328	71 927
Konstrukce a stavební materiály	41 645	23 590	3 289	1 086	69 610
Automobilový průmysl	26 469	7 357	1 169	536	35 531
Cyklické spotřební zboží	18 435	15 854	3 148	1 948	39 385
Necyklické spotřební zboží	30 264	11 559	1 334	303	43 460
Strojírenství	21 454	10 263	1 023	1 397	34 137
Doprava	32 310	7 047	495	134	39 986
Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	22 054	8 089	440	291	30 874
Zdravotní péče a služby	17 861	8 731	1 609	328	28 529
Hotely, herní a zábavní průmysl	20 596	2 572	1 105	396	24 669
Nemovitosti	132 276	10 036	3 269	1 385	146 966
Veřejný sektor	774 077	556	1 097	36	775 766
Finanční instituce	151 872	4 227	1 341	52	157 492
Soukromé domácnosti	587 486	77 521	8 134	7 578	680 719
Ostatní	241	1	0	0	242
Celkem	**1 975 649**	**216 407**	**33 325**	**17 771**	**2 243 152**
2024					
Přírodní zdroje a komodity	38 995	18 621	3 769	2 105	63 490
Energetika	47 766	9 463	5 534	420	63 183
Konstrukce a stavební materiály	40 345	22 304	1 932	1 041	65 622
Automobilový průmysl	25 534	7 664	970	289	34 457
Cyklické spotřební zboží	20 489	13 363	3 227	1 459	38 538
Necyklické spotřební zboží	25 359	15 349	1 070	414	42 192
Strojírenství	16 592	10 754	751	1 485	29 582
Doprava	27 612	9 156	1 311	219	38 298
Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	18 509	5 611	422	177	24 719
Zdravotní péče a služby	16 234	5 661	1 215	471	23 581
Hotely, herní a zábavní průmysl	18 679	3 769	1 243	626	24 317
Nemovitosti	133 841	4 722	3 673	1 780	144 016
Veřejný sektor	856 830	3 089	38	807	860 764
Finanční instituce	151 506	5 183	788	31	157 508
Soukromé domácnosti	522 187	83 622	7 882	7 688	621 379
Ostatní	1	0	0	0	1
Celkem	**1 960 479**	**218 331**	**33 825**	**19 012**	**2 231 647**

„Nízkoriziková" expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku s 88,07 % (2024: 87,85 %), zatímco expozice „Vyžadující pozornost vedení" představuje 9,65 % (2024: 9,78 %), „Nestandardní" expozice představuje 1,49 % (2024: 1,52 %) a „Nevýkonná" 0,79 % (2024: 0,85 %).

Z pohledu průmyslu a finančních nástrojů je nejvyšší angažovanost představována angažovaností veřejného sektoru ve výši 776 mld. Kč (2024: 861 mld. Kč) a expozice soukromých domácností ve výši 681 mld. Kč (2024: 621 mld. Kč), což představuje 64,9 % (2024: 66,4 %) z celku. Pokles expozice v kategorii vyžadující pozornost vedení a nestandardní rizika je způsoben zvýšením ratingu.

31 Využití kolaterálu a ostatních úvěrových posílení

Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvarem v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Banky pro správu zajištění „Zásady správy zajištění - část 1 Úvěrový kolaterál“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Bance. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Bankou jsou obsaženy v katalogu kolaterálů Banky. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných v katalogu kolaterálů Banky v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-officu monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

— nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
— finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o kapitálovém životním pojištění;
— záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními institucemi, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
— movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
— pohledávky a práva: obchodní pohledávky, práva na pronájem a podíly na základním kapitálu společnosti.

Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Banka stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Ocenění nemovitostí zahrnuje zohlednění energetické účinnosti objektu, možného negativního dopadu nemovitosti na životní prostředí a fyzických rizik, která mohou objekt ohrozit (např. povodeň nebo tepelný stres). Informace o energetické účinnosti a emisích CO_2 zajištěných objektů jsou systematicky shromažďovány a ukládány, aby mohly být zohledněny při oceňování nemovitostí a pro účely výkaznictví.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti oddělení workoutu a na shromážděných datech o zpětných inkasech z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně - alespoň jednou ročně - upravovány tak, aby odrážely aktuální výtěžky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je, pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizika koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvově specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji s výtěžkem použitým ke snížení nebo splacení zbývající pohledávky.

Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis „Zásady správy zajištění - část 2“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Bance.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započíst všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Omezení podle zásad týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

Syntetické sekuritizace

Banka využívá syntetické sekuritizace pro portfolia úvěrů pro MSE, malé a střední podniky (SME) a korporátní zákazníky. Nejedná se o převod úvěrů ani o založení účelových společností (Special Purpose Vehicles, SPV). Každá syntetická sekuritizační transakce je strukturována tak, že úvěrové ztráty z podkladových úvěrů jsou alokovány podle principu kaskádového rozdělení nejprve na nadměrné rozpětí, poté na junior tranši, mezaninovou tranši a nakonec na senior tranši. Ztráty související s nadměrným rozpětím a junior tranší, ale také se senior tranší, nese Banka. Banka získává záruku v souvislosti s objemem mezaninové tranše. Poskytovateli záruk jsou externí strany Banky, včetně nadnárodních a institucionálních investorů. Pro účetní účely Banka zachází se syntetickými sekuritizacemi jako se zárukami, jež nejsou nedílnou součástí smlouvy (viz kapitola Finanční nástroje – Informace o významných účetních pravidlech, část Znehodnocení finančních nástrojů). Pro účely regulatorního kapitálu syntetické sekuritizace snižují rizikové váhy podkladových úvěrů, což je primárním cílem Banky při provádění transakcí.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

v mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištění			Expozice vůči úvěrovému riziku očištěné o zajištění	Znehodnocení dle IFRS 9		
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní		Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
2025									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	577	0	0	0	0	577	577	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 547	0	0	0	0	10 547	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 359	0	0	0	0	1 359	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	48 132	0	0	0	0	48 132	48 132	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 837 825	946 824	20 777	594 940	331 107	891 001	1 817 436	3 999	16 389
Dluhové cenné papíry	398 260	3 068	3 068	0	0	395 192	398 260	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	345 504	324 126	362	0	323 764	21 378	345 504	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	1 094 061	619 630	17 347	594 940	7 343	474 431	1 073 672	3 999	16 389
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 283	72	72	0	0	2 211	2 118	88	78
Pohledávky z finančního leasingu	240	0	0	0	0	240	240	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	3 149	0	0	0	0	3 149	0	0	0
Podrozvahové expozice	339 040	20 918	270	11 705	8 943	318 122	208 580	0	590
Celkem	**2 243 152**	**967 814**	**21 119**	**606 645**	**340 050**	**1 275 338**	**2 077 083**	**4 087**	**17 057**
2024									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	430	0	0	0	0	430	430	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	12 911	0	0	0	0	12 911	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 391	0	0	0	0	1 391	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	51 003	0	0	0	0	51 003	51 003	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 836 058	1 012 656	23 925	547 172	441 559	823 402	1 814 390	3 889	17 778
Dluhové cenné papíry	369 059	3 111	3 111	0	0	365 948	369 059	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	453 127	433 584	376	0	433 208	19 543	453 127	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	1 013 872	575 961	20 438	547 172	8 351	437 911	992 204	3 889	17 778
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 470	105	105	0	0	2 365	2 298	86	87
Pohledávky z finančního leasingu	284	0	0	0	0	284	285	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	2 930	0	0	0	0	2 930	0	0	0
Podrozvahové expozice	324 170	25 463	543	8 549	16 371	298 707	189 851	0	475
Celkem	**2 231 647**	**1 038 224**	**24 573**	**555 721**	**457 930**	**1 193 423**	**2 058 257**	**3 975**	**18 340**

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2025, činí 5 256 mil. Kč (2024: 6 857 mil. Kč).

Kromě částek uvedených v tabulce jsou úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě (AC) s nesplacenou nominální hodnotou 96 588 mil. Kč (2024: 16 329 mil. Kč) zajištěny syntetickými sekuritizačními transakcemi, jak je vysvětleno výše. Nezajištěná část prvotní ztráty, která souvisí s nadměrným rozpětím a junior tranšemi, činí 1 488 mil. Kč (2024: 431 mil. Kč). Získaná úvěrová ochrana se týká mezaninových tranší, které činí 6 538 mil. Kč (2024: 1 387 mil. Kč).

32 Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Banky. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a zálohy, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro úvěrové přísliby a finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Existují tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL). Stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), které tvoří jejich vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jednoho ze tří stupňů, jak je popsáno v kapitole „Finanční nástroje – informace o významných účetních pravidlech“, v části „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) finančních nástrojů k datu vykázání od prvotního zaúčtování je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících výši zaúčtovaného ECL na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou napříč portfolii a typy produktů definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele pro hodnocení SICR, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti (DPD).

Metodologie Banky umožňuje zavést léčebné lhůty pro migrace zpět do Stupně 1 ze Stupně 2 navíc k těm, které jsou již zavedeny v obecných postupech pro úvěrová rizika (forbearance, seznamy sledovaných položek, default). Pro migraci zpět do Stupně 1 se však pro kvantitativní kritéria kromě těch, která jsou již stanovena v obecné praxi v oblasti úvěrového rizika (např. pro zlepšení ratingu), neuplatňují žádné dodatečné léčebné lhůty.

Kvantitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v celoživotní pravděpodobnosti selhání, přičemž významnost se posuzuje srovnáním s prahovými hodnotami. Banka stanovila prahové hodnoty pro významný nárůst úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD ve srovnání s prvotním zaúčtováním. SICR nastává u konkrétního finančního nástroje, když jsou překročeny relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční LT PD k roční hodnotě LT PD při prvotním vykázání s ohledem na zbývající splatnost nástroje. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci.

Relativní prahové hodnoty

	2025		2024	
Interval prahových hodnot	**Min**	**Max**	**Min**	**Max**
Drobná klientela (retail)	101%	483%	101%	330%
Korporátní klienti	133%	359%	133%	359%
Banky	124%	128%	124%	128%
Veřejný sektor	219%	240%	219%	240%
Státní instituce	113%	134%	113%	134%
Instituce	219%	240%	219%	240%

Relativní prahové hodnoty se mohou pohybovat od 101 % do 483 % podle segmentu PD a úrovně ratingu. Obecně platí, že maximální prahové hodnoty se uplatňují v případě klientů s vyšší úvěrovou kvalitou a minimální v případě klientů s nižší úvěrovou kvalitou.

Relativní prahové hodnoty platné od implementace IFRS 9 byly stabilní jako jeden z nejvýznamnějších odhadů v měření ECL. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 byl zahájen proces rozdělování korporátního portfolia na Group (Large) Corporate a lokální korporace a v roce 2023 byla zahájena rekalibrace prahových hodnot pro tato portfolia.

Přezkum prahových hodnot pro segment Retail provedený v roce 2025 vedl k výraznějším nárůstům. Tyto nárůsty jsou však soustředěny do úzké části portfolia zahrnující klienty s lepším přiřazeným ratingem. Zjištěné nárůsty prahových hodnot odrážejí především změny v modelech PD nebo úpravy segmentace portfolia, například rozdělení jednoho modelu na zajištěnou a nezajištěnou část. PD křivky přiřazené jednotlivým obchodům při prvotním uznání proto nejsou v čase rekalibrovány, jinak by takové změny modelu nebo segmentace mohly vést k neopodstatněným přesunům expozic do Stupně 2 v případech, kdy úvěrová kvalita, jak ji odráží rating, zůstává silná a kdy by podíl Stupně 2 překročil míru selhání za dobu životnosti pro daný rating.

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu anualizovaného LT PD při prvotním vykázání a současného anualizovaného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celkové anualizované LT PD je velmi nízké, a proto SICR nenastává.

Kvalitativní kritéria. Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (identifikace regulační forbearance), informace ze systému včasného varování (práh je nastaven na úroveň EW2 - klient je na seznamu sledovaných) a informace o podvodném jednání a 30 dní po splatnosti. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia.

Banka zavedla další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia, která plynou z řady geopolitických konfliktů (zavedena s vypuknutím války na Ukrajině v roce 2022) a s nimi souvisejících makroekonomických dopadů. Další podrobnosti jsou v části „Kolektivní hodnocení“ v poznámce „35 Scénáře používané v prospektivních informacích“.

Backstop. Pokud je dlužník více než 30 dní po splatnosti, pro finanční nástroje, u kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, se použije backstop. Jak bylo pozorováno během validace, tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

Výjimka nízkého úvěrového rizika. „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Bance s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operace). Banka shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2025 příslušná expozice v Bance činila 443,7 mld. Kč (2024: 415,5 mld. Kč) s 1R PD až 0,5 %. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 2,7 mld. Kč (2024: 4,6 mld. Kč) s 1R PD vyšším než 0,5 % nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo na portfoliové bázi.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCI. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhadují manažeři útvaru Vymáhání nebo Řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCI: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Banky znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Korporátní klient, u kterého došlo k selhání, je automaticky klasifikován jako individuálně významný. V případě retailového klienta toto platí, pokud celková rozvahová a podrozvahová expozice překročí předem stanovený limit významnosti ve výši 5 mil. Kč. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě ratingu.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Banka uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), definován následovně:

— PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývající životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a POCI expozice.
— EAD je založen na částkách, které Banka očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývající dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCI. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodlení.
— LGD představuje očekávání Banky ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

Parametry životnosti

LT PD je vyvíjen na základě pozorování historických selhání během dostupné historie. Vypočtené LT PD jsou extrapolovány, např. pomocí maticového násobení, aby se zajistilo, že konečná životnost PD pokryje dobu trvání úvěrů od prvotního zaúčtování. Předpokládá se, že je stejný u všech aktiv ve stejném portfoliu, v ratingovém pásmu; a země rizika, což je další relevantní charakteristika PD zvažovaná prostřednictvím výhledových informací v případě centrálních modelů pro Group (Large) Corporate.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka životnosti pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují dostupné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu účetní uzávěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů použitých dle předpisů o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky účetních standardů IFRS vyžadují.

33 Expozice vůči úvěrovému riziku podle IFRS 9 a ECL

Expozice vůči úvěrovému riziku podle obchodních segmentů a řešení IFRS 9

	Expozice vůči úvěrovému riziku					Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Poměr krytí NPE		
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
2025												
Drobná klientela (retail)	673 592	46 354	8 935	656	18	-939	-2 855	-5 858	-83	6,2%	65,6%	12,6%
Korporátní klientela	476 805	44 624	6 890	946	86 219	-969	-3 075	-4 503	-391	6,9%	65,4%	41,4%
Segment Skupinových trhů	25 959	0	0	0	32 841	-7	0	0	0	9,7%	100,0%	
ALM & LCC	813 289	100	77	0	25 847	-141	-94	-74	0	93,8%	96,1%	78,1%
Celkem	**1 989 645**	**91 078**	**15 902**	**1 602**	**144 925**	**-2 056**	**-6 024**	**-10 435**	**-474**	**6,6%**	**65,6%**	**29,6%**
2024												
Drobná klientela (retail)	584 457	75 638	8 989	878	17	-1 046	-3 188	-5 879	-149	4,2%	65,4%	16,9%
Korporátní klientela	395 773	91 735	7 483	1 489	84 778	-708	-3 327	-4 412	-497	3,6%	59,0%	33,4%
Segment Skupinových trhů	24 078	40	0	0	40 227	-7	0	0	0	1,0%	100,0%	
ALM & LCC	889 826	98	88	0	26 053	-155	-91	-85	0	93,0%	97,2%	
Celkem	**1 894 134**	**167 511**	**16 560**	**2 367**	**151 075**	**-1 916**	**-6 606**	**-10 376**	**-646**	**3,9%**	**62,7%**	**27,3%**

Stupeň 1 a Stupeň 2 zahrnují expozici neznehodnoceným úvěrovým rizikům, zatímco Stupeň 3 zahrnuje expozici se sníženým úvěrovým rizikem. POCI (koupené nebo původní úvěrové znehodnocení) se skládá z expozic, jejichž úvěrové riziko již bylo sníženo při nákupu nebo vzniku.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9“ představuje expozice oceněné reálnými hodnotami a odvolatelné ostatní přísliby.

Část POCI v prodlení činila 1 155 mil. Kč (2024: 1 781 mil. Kč), část bez selhání 447 mil. Kč (2024: 587 mil. Kč).

34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám

Následující tabulky poskytují přehled o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) podle jednotlivých položek rozvahy.

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování finančních instrumentů v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících finančních instrumentů jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících finančních instrumentů ze Stupně 1 (k 1. lednu 2025 (nebo k datu prvotního vykázání) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2025 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek k úvěrovým ztrátám vykázanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Finanční nástroje v naběhlé hodnotě

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – dluhové cenné papíry

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2025						**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-21	-2	1	4	-1	-1	-20
Stupeň 2	-5	0	0	-8	-9	0	-22
Celkem	**-26**	**-2**	**1**	**-4**	**-10**	**-1**	**-42**

	Leden 2024						**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-21	-3	2	5	-4	0	-21
Stupeň2	-7	0	0	-2	4	0	-5
Celkem	**-28**	**-3**	**2**	**3**	**0**	**0**	**-26**

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázané (zakoupené) během roku 2025 a nebyly prodané do 31. prosince 2025, byla 73 186 mil. Kč (2024: 51 000 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2025 nebo které byly zakoupeny v průběhu roku a byly odúčtovány (prodány/skončila doba jejich splatnosti) během roku 2025, byla 31 643 mil. Kč (2024: 23 122 mil. Kč).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za bankami

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025				**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-8	-58	56	1	-9
Celkem	**-8**	**-58**	**56**	**1**	**-9**

	Leden 2024				**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-5	-87	80	4	-8
Celkem	**-5**	**-87**	**80**	**4**	**-8**

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2025 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, byla 345 142 mil. Kč (2024: 452 419 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2025 nebo které byly vytvořeny v průběhu roku a byly odúčtovány (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2025, činí 450 613 mil. Kč (2024: 307 072 mil. Kč).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za klienty

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2025							Prosinec 2025
Stupeň 1	**-1 616**	**-763**	**539**	**2 189**	**-2 065**	**1**	**-27**	**-1 742**
Vládní instituce	-8	0	0	19	-17	0	0	-6
Ostatní finanční instituce	-52	-89	84	95	-89	0	-4	-55
Nefinanční podniky	-698	-337	256	998	-1 204	1	-23	-1 007
Domácnosti	-858	-337	198	1 078	-755	0	0	-674
Stupeň 2	**-5 598**	**0**	**486**	**-2 767**	**2 946**	**4**	**-47**	**-4 977**
Vládní instituce	-166	0	0	-3	-21	0	-6	-196
Ostatní finanční instituce	-133	0	6	-18	122	0	0	-24
Nefinanční podniky	-2 905	0	273	-1 134	1 236	1	-41	-2 570
Domácnosti	-2 394	0	207	-1 612	1 609	3	0	-2 187
Stupeň 3	**-10 041**	**0**	**929**	**-629**	**-1 240**	**1 034**	**-78**	**-10 025**
Vládní instituce	-65	0	0	0	61	0	-1	-4
Ostatní finanční instituce	-236	0	0	0	5	0	-8	-239
Nefinanční podniky	-4 626	0	506	-214	-349	103	-68	-4 648
Domácnosti	-5 115	0	423	-416	-957	931	0	-5 134
POCI	**-646**	**0**	**33**	**0**	**-1**	**141**	**0**	**-472**
Vládní instituce	-3	0	0	0	-29	0	0	-32
Nefinanční podniky	-518	0	22	0	86	39	0	-371
Domácnosti	-124	0	11	0	-58	102	0	-69
Celkem	**-17 901**	**-763**	**1 987**	**-1 207**	**-360**	**1 180**	**-152**	**-17 216**

	Leden 2024							Prosinec 2024
Stupeň 1	**-1 908**	**-1 439**	**392**	**3 095**	**-1 751**	**0**	**-5**	**-1 616**
Vládní instituce	-10	-7	0	4	5	0	0	-8
Ostatní finanční instituce	-43	-34	29	330	-333	0	0	-52
Nefinanční podniky	-735	-777	117	1 328	-626	0	-5	-698
Domácnosti	-1 119	-621	246	1 433	-797	0	0	-858
Stupeň 2	**-6 819**	**-549**	**799**	**-3 255**	**4 248**	**2**	**-24**	**-5 598**
Vládní instituce	-15	0	0	-149	-1	0	-1	-166
Ostatní finanční instituce	-24	-359	5	-103	349	0	-1	-133
Nefinanční podniky	-3 842	-109	551	-1 231	1 748	0	-22	-2 905
Domácnosti	-2 939	-80	243	-1 772	2 152	2	0	-2 394
Stupeň 3	**-9 544**	**-131**	**1 012**	**-704**	**-1 429**	**791**	**-36**	**-10 041**
Vládní instituce	-109	0	0	0	45	0	-1	-65
Ostatní finanční instituce	-21	0	0	-207	-8	1	-1	-236
Nefinanční podniky	-4 578	-90	587	-153	-532	175	-34	-4 626
Domácnosti	-4 836	-41	425	-343	-934	615	0	-5 115
POCI	**-560**	**0**	**81**	**0**	**-361**	**198**	**-4**	**-646**
Vládní instituce	-5	0	0	0	2	0	0	-3
Nefinanční podniky	-364	0	14	0	-185	20	-4	-518
Domácnosti	-191	0	67	0	-178	179	0	-124
Celkem	**-18 831**	**-2 119**	**2 284**	**-864**	**706**	**992**	**-69**	**-17 901**

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2025 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly vykázány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2025 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek)

a vykázané v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny úvěrového rizika, které nespouštějí převod mezi Stupni 1, Stupni 2 nebo 3 nebo naopak, jsou zveřejněny v sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“, který rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 397 mil. Kč za rok 2025 (2024: 466 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku.

Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

Převody mezi stupni - úvěry a pohledávky za klienty

	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
V mil. Kč	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	Do „bez selhání“ z „se selháním“
2025								
Vládní instituce	184	5 616	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	874	4 470	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	11 474	30 267	1 154	385	954	127	19	34
Domácnosti	17 001	27 380	1 366	439	1 262	234	4	8
Celkem	**29 533**	**67 733**	**2 520**	**824**	**2 216**	**361**	**23**	**42**
2024								
Vládní instituce	8 922	121	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	4 697	3 755	0	0	212	0	0	0
Nefinanční podniky	32 474	35 944	2 088	225	950	77	32	180
Domácnosti	35 816	19 999	1 493	524	1 427	489	3	52
Celkem	**81 909**	**59 819**	**3 581**	**749**	**2 589**	**566**	**35**	**232**

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2025 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, činí 263 351 mil. Kč (2024: 228 538 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2025 nebo které vznikly v průběhu roku a byly odúčtovány v plné výši během roku 2025, činí 118 109 mil. Kč (2024: 101 879 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti úvěru, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě (prvotně vykázaných a identifikovaných jako POCI) v průběhu roku 2025, dosáhla hodnoty 683 mil. Kč (2024: 666 mil. Kč).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2025							Prosinec 2025
Stupeň 1	-2	-2	3	0	0	0	0	-1
Stupeň 2	-91	0	1	-9	1	4	0	-94
Stupeň 3	-84	0	0	-10	0	19	0	-75
Celkem	**-177**	**-2**	**4**	**-19**	**1**	**23**	**0**	**-170**
	Leden 2024							**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-3	-4	3	0	3	0	-1	-2
Stupeň 2	-99	0	2	0	5	1	0	-91
Stupeň 3	-316	0	0	0	235	2	-5	-84
Celkem	**-417**	**-4**	**5**	**0**	**243**	**3**	**-6**	**-177**

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025					**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-5	0	0	24	-23	-4
Stupeň 2	-187	0	4	-5	179	-9
Celkem	**-192**	**0**	**4**	**19**	**156**	**-13**

	Leden 2024					**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-6	0	0	0	1	-5
Stupeň 2	-151	-2	3	-3	-34	-187
Celkem	**-156**	**-2**	**3**	**-3**	**-33**	**-192**

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů ve FVOCI ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

Převody mezi stupni - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2025	2024
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	851	820
Do Stupně 1 ze Stupně 2	1 981	0

Pohledávky z finančního leasingu

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - pohledávky z finančního leasingu

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2025					**Prosinec 2025**
Stupeň 1	-2	0	0	0	1	-1
Celkem	**-2**	**0**	**0**	**0**	**1**	**-1**

	Leden 2024					**Prosinec 2024**
Stupeň 1	-17	0	0	0	15	-2
Celkem	**-17**	**0**	**0**	**0**	**15**	**-2**

Úvěrové přísliby a finanční záruky

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2025						**Prosinec 2025**
Stupeň 1	260	107	-78	-113	104	-1	279
Stupeň 2	725	0	-99	50	248	-1	923
Stupeň 3	252	0	-3	2	86	-1	336
POCI	1	0	-1	0	2	0	2
Celkem	**1 238**	**107**	**-181**	**-61**	**440**	**-3**	**1 540**

	Leden 2024						**Prosinec 2024**
Stupeň 1	264	135	-127	-177	164	1	260
Stupeň 2	291	0	-223	655	-1	3	725
Stupeň 3	522	0	-36	4	-239	1	252
POCI	3	0	-1	0	-1	0	1
Celkem	**1 080**	**135**	**-387**	**482**	**-77**	**5**	**1 238**

Objem úvěrových příslibů a finančních záruk ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

Převody mezi stupni - úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč	2025	2024
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	3 401	23 489
Do Stupně 1 ze Stupně 2	8 728	18 189
Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	62	159
Do Stupně 2 ze Stupně 3	60	169
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	140	187
Do Stupně 1 ze Stupně 3	24	121

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2025 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2025, činila 78 595 mil. Kč (2024: 85 706 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2025 drženy, nebo které vznikly a byly a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2025, činí 43 519 mil. Kč (2024: 39 349 mil. Kč).

35 Scénáře používané v prospektivních informacích

Přehled scénářů používaných v prospektivních informacích

Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information - „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Alternativní scénáře jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, s několika výjimkami, interně stanoveny útvarem Výzkumu a vývoje Banky. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a částečně zahrnuté v LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejné makro-shift modely jsou využívány v rámci externího i interního stresového testování. Prospektivní informace jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet parametrů pro zbývající doby životnosti se ve čtvrtém roce okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL reflektující FLI je tudíž vypočtena pomocí vah představujících výsledek každého makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce i tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých předpovědí pro daný lokální trh.

Makro-shift FLI modely jsou pravidelně rekalibrovány, aby odrážely nejdůležitější makro proměnné. Přenastavení provádí Banka (kromě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate) a zahrnuje proměnné s nejvyšší statistickou relevancí. V roce 2025 Banka zavedla nové makroekonomické modely PD, které umožnily odstranit dříve uplatňované dodatečné úpravy modelů. Aktuální seznam makroekonomických proměnných použitých v novém modelu zahrnuje: reálnou spotřebu domácností, jádrový index spotřebitelských cen (se sezónní dekompozicí), výnos českých státních dluhopisů se splatností 5 let, 3měsíční úrokovou sazbu na mezibankovním trhu EU, průmyslovou produkci, deflátor HDP a retailové tržby.

V případě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate je Erste Group Bank (specializované centrální jednotky) odpovědná za přezkum PD včetně modelu FLI, který je založen na zemi rizika a rozlišuje makro vývoj v různých zemích.

Ve čtvrtém čtvrtletí 2025 provedla Banka přezkum FLI na základě zveřejněných makroekonomických prognóz pro základní, nepříznivé a příznivé scénáře. V rámci tohoto přezkumu Banka znovu posoudila použití úprav v modelech FLI, konkrétně začlenění scénáře komplexního zátěžového testu (CST) do nepříznivého scénáře. Na základě vyhodnocení podmínek (exit triggers) se Banka rozhodla CST z modelování nepříznivého scénáře odstranit. V důsledku vyřazení CST Banka zaznamenala pokles očekávané úvěrové ztráty (ECL) přibližně o 90 mil. Kč, a to na základě interních odhadů dopadu.

Banka zveřejňuje citlivost stagingu a ECL na makro scénáře v části „Kolektivní hodnocení“ níže.

Základní scénář

Banka v roce 2026 očekává mírné zpomalení ekonomické aktivity v eurozóně. Hlavním faktorem podporujícím základní scénář pro eurozónu je pokračující růst reálných mezd, který by měl podpořit soukromou spotřebu a poptávku po zboží a službách. Kromě toho by se předchozí uvolnění měnové politiky ECB mělo postupně promítnout do zlepšeného vývoje soukromých investic, což by následně mělo podpořit průmyslovou výrobu.

Inflace v eurozóně se v roce 2026 očekává kolem 2 %, tedy blízko inflačního cíle ECB. Po nedávném snížení sazeb může ECB ponechat úrokové sazby beze změny, ačkoli zůstane obezřetná a bude připravená je upravit v případě změn ekonomického vývoje.

Česká ekonomika by měla nadále vykazovat příznivý vývoj, přičemž růst HDP by měl být podobný růstu dosaženému v předchozím roce. Oživení poptávky bude nadále taženo především spotřebou domácností. Postupně by měl přispívat i růst zahraniční poptávky, který se projeví ve vývoji exportu a soukromých investic. V rámci celkových investic se očekává zastavení akumulace zásob, která významně přispěla k růstu HDP v roce 2025. Výhled trhu práce zůstává pozitivní. Ačkoli se míra nezaměstnanosti může mírně zvýšit, celkově zůstane velmi nízká a měla by se stabilizovat kolem své neinflační úrovně. Očekává se také pokračující růst reálných mezd. Inflace by se měla držet poblíž inflačního cíle. ČNB může ponechat sazby beze změny, protože domácí inflační tlaky zůstávají zvýšené.

Rizika základního scénáře a komplexního scénáře stresového testování jako předpoklady pro nepříznivý scénář

Jedním z klíčových rizik na straně poklesu zůstává pokračující konflikt na Ukrajině. Významnou výzvou je také nejistota ohledně směru obchodní politiky nové americké administrativy pod vedením prezidenta Trumpa. Oznámení rámce pro obchodní dohodu mezi USA a EU sice do určité míry snížilo míru nejistoty, avšak následné dodatečné požadavky americké administrativy a obnovené napětí týkající se Grónska ukazují na křehkost současného vyjednávacího prostředí. Zhoršení obchodních vztahů mezi USA a EU by představovalo jasné riziko poklesu ekonomického výhledu zejména pro výkonnost exportu a růst investic.

Energetická bezpečnost zůstává pro EU zásadní otázkou v souvislosti s probíhající válkou mezi Ruskem a Ukrajinou. Region je stále více závislý na dovozu zkapalněného zemního plynu (LNG) od geograficky vzdálených dodavatelů, jako jsou Spojené státy a země Blízkého východu. Prudký nárůst energeticky náročných datových center v USA, poháněný rychlým rozvojem aplikací využívajících umělou inteligenci, současně výrazně zvýšil domácí poptávku po energii. To by mohlo omezit objem LNG dostupného pro export do Evropy. Jakékoli narušení globálních dodavatelských řetězců LNG by mohlo vyvolat prudký růst cen energií, který by případně donutil ECB i Českou národní banku uplatnit restriktivnější měnovou politiku s cílem udržet inflaci pod kontrolou, s dopady napříč celou výnosovou křivkou.

Rychlá expanze investic do „zelené“ energetiky navíc zvyšuje volatilitu evropské energetické soustavy. Kolísání výroby z obnovitelných zdrojů může vést k dočasným skokovým nárůstům cen elektřiny, podobně jako nedávné zvýšení pozorované ve Španělsku, což může negativně ovlivnit průmyslovou produkci a snižovat kupní sílu domácností.

Výraznější růst úrokových sazeb by také představoval riziko poklesu investic podniků i domácností. Ačkoli pravděpodobnost prudkého zvýšení sazeb v poslední době klesla, mohl by takový scénář přesto vést k investiční aktivitě pod úrovní předpokládanou v základním scénáři.

Příznivější rizika oproti základnímu scénáři

Silnější a rychlejší oživení globální průmyslové aktivity by mohlo přinést výrazný potenciál pro růst ekonomiky eurozóny. To by bylo obzvlášť přínosné pro Německo, u kterého se v roce 2025 očekává mírný růst HDP – jeho první expanze po třech letech. Vzhledem k úzkým hospodářským vazbám Německa na řadu dalších evropských ekonomik, včetně Česka, by oživení německé průmyslové výroby pravděpodobně generovalo pozitivní efekty i v dalších zemích.

V takto příznivém scénáři by růst HDP eurozóny v roce 2026 získal další impuls, především díky dynamičtějšímu oživení investiční aktivity, než se původně očekávalo. Větší důvěra spotřebitelů by dále podpořila soukromou spotřebu, což by ve srovnání se základním scénářem výrazněji přispělo k celkovému růstu. Ze vzestupu důvěry a vyšších výdajů domácností by těžil také sektor služeb.

Aby se tento příznivý scénář mohl naplnit, je nadále klíčové postupné a trvalé zpomalování inflace, zejména v segmentu služeb. To by umožnilo udržet sazbu depozitní facility ECB na úrovni 2 % a zároveň poskytlo České národní bance prostor k mírnému uvolnění měnových podmínek, což by pomohlo zachovat příznivé podmínky financování pro investice firem.

Přehled základního, příznivého a nepříznivého scénáře

Níže Banka shrnuje očekávaný vývoj HDP u všech scénářů, včetně přiřazených vah, jako hlavního indikátoru makroekonomické situace.

Kromě toho Banka uvádí nejdůležitější proměnné v rámci makro-shift modelu.

Makro-shift modely jsou kalibrovány pro tři hlavní subportfolia: soukromé osoby, mikropodniky a korporace. Níže uvedená kalibrace modelů včetně proměnných je součástí očekávané úvěrové ztráty k 31. prosinci 2025. Výsledek základního a váženého scénáře pro hlavní proměnné je uveden v tabulkovém formátu pro roky 2026-2028.

Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu HDP

		Pravděpodobnostní váhy	Růst HDP v %		
	Scénář	2026-2028	2026	2027	2028
2025					
Česká republika	Příznivý	24%	4,7	4,7	4,8
	Základní	50%	2,7	2,7	2,8
	Nepříznivý	26%	0,2	0,2	0,3
2024		**2025-2027**	**2025**	**2026**	**2027**
Česká republika	Příznivý	22%	4,6	4,7	4,6
	Základní	50%	2,6	2,7	2,6
	Nepříznivý	28%	-3,9	-2,1	0,1

	Základní scénář			Výsledek vážený podle scénářů		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028
2025						
Sezónní rozklad jádrového indexu spotřebitelských cen	157,7	161,5	165,8	157,7	161,5	165,7
Deflátor HDP	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
Průmyslová výroba	103,5	106,9	109,7	103,4	106,8	109,6
Retailové tržby	104,1	107,7	110,6	104,1	107,6	110,5
Reálná spotřeba domácností	745 581,7	764 313,6	784 567,4	745 581,6	764 313,5	784 567,3
Výnos 5letých českých státních dluhopisů	3,7	3,5	3,3	3,7	3,5	3,3
3měsíční EURIBOR	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
	2025	**2026**	**2027**	**2025**	**2026**	**2027**
2024						
Míra nezaměstnanosti	3,4	3,5	3,5	3,7	4,0	4,0
Inflace (PPI)	147,8	151,0	154,1	148,2	151,5	154,6

Kolektivní hodnocení

Kromě standardního hodnocení SICR Banka aplikovala kolektivní hodnocení SICR, tj. přechod do Stupně 2 na základě předem definovaných charakteristik portfolia z důvodu nově vznikajících rizik nepokrytých standardními modely. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídícími orgány Banky. Po zjištění odchýlení od běžných charakteristik portfolia je vyžadována výjimka z kolektivního hodnocení SICR, která musí být řádně zadokumentována včetně vysvětlení, proč se chová jinak než zbytek portfolia.

V prosinci 2025 uplatnila Erste Group Bank kolektivní hodnocení stupňů (industry stage overlays), zavedené již v roce 2024, u vybraných odvětví v souladu s odvětvovou strategií s cílem zajistit, aby toto posouzení odráželo rizika a změny v hodnocení rizik, jimž je portfolio Banky vystaveno.

V průběhu roku 2025 bylo provedeno několik úprav overlays stupňů příslušných odvětví v návaznosti na aktualizace rizikové strategie Banky a pozorovaný vývoj portfolia:

— Září – po přezkumu odvětvové strategie bylo z rozsahu overlays stupňů vyřazeno pododvětví Stavebnictví a stavební materiály. Toto rozhodnutí vedlo k rozpuštění alokovaných očekávaných úvěrových ztrát (ECL) ve výši 37 mil. Kč.
— Říjen – pododvětví Developeři nemovitostí bylo vyloučeno z overlays stupňů pro země střední a východní Evropy (CEE) a následně i pro Holding z důvodu stabilní výkonnosti portfolia. V regionu CEE nebylo v posledních obdobích pozorováno zhoršení a nepředpokládá se nepříznivý vývoj. Zrušení tohoto overlay vedlo k rozpuštění alokovaných ECL ve výši 215 mil. Kč.
— Prosinec – do overlays stupňů byla zařazena kategorie odvětví Hutnictví (železo/ocel) v návaznosti na změnu rizikové strategie Skupiny. Úprava byla motivována klesající poptávkou v některých klíčových koncových odvětvích (např. stavebnictví), zvýšenou cenovou konkurencí ze strany asijských dovozů a přetrvávajícími strukturálními nákladovými tlaky vyplývajícími z vysokých nákladů na energie a pracovní sílu. Tato aktualizace vedla k mírné alokaci ECL ve výši 0,8 mil. Kč.

Od září 2022 bylo navíc zavedeno pravidlo pro overlays stupňů také pro klienty v segmentu Retail. Zvyšování úrokových sazeb spolu s bezprecedentním nárůstem inflace představovalo pro tyto klienty hrozbu. Analýza hypoték a nezajištěného portfolia ukázala, že někteří klienti mohou být ohroženi inflací ovlivňující jejich výdaje a zvýšenými úrokovými sazbami ovlivňujícími jejich splátky dluhu. Pokud je u klienta identifikováno, že má výdaje spolu se splátkami nad rámec příjmu domácnosti, jsou jeho účty převedeny do Stupně 2.

V září 2024 byla kvůli povodním zavedena nová pravidla kolektivního hodnocení SICR, která se týkají fyzického rizika. Klienti s adresou v oblasti postižené povodněmi v roce 2024 nebo zajištěním nemovitostí na adrese v postižené oblasti byli převedeni do Stupně 2. Ve druhém čtvrtletí roku 2025 byla tato pravidla zrušena – hodnocení spouštěcího mechanismu pro výstup neprokázalo žádné zhoršení dotčeného portfolia od září 2024. To vedlo k uvolnění alokovaných ECL ve výši 341 mil. Kč.

Vliv na očekávanou úvěrovou ztrátu

Níže uvedené analytické tabulky prezentují dopady kolektivního hodnocení SICR a FLI na přesun expozice do Stupně 2 a výsledné zvýšení ECL. Simulují další citlivosti vůči základnímu, příznivému a nepříznivému scénáři.

V prosinci 2025 činila expozice ve Stupni 2 v důsledku použití pravidel pro kolektivní hodnocení SICR (overlays stupňů v odvětvích) částku 4 181 mil. Kč (2024: 15 381 mil. Kč), přičemž byla přidělena dodatečná ECL ve výši 113 mil. Kč (2024: 413 mil. Kč).

Expozice ve Stupni 2 kvůli vysoké míře inflace a zvýšeným úrokovým sazbám kolektivního hodnocení SICR činila pro fyzické osoby 17 919 mil. Kč (2024: 20 326 mil. Kč), s dodatečnou alokací ECL ve výši 204 mil. Kč (2024: 260 mil. Kč).

Jak je popsáno výše, FLI byly přehodnoceny na základě nejnovějších makro scénářů ve 4. čtvrtletí roku 2025. S ohledem na revizi úprav v rámci modelu (aplikace modelovaných vah přiřazených k příznivým a nepříznivým scénářům pro všechny modely) se expozice ve Stupni 2 vyvolaná FLI k prosinci 2025 snížila na 10 876 mil. Kč (2024: 14 488 mil. Kč). Snížení expozice ve Stupni 2 a úrovně PD ovlivnilo výši ECL přidělené ve Stupni 2 z důvodu FLI: 1 018 mil. Kč k prosinci 2025 (2024: 1 229 mil. Kč).

Simulace scénáře představuje analýzy citlivosti, které berou v úvahu pouze změny způsobené různými hodnotami PD, pokud by základní, příznivý nebo nepříznivý scénář FLI měl 100% váhu. Citlivosti těchto scénářů jsou vypočítány v porovnání se současným stavem – vážené scénáře FLI posunů – PD (váhy a scénáře jsou uvedeny výše v části „Zahrnutí prospektivních informací“). Staging i výsledná ECL byly simulovány pomocí scénáře PD.

Začlenění 100% základního scénáře místo aktuálně používaného výsledku váženého scénáře by vedlo ke snížení expozice ve Stupni 2 o 325 mil. Kč (2024: 3 835 mil. Kč), což by vedlo k poklesu ECL o 62 mil. Kč (2024: 194 mil. Kč).

Nepříznivý scénář by vedl k dodatečné migraci expozice do Stupně 2 o 4 847 mil. Kč ve srovnání se scénářem váženým FLI (2024: 22 211 mil. Kč), což vedlo ke zvýšení ECL o 547 mil. Kč (2024: 1 177 mil. Kč).

Pro změnu ECL kladné znaménko (+) představuje rozpuštění, zatímco záporné znaménko (-) představuje tvorbu. Uvedené hodnoty citlivosti jsou výsledky interních simulací.

	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)						Simulovaný dopad do Stupně 2		
			z toho dopad do Stupně 2 vlivem						
			Kolektivní hodnocení						
v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Povodně	Soukromé	Efekt vlivem FLI	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
2025									
CRE	1 989 645	91 078	4 181	0	17 919	10 876	-6 132	-325	4 847
2024									
CRE	1 894 134	167 511	15 381	37 440	20 326	14 488	-12 819	-3 835	22 211

	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)						Simulovaný dopad do CLA		
			z toho						
			Kolektivní hodnocení						
v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Povodně	Soukromé	Efekt vlivem FLI	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
2025									
CLA	-2 056	-6 024	-113	0	-204	-1 018	574	62	-547
2024									
CLA	-1 916	-6 606	-413	-350	-260	-1 229	764	194	-1 177

36 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Úlevu může iniciovat banka nebo zákazník (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Komponenty úlevy mohou být snížení splátek, prodloužení doby splatnosti, snížení nebo prominutí úroku, snížení nebo prominutí jistiny, změna revolvingové expozice na splátku a/nebo jiné.

Restrukturalizace je považována za „expozice s úlevou“ (forbearance), pokud zahrnuje ústupek vůči zákazníkovi, který čelí nebo bude čelit finančním potížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

— klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
— klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, pokud by nedostal úlevu při splácení dluhu;
— klient je v prodlení;
— klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

— byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta (zhoršení finančních ukazatelů, zvýšená pravděpodobnost selhání);
— klient je spravován v útvaru Vymáhání.

Koncese s úlevou spouští klasifikaci výkonné úlevy a znamená, že je splněna jakákoliv z následujících podmínek:

— změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
— existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
— upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
— aktivace klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
— jakékoli vzdání se kovenantů v selhání.

Klasifikaci forbearance jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

— ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky;
— podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka), a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
— byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
— významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
— žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají nevýkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

— úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
— úleva je prodloužena;
— klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikovaný v kategorii nevýkonná/nesplácená forbearance;
— klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání;

— pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

— klient není klasifikován jako klient v selhání podle definice selhání;
— klient prokázal schopnost plnit podmínky po poskytnutí úlev;
— od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok:
  — okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;
  — konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
  — okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
  — poskytnutí úlev nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné.

Definice selhání

Definice selhání jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Banky.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Banku (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

— retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta;
— jiné než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

Expozice vůči úvěrovému riziku, expozice s úlevou a opravné položky k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
2025					
Úvěrová expozice	**1 442 748**	**447 092**	**167 500**	**185 812**	**2 243 152**
z toho hrubá expozice s úlevou	7 818	0	0	577	8 395
Výkonná expozice	1 426 281	447 092	166 728	185 280	2 225 381
z toho výkonná expozice s úlevou	3 681	0	0	315	3 996
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice	-6 834	-55	-153	-1 049	-8 091
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice s úlevou	-690	0	0	-1	-691
Nevýkonná expozice	16 467	0	772	532	17 771
z toho nevýkonná expozice s úlevou	4 138	0	0	261	4 399
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice	-10 562	0	-104	-299	-10 965
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice s úlevou	-2 199	0	0	-37	-2 236
2024					
Úvěrová expozice	**1 470 445**	**420 762**	**171 905**	**168 535**	**2 231 647**
z toho hrubá expozice s úlevou	5 956	0	0	343	6 299
Výkonná expozice	1 452 580	420 762	171 175	168 118	2 212 635
z toho výkonná expozice s úlevou	2 940	0	0	230	3 170
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice	-7 330	-218	-144	-841	-8 533
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z výkonné expozice s úlevou	-177	0	0	0	-177
Nevýkonná expozice	17 865	0	730	417	19 012
z toho nevýkonná expozice s úlevou	3 016	0	0	113	3 129
Opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozici	-10 758	0	-114	-216	-11 088
z toho opravné položky k úvěrovým ztrátám z nevýkonné expozice s úlevou	-1 587	0	0	-14	-1 601

Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy pravidel a podmínek	Refinancování
2025			
Úvěry a pohledávky	7 818	7 818	0
Úvěrové přísliby	577	577	0
Celkem	**8 395**	**8 395**	**0**
2024			
Úvěry a pohledávky	5 956	5 955	1
Úvěrové přísliby	343	343	0
Celkem	**6 299**	**6 298**	**1**

Úvěry a pohledávky rovněž zahrnují leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

37 Nevýkonné expozice vůči úvěrovému riziku a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice vůči úvěrovému riziku klasifikované jako nevýkonná (non-performing) viz popis kategorií rizik v podkapitole „Klasifikace úvěrového rizika“. Opravné položky k úvěrovým ztrátám zahrnují opravné položky k úvěrovým ztrátám u finančních aktiv, opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) a rezervy na ostatní přísliby.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny stupně celkově) pokryly 111,3 % (2024: 106,6 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2025. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Banka domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

V průběhu roku 2025 klesly nevýkonné expozice vůči úvěrovému riziku o 1 241 mil. Kč (2024: pokles o 250 mil. Kč), tj. o 6,5 % (2024: 1,3 %). Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s opravnými položkami k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk klesly o 554 mil. Kč (2024: pokles o 991 mil. Kč) nebo 2,8 % (2024: 4,8 %).

Poměr nevýkonných expozic (NPE – non-performing exposure ratio) je kalkulován jako nevýkonná expozice vůči úvěrovému riziku dělená celkovou expozicí vůči úvěrovému riziku, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) dělené nevýkonnými expozicemi vůči úvěrovému riziku u AC a FVOCI. Zajištění se v poměru krytí NPE nezohledňuje.

38 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty, které může vzniknout v důsledku nepříznivých změn tržních cen a z nich odvozených parametrů. Tyto změny tržní hodnoty se mohou objevit zejména ve výkazu zisku a ztráty nebo výkazu o úplném výsledku. V Bance mohou tržní rizika vyplývat z otevřených pozic v úrokových sazbách, kreditním rozpětí, měně, akciích a volatilitě finančních nástrojů.

Opatření tržního rizika

Potenciální ztráty, které mohou vzniknout z pohybů trhu, jsou posuzovány pomocí Value-at-Risk (VaR). VaR popisuje, jakou úroveň ztrát lze očekávat jako maximum při definované pravděpodobnosti – hladina spolehlivosti – v rámci určité doby držení pozic za historicky pozorovaných tržních podmínek.

Banka dále využívá stresové testování a analýzu dopadů nepříznivého vývoje faktorů tržního rizika na tržní hodnotu obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře vycházejí z historických zkušeností a odborných posudků odboru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí na měsíční bázi a jeho výsledky jsou hlášeny Výboru pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC). V komplexním stresovém testování je dopad komplexního scénáře na Banku analyzován na půlroční bázi a výsledky jsou hlášeny představenstvu.

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu Banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank.

Metody a nástroje snižování rizik

Ve Bance jsou tržní rizika řízena nastavením několika vrstev limitů. Celkový limit na základě rizikově vážených aktiv (RWA) přiděluje představenstvo v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Přijatelná úroveň rizika je založena na posouzení ochoty riskovat a dostupného kapitálu ke krytí rizik.

U obchodního portfolia je limit RWA rozčleněn do vyhrazených limitů VaR a přidělován postupem shora dolů k jednotlivým obchodním jednotkám. Dále jsou stanoveny VaR sub-limity pro jednotlivá obchodní místa. Hodnoty VaR obchodního portfolia jsou vypočítány v systému Group Market Risk System (MRS) na úrovni spolehlivosti 99 % a jednodenním období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii. Hodnoty citlivosti obchodních portfolií na jednotlivé rizikové faktory jsou navíc omezeny, aby se usnadnilo udržení celkového profilu tržního rizika. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia s paralelním posunem výnosové křivky příslušného rizikového faktoru v rámci předem stanovené doby do splatnosti.

Všechny limity obchodního portfolia jsou schvalovány a měsíčně hlášeny Výboru řízení rizik finančních trhů.

Pro bankovní portfolio je limit VaR stanoven na základě metodiky ICAAP, kde je 250 000 simulovaných scénářů kalibrováno z historických pozorování. Dopady jsou počítány s teoretickou dobou držení 1 rok a hladinou spolehlivosti 99,9 %. Pro hodnocení úrokového rizika jsou od roku 2025 aplikovány zásady oceňování na bezrizikové bázi definované EBA. Portfolia dluhopisů vykazovaná v naběhlé hodnotě jsou nově zahrnuta do rozsahu rizika úvěrového rozpětí.

Celková VaR bankovního portfolia je následně alokována na jednotlivá sub-portfolia s přihlédnutím jak k perspektivě strategického řízení portfolia, tak k účetnímu zachycení portfolií. Tato portfolia jsou omezena a sledována na denní bázi pomocí úrovně spolehlivosti 99 % a jednoměsíčního období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii.

Všechny limity bankovního portfolia jsou schvalovány a měsíčně hlášeny Výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Analýza tržního rizika

Následující tabulka shrnuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 za předpokladu 1denní doby držení a hladiny spolehlivosti 99 %. Počínaje účetním obdobím roku 2025 byly zavedeny metodické změny pro výpočet úrokového rizika a rizika úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu.

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Úrokové riziko	Riziko úvěrového rozpětí	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko volatility
2025							
ČS celkem	**1 117**	**891**	**672**	**0**	**0**	**0**	**0**
Bankovní portfolio	1 113	887	672	0	0	0	0
Obchodní portfolio	4	4	0	0	0	0	0
2024							
ČS celkem	**1 067**	**1 061**	**120**	**0**	**0**	**0**	**0**
Bankovní portfolio	1 062	1 055	120	0	0	0	0
Obchodní portfolio	5	6	0	0	0	0	0

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Tento typ rizika vzniká, pokud existuje nesoulad mezi aktivy a závazky, včetně derivátů, pokud jde o jejich splatnosti nebo načasování úprav úrokových sazeb.

Banka zavedla a dodržuje nejnovější obecné pokyny EBA pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z potenciálních změn úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovního portfolia (IRBBB) sledováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků a zavádí modely, které ukazují potenciální dopady změn úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu Banky a čistý úrokový výnos Banky. Aby bylo možné identifikovat úrokové riziko, jsou všechny finanční nástroje, včetně podrozvahových nástrojů, brány v úvahu pro výpočet dopadu určitých scénářů úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu a výnosy. Limity a prahové hodnoty jsou implementovány pro oba aspekty IRRBB, změnu ekonomické hodnoty i změnu čistého úrokového výnosu. Podle toho jsou modelovány pozice bez smluvně definované struktury splatnosti nebo přecenění, jako jsou vklady na požádání nebo kontokorenty. Pro pozice, kde má zákazník právo předčasně splatit svůj dluh, se používají modely předčasného splacení.

Kontrolní testy odlehlých hodnot ekonomické hodnoty vlastního kapitálu a čistého úrokového výnosu jsou monitorovány a bezpečně omezovány v rámci regulatorních prahů. Úrokové expozice bankovního portfolia jsou pravidelně analyzovány v kontextu celkového vývoje na finančních trzích a strukturálních změn v rozvaze Skupiny a měsíčně reportovány Výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Pro měření expozice vůči úrokovému riziku v rámci obchodního portfolia Banka používá současnou hodnotu základního bodu (PVBP) definovanou jako citlivost na úrokové sazby podle měn pro jednotlivá portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia s paralelním posunem výnosové křivky příslušné měny v rámci předem stanovené doby do splatnosti. Systém limitů PVBP je nastaven pro každé portfolio úrokových produktů podle měn.

Následující tabulka je založena na expozici Banky vůči úrokovým sazbám pro derivátové a nederivátové nástroje k datu účetní závěrky. Model předpokládá změnu úrokových sazeb na konci kalendářního roku o 100 bazických bodů. Prostředky uvolněné v důsledku splacení nebo prodeje aktiv a závazků citlivých na úrokové sazby budou reinvestovány podle plánu obchodních jednotek Banky. Použitá metoda výpočtu zohledňuje kreditní spready.

	2026		2025	
V mil. Kč	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	-931	1 771	-933	1 700
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-2 523	2 688	-3 289	3 501
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	470	-416	729	-737
Ostatní úplný výsledek hospodaření	502	-566	1 440	-1 553

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn směnných kurzů.

Ve Skupině jsou cizoměnové expozice primárně vedeny Bankou. Měnové riziko ostatních společností Skupiny je omezené. Expozice v cizích měnách podléhá regulačním a interním limitům, které schvaluje představenstvo.

Otevřená devizová pozice Banky je denně řízena a uzavírána FX Deskem obchodního portfolia. Portfolia, která si mohou ponechat otevřenou pozici, jsou omezena na základě schváleného VaR a limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a sledována na denní bázi.

Riziko úvěrového rozpětí

Riziko úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu (CSRBB) je riziko způsobené změnami v tržním vnímání ceny úvěrového rizika, prémie za likviditu a případně dalších složek úvěrově rizikových nástrojů. Banka je vystavena riziku úvěrového rozpětí v souvislosti se svým portfoliem cenných papírů, a to jak v obchodním, tak v bankovním portfoliu. Za účelem další podpory souladu s aktuálním pokynem EBA pro identifikaci a řízení CSRBB je zavedeno několik interních metrik.

Zajištění

Řízení tržních rizik spočívá v optimalizaci rizikové pozice Banky nalezením vhodného kompromisu mezi ekonomickou hodnotou rozvahy a předpokládanými zisky. Rozhodnutí jsou založena na vývoji rozvahy, ekonomickém prostředí a výhledu, konkurenčním prostředí, reálné hodnotě rizika, vlivu na čistý úrokový výnos a vhodné úrokové a likvidní pozici.

K dosažení cílů řízení rizik se využívá zajištění reálné hodnoty a peněžních toků. Úrokové swapy slouží k zajištění proti úrokovému riziku, zatímco měnové riziko vyplývající z nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a závazky je zajištěno měnovými swapy a křížovými měnovými swapy.

39 Riziko likvidity

Riziko likvidity je Bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Banky nebo na finanční stav členů Banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturní riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturní riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladu Banky na refinancování nebo rozpětí.

Opatření rizika likvidity

Po zřízení podskupiny likvidity schválené Českou národní bankou a právně účinné od začátku roku 2025 jsou regulační a interní ukazatele likvidity sledovány a omezovány především na úrovni podskupiny likvidity, která se skládá z Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., namísto posuzování na úrovni jednotlivých entit.

Regulační ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR) jsou pravidelně sledovány jako součást komplexního systému limitů rizika likvidity. Kromě toho jsou implementovány různé interní metriky a stresová testování, aby byla zajištěna dostatečná úroveň likvidity, která se počítá jak na úrovni celkové měny, tak pro významné měny.

LCR je součástí interního prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS) a je denně monitorován. Limity LCR jsou definovány v RAS a jejich cílem je být výrazně nad regulatorním minimem. LCR je měsíčně reportováno regulačnímu úřadu.

NSFR je stejně jako LCR součástí interního RAS a limity jsou v RAS definovány dostatečně nad regulatorním minimem. NSFR je sledována měsíčně a čtvrtletně reportována regulačnímu úřadu.

Krátkodobé riziko insolvence je interně sledováno interním zátěžovým měřením Survival Period Analysis (SPA). SPA určuje maximální dobu, během níž může účetní jednotka přežít sadu definovaných scénářů trvajících až 12 měsíců, včetně vážné tržní a idiosynkratické krize, a přitom se spoléhat na svůj soubor opatření na zvýšení likvidity, zejména na rezervu likvidity. Sledovaný nejhorší scénář simuluje velmi omezený přístup na peněžní a kapitálový trh a zároveň výrazné odlivy klientských vkladů. Simulace rovněž předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a také potenciální odlivy ze zajištěných derivátových obchodů s odhadem vlivu odlivu zajištění v případě nepříznivých tržních pohybů.

Dlouhodobá strukturální likvidita je interně sledována ukazatelem Structural Liquidity Ratio (STRL). STRL měří mezeru ve strukturálním financování zajišťující vhodnou rovnováhu mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, čímž se zabrání nadměrné transformaci splatností a následně zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Banka neustále zlepšuje svůj rámec řízení rizika likvidity pomocí různých podpůrných interních opatření pro řízení rizik a indikátorů předběžného varování, aby zajistila včasnou identifikaci možných rizik a jejich okamžité a adekvátní řízení.

Útvar Rizika likvidity se také přímo podílí na plánovacím procesu a přípravě finančních a investičních strategií, aby dále zajistil plánované obchodní aktivity Banky s definovanou mírou ochoty podstupovat rizika

Metody a nástroje snižování rizik

Obecné standardy řízení rizika likvidity byly důkladně definovány a jsou průběžně revidovány a zdokonalovány v rámci interního procesu hodnocení přiměřenosti likvidity (Internal Liquidity Adequacy Assessment Processes - ILAAP).

Banka sleduje všechny ukazatele likvidity alespoň jednou měsíčně a pro relevantní indikátory je zajištěno denní či průběžné sledování během dne. Všechny ukazatele likvidity a stav likvidity jsou pravidelně hlášeny a sledovány Výborem pro operativní řízení likvidity (OLC). Představenstvo je každý měsíc informováno v rámci jednání Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Pohotovostní plán financování zajišťuje nezbytnou koordinaci všech stran zapojených do procesu řízení likvidity v případě krize a je pravidelně revidován.

Analýza rizika likvidity

LCR i NSFR byly po celý rok bezpečně nad regulatorními i interními limity a potvrzují zdravou likviditní situaci Banky. Komfortní stav likvidity potvrdila i další krátkodobá a dlouhodobá opatření vnitřní likvidity.

Vyrovnávací kapacita

Banka pravidelně sleduje svá likvidní aktiva, která se skládají z hotovosti, přebytečných minimálních rezerv u centrálních bank a nezatížených aktiv způsobilých pro centrální banky. Tato aktiva lze v krátké době mobilizovat, aby se vyrovnaly potenciální odlivy hotovosti v krizové situaci.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity Banky podle termínu na konci roku 2025 a 2024:

	Do 3 měsíců	
V mil. Kč	**2025**	**2024**
Hotovost přebytečné rezervy	12 560	14 410
Likvidní aktiva	374 949	417 367
Vyrovnávací kapacita	**387 509**	**431 777**

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má Banka k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2025 a 2024:

V mil. Kč	**Účetní hodnoty**	**Smluvní peněžní toky**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 12 měsíců**	**Od 1 roku do 5 let**	**Nad 5 let**
2025						
Nederivátové závazky	**1 794 703**	**1 816 646**	**1 653 015**	**34 960**	**88 757**	**39 914**
Vklady bank	215 937	217 834	192 707	10 080	13 842	1 205
Vklady klientů	1 475 929	1 477 308	1 454 053	21 812	1 205	238
Emitované dluhové cenné papíry	98 265	116 932	1 683	3 068	73 710	38 471
Ostatní finanční závazky	4 572	4 572	4 572	0	0	0
Derivátové závazky	**10 201**	**10 201**	**1 640**	**1 796**	**5 002**	**1 763**
Podmíněné závazky	**339 040**	**339 040**	**339 040**	**0**	**0**	**0**
Finanční záruky	23 314	23 314	23 314	0	0	0
Úvěrové přísliby	185 812	185 812	185 812	0	0	0
Ostatní přísliby	129 914	129 914	129 914	0	0	0
Celkem	**2 143 944**	**2 165 887**	**1 993 695**	**36 756**	**93 759**	**41 677**
2024						
Nederivátové závazky	**1 774 776**	**1 794 356**	**1 629 742**	**52 193**	**73 238**	**39 183**
Vklady bank	262 969	265 145	233 310	14 829	9 073	7 933
Vklady klientů	1 426 267	1 427 373	1 390 867	35 127	1 180	199
Emitované dluhové cenné papíry	81 509	97 806	1 533	2 237	62 985	31 051
Ostatní finanční závazky	4 031	4 032	4 032	0	0	0
Derivátové závazky	**12 035**	**12 035**	**1 445**	**1 816**	**5 940**	**2 834**
Podmíněné závazky	**324 170**	**324 170**	**324 170**	**0**	**0**	**0**
Finanční záruky	21 791	21 791	21 791	0	0	0
Úvěrové přísliby	168 535	168 535	168 535	0	0	0
Ostatní přísliby	133 844	133 844	133 844	0	0	0
Celkem	**2 110 981**	**2 130 561**	**1 955 357**	**54 009**	**79 178**	**42 017**

U vykázaných smluvních peněžních toků z nederivátových závazků a podmíněných závazků je uveden nejbližší okamžik, ve kterém mohou být tyto závazky klienty vypovězeny nebo čerpány.

40 Operační riziko

V souladu s bodem 52 článku 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR) Banka definuje operační riziko (OpRisk) jako riziko ztráty vyplývající z nedostatečných nebo selhávajících interních procesů, osob či systémů nebo z vnějších

událostí, včetně právního rizika, rizika modelu či rizika v oblasti informačních a komunikačních technologií (ICT), s výjimkou rizika strategického a reputačního. Nefinanční rizika (Non-Financial Risks, NFR) zahrnují jak rizika operační, tak reputační. Přípustná úroveň operačního rizika Banky stanovuje hranice a eskalační prahové hodnoty v souladu s rizikovou strategií Erste Group Bank pro podstupování rizika jako nedílné součásti podnikání. Rámec pro řízení operačního rizika (OpRisk framework) představuje modulární, vzájemně propojený a komplexní přístup, integrovaný do systému řízení a řízení rizik Banky, navržený tak, aby plnil interní požadavky na řízení rizik i externí regulatorní požadavky.

S podporou Erste Group Bank zavedla Banka standardizovanou kategorizaci operačních rizik. Tato klasifikace tvoří základ tzv. registru rizik (Risk Register), který byl vyvinut ve spolupráci s divizí Řízení rizik a útvaru Interního auditu. Registr rizik je klíčovým nástrojem pro zajištění jednotné kategorizace rizik, což umožňuje konzistentní sledování a hodnocení napříč organizací.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Banka speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená se spoluprací s externími poskytovateli služeb. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Banka začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik na základě metodiky nazývané Non-financial Risk Decision (NFRD), tj. posouzení reputačních, právních a finančních rizik ve vztahu k očekávaným přínosům navrhované změny. Analýza rizik se provádí při zavádění nových produktů, služeb, procesů nebo IT řešení, při významných změnách obchodních vztahů, strategických rozhodnutích, využívání umělé inteligence nebo spolupráci s externími poskytovateli služeb, pokud mohou mít reputační, právní či finanční dopady. NFRD s identifikovanými významnými riziky jsou eskalovány regionálnímu výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) a členu představenstva odpovědnému za řízení rizik (Chief Risk Officer, CRO) Banky.

Vrcholové vedení Banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím Výboru řízení nefinančních rizik (NFRMC). Předsedou výboru je vedoucí útvaru Strategického řízení rizik, jenž předkládá vybraná témata Výboru řízení rizik (předseda – Chief Risk Officer).

Banka stanovuje kapitálové požadavky na operační riziko pomocí nemodelového přístupu pro výpočet regulatorního kapitálu. V rámci Standardizovaného metodického přístupu (Standardised Measurement Approach – SMA) se komponenta Indikátoru podnikání (Business Indicator Component – BIC) počítá jako součin Indikátoru podnikání (Business Indicator – BI) a regulatorně stanovených marginálních koeficientů pro příslušná pásma BI. BI slouží jako indikátor expozice vůči operačnímu riziku založený na účetních výkazech. Kapitálový požadavek na operační riziko (Operational Risk Capital – ORC), neboli požadavek na vlastní kapitál, se vypočítá pomocí BIC.

Zveřejňování informací a transparentnost

Banka se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy k Bance nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Bance. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat příslušný orgán o daných transakcích s cennými papíry vydanými Bankou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určení zaměstnanci jsou povinni informovat útvar Compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Útvar Compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

Compliance

Banka založila útvar Compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídícími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Banky a tvoří součást firemní kultury. Útvar Compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zaznamenanými na těchto seznamech. Útvar Compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v útvaru Compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Útvar Compliance je odpovědný za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. whistleblowing, ve kterém upozorní na nezákonné či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást útvaru Compliance zajišťuje plnění závazků Banky v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Banky se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (UN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

Dlouhodobá aktiva a ostatní investice

41 Hmotný majetek, aktiva z práva k užívání majetku

Hmotný majetek

Odpisy majetku a vybavení se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost - počet let
Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

Veškeré ztráty ze snížení hodnoty včetně jejich zrušení a zisk nebo ztráta z prodeje aktiva (vypočítané jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou aktiva) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Aktiva z práva k užívání

Účetní pravidla pro leasingy včetně práv k užívání majetku viz poznámka 44 Banka jako pronajímatel.

Pořizovací cena a výrobní náklady

Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**14 126**	**2 339**	**2 882**	**19 347**
Přírůstky	700	173	109	982
Úbytky	-2 715	-424	-318	-3 457
Převody	0	-38	39	1
Aktiva držená k prodeji	-236	0	0	-236
K 31. prosinci 2024	**11 875**	**2 050**	**2 712**	**16 637**
Přírůstky	852	271	318	1 441
Úbytky	-276	-191	-231	-698
Převody	0	-62	62	0
Aktiva držená k prodeji	-345	0	0	-345
K 31. prosinci 2025	**12 106**	**2 068**	**2 861**	**17 035**

Právo k užívání: hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva a ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**6 405**	**117**	**6 522**
Přírůstky	891	35	926
Úbytky	-292	-37	-329
K 31. prosinci 2024	**7 004**	**115**	**7 119**
Přírůstky	585	39	624
Úbytky	-63	-23	-86
K 31. prosinci 2025	**7 526**	**131**	**7 657**

Oprávky

Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**-8 886**	**-1 531**	**-1 511**	**-11 928**
Odpisy	-566	-104	-327	-997
Úbytky	1 930	398	292	2 620
Zrušení znehodnocení	99	0	0	99
Aktiva držená k prodeji	204	0	0	204
K 31. prosinci 2024	**-7 219**	**-1 237**	**-1 546**	**-10 002**
Odpisy	-581	-114	-337	-1 032
Úbytky	175	171	204	550
Znehodnocení	-4	0	0	-4
Aktiva držená k prodeji	250	0	0	250
K 31. prosinci 2025	**-7 379**	**-1 180**	**-1 679**	**-10 238**

Právo k užívání: hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva a ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**-2 895**	**-47**	**-2 942**
Odpisy	-742	-33	-775
Úbytky	236	31	267
Převody	0	1	1
K 31. prosinci 2024	**-3 401**	**-48**	**-3 449**
Odpisy	-787	-40	-827
Úbytky	53	17	70
K 31. prosinci 2025	**-4 135**	**-71**	**-4 206**

Účetní hodnoty

Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2024	**4 656**	**813**	**1 166**	**6 635**
K 31. prosinci 2025	**4 727**	**888**	**1 182**	**6 797**

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení /ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti užívané na základě operativního leasingu ve výši 148 mil. Kč (2024: 207 mil. Kč).

Právo k užívání: hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva a ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2024	**3 603**	**67**	**3 670**
K 31. prosinci 2025	**3 391**	**60**	**3 451**

Účetní hodnoty celkem

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva a ostatní hmotný majetek	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2024	**8 259**	**880**	**1 166**	**10 305**
K 31. prosinci 2025	**8 118**	**948**	**1 182**	**10 248**

Zůstatky k 31. prosinci 2025 v tabulce výše zahrnují nedokončený hmotný majetek v hodnotě 688 mil. Kč (2024: 686 mil. Kč).

Pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku stále používaného k 31. prosinci 2025 činila 2 911 mil. Kč (2024: 2 914 mil. Kč).

K 31. prosinci 2025 došlo ke snížení hodnoty pozemků a budov ve výši 188 mil. Kč (2024: 273 mil. Kč).

Podrobnosti týkající se práv k užívání majetku aktivovaných v rozvaze vyplývajících z leasingu, kde je Banka nájemcem, viz poznámka 45 Banka jako nájemce.

42 Nehmotná aktiva

Mezi nehmotná aktiva Banky patří počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odepisují po dobu své ekonomické životnosti lineární metodou. Náklady na amortizaci jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost - počet let
Počítačový software	4-8
Ostatní (licence, patenty, atd.)	6

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu, proto se neodepisují.

Pořizovací cena a výrobní náklady

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**18 457**	**1 468**	**19 925**
Přírůstky	1 448	48	1 496
Úbytky	-742	-186	-928
Reklasifikace	0	-1	-1
K 31. prosinci 2024	**19 163**	**1 329**	**20 492**
Přírůstky	1 125	32	1 157
Úbytky	-652	-200	-852
K 31. prosinci 2025	**19 636**	**1 161**	**20 797**

Oprávky

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2024	**-12 449**	**-1 292**	**-13 741**
Odpisy	-953	-57	-1 010
Úbytky	652	186	838
Znehodnocení	-228	-1	-229
Reklasifikace	-90	90	0
K 31. prosinci 2024	**-13 068**	**-1 074**	**-14 142**
Odpisy	-976	-54	-1 030
Úbytky	652	200	852
Znehodnocení	-293	0	-293
K 31. prosinci 2025	**-13 685**	**-928**	**-14 613**

Účetní hodnoty

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2024	**6 095**	**255**	**6 350**
K 31. prosinci 2025	**5 951**	**233**	**6 184**

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

K 31. prosinci 2025 pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 323 mil. Kč (2024: 1 494 mil. Kč).

K 31. prosinci 2025 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku stále v užívání 2 242 mil. Kč (2024: 2 061 mil. Kč).

Banka neidentifikovala žádné smluvní závazky na nákup nehmotného majetku.

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, nehmotný majetek, právo k užívání majetku)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Testování znehodnocení se provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (cash generating unit - CGU), ke které daný majetek patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládané budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo penězotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisu v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

43 Ostatní aktiva

V mil. Kč	2025	2024
Náklady a příjmy příštích období	598	498
Ostatní	861	450
Ostatní aktiva	**1 459**	**948**

Položka „Ostatní“ tvoří především dlouhodobé zálohy ve výši 280 mil. Kč (2024: 299 mil. Kč) a čekající peněžní převody v částce 500 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč).

Leasing

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

44 Banka jako pronajímatel

Na straně pronajímatele se rozlišuje finanční leasing a operativní leasing. Finanční leasing je leasing, při němž jsou na nájemce převedena v zásadě veškerá rizika a užitky vyplývající z vlastnictví aktiva. V případě finančního leasingu Banka vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Tato pohledávka odpovídá současné hodnotě smluvně sjednaných plateb se zohledněním případné zbytkové hodnoty. Úrokový výnos z této pohledávky je vykazován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci „Čistého úrokového výnosu“.

V případě operativního leasingu, tj. leasingu jiného než finančního, je pronajaté aktivum vykazováno v položce „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“ a je odepisováno v souladu se zásadami platnými pro příslušná aktiva. Výnosy z leasingu jsou vykazovány rovnoměrně po dobu trvání leasingu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z operativního pronájmu“.

Banka snižuje riziko spojené s právy, která si ponechává k podkladovým aktivům. Toho je dosahováno zejména prostřednictvím záruk zbytkové hodnoty, variabilních leasingových splátek za užívání nad stanovené limity a smluv o zpětném odkupu s třetími stranami.

Převážná většina leasingových smluv, v nichž Banka vystupuje jako pronajímatel, je finančním leasingem.

Finanční leasing

Hlavní aktiva držená na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2025	2024
Neuhrazené minimální leasingové splátky	282	336
Hrubá investice	**282**	**336**
Nerealizované finanční výnosy	-42	-51
Čistá investice	**240**	**285**
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	**240**	**285**

Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

	2025		2024	
V mil. Kč	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	72	67	74	68
1-2 roky	60	55	64	58
2-3 roky	51	47	55	50
3-4 roky	10	8	47	42
4-5 let	9	7	10	7
Nad 5 let	80	56	86	60
Celkem	**282**	**240**	**336**	**285**

V průběhu roku 2025 Banka vykázala úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 11 mil. Kč (2024: 11 mil. Kč).

Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související opravné položky k úvěrovým ztrátám z pohledávek z finančního leasingu Banky podle jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2025 a 2024 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní
V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	hodnota
2025									
Vládní instituce	9	0	0	9	-1	0	0	-1	8
Úvěrové instituce	37	0	0	37	0	0	0	0	37
Ostatní finanční instituce	52	0	0	52	0	0	0	0	52
Nefinanční podniky	139	0	0	139	0	0	0	0	139
Domácnosti	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Celkem	**240**	**0**	**0**	**240**	**-1**	**0**	**0**	**-1**	**239**
2024									
Vládní instituce	21	0	0	21	-2	0	0	-2	19
Úvěrové instituce	48	0	0	48	0	0	0	0	48
Ostatní finanční instituce	77	0	0	77	0	0	0	0	77
Nefinanční podniky	139	0	0	139	-1	0	0	-1	138
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	**285**	**0**	**0**	**285**	**-2**	**0**	**0**	**-2**	**282**

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám naleznete v poznámce 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Banka nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu

V mil. Kč	2025	2024
Do 1 roku	116	122
1-2 roky	101	87
2-3 roky	93	75
3-4 roky	65	72
4-5 let	64	66
Nad 5 let	30	46
Celkem	**469**	**468**

45 Banka jako nájemce

Banka používá lineární metodu odepisování. Aktiva z práva k užívání jsou vykázána v rozvaze jako součást položky „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“ nebo, pokud jsou dále pronajímána třetím stranám, u finančního leasingu jako „Pohledávky z finančního leasingu“.

Leasingový závazek je prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou zaplaceny k datu zahájení. Leasingové splátky rovněž zahrnují realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové splátky ve volitelném období obnovení jsou zvažovány, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opce uplatní. Možnosti prodloužení a ukončení jsou součástí řady pronájmů nemovitostí napříč bankou. Využití možností prodloužení a ukončení poskytuje Bance dodatečnou flexibilitu v případě, že budou identifikovány vhodnější prostory z hlediska nákladů a/nebo umístění nebo v případě, že je považováno za výhodné setrvat v místě po původní době pronájmu.

Při stanovení současné hodnoty leasingové splátky Banka obvykle používá jako diskontní sazbu přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. U movitých věcí je základní sazba Pribor upravená o přirážku na základě ratingu účetní jednotky, výše půjčených prostředků, doby nájmu a poskytnutého zajištění. Stanovení přírůstkové výpůjční úrokové sazby u pronájmů nemovitostí je založeno na dvou složkách, tržní sazbě a sazbě jedné nemovitosti. Tržní sazba zohledňuje dobu leasingu, bonitu a základní sazbu Pribor. Sazba za jednu nemovitost představuje přirážku k tržní sazbě podle kvality jednotlivé nemovitosti. V rozvaze jsou závazky z leasingu uvedeny v položce „Závazky z leasingu“.

Analýza splatnosti závazků z leasingu na základě nediskontovaných peněžních toků

	2025		2024	
V mil. Kč	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	980	874	891	773
1-5 let	2 236	2 043	2 581	2 376
Nad 5 let	1 183	1 088	1 108	1 030
Celkem	**4 399**	**4 005**	**4 580**	**4 179**

V průběhu roku 2025 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 125 mil. Kč (2024: 122 mil. Kč). V roce 2025 byly zaúčtovány výdaje ve výši 74 mil. Kč (2024: 72 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 49 mil. Kč (2024: 52 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

V roce 2025 byl zisk z prodeje a zpětného leasingu vykázán ve výši 52 mil. Kč (2024: 118 mil. Kč).

Výnosy z podnájmu aktiv z práva k užívání činily 22 mil. Kč (2024: 20 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2025 činily 1 045 mil. Kč (2024: 980 mil. Kč). Banka nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2025 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

Dceřiné společnosti a přidružené podniky

46 Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

Účasti v dceřiných a přidružených podnicích se oceňují v pořizovacích cenách snížených o ztrátu ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou kapitalizovány jako součást investičních nákladů. Transakční náklady jsou náklady, které lze přímo přiřadit k pořízení investice, například poplatky za právní služby, daně z převodu a další náklady spojené s pořízením.

Počáteční náklady na investice zahrnují také podmíněné protiplnění. Následné přecenění podmíněné protihodnoty klasifikované jako finanční závazek je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

Investice jsou testovány na možnost snížení hodnoty, v případě podezření, že účetní hodnota investice nemusí být zpětně získatelná. Pokud je zpětně získatelná částka investice (vyšší z jejích reálných hodnot snížených o náklady na prodej a hodnoty z užívání) nižší než jejich účetní hodnota, sníží se účetní hodnota na jejich zpětně získatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odepsána při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosů z prodeje a vyřazeným podílem na účetní hodnotě investice je vykázán ve výsledku hospodaření jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž

platí, pokud vyřazení vede k sestupnému kroku z dceřiného podniku do přidruženého podniku oceněného pořizovací cenou.

Dividendy se nadále vykazují ve výkazu zisku a ztráty, i když je stanoveno právo Banky přijímat platby, s výjimkou případů, kdy představují spíše návratnost investice než výnos z investice.

K 31. prosinci 2025	Základní kapitál v mil. Kč	Sídlo	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné společnosti						
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	Česká republika	CZK	100%	100%	497
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	Česká republika	CZK	100%	100%	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114,0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 385
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	50,0	Česká republika	CZK	100%	100%	191
Leasing České spořitelny, a.s.	500,0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 255
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750,0	Česká republika	CZK	100%	100%	5 615
Holding Card Service s.r.o.	986,6	Česká republika	CZK	59%	59%	583
ČS NHQ, s.r.o.	10,0	Česká republika	CZK	100%	100%	5 010
ČS Seed Starter, a.s.	6,0	Česká republika	CZK	100%	100%	318
Budějovická Development, s.r.o.	1,0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 088
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	2,0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 412
Mezisoučet						**21 355**
Přidružené podniky						
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	Česká republika	CZK	40%	40%	0
Celkem						**21 355**

V roce 2025 Banka navýšila své investice do společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 1,3 mld. Kč, do společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 830 mil. Kč a do společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 51 mil. Kč. Vlastnický podíl Banky ve společnosti Holding Card Service s.r.o. se v důsledku navýšení základního kapitálu snížil na 59 %. Dne 6. února 2025 byla společnost CEE Property Development Portfolio B.V. likvidována a vymazána z obchodního rejstříku.

K 31. prosinci 2024	Základní kapitál v mil. Kč / tis. EUR	Sídlo	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné společnosti						
CEE Property Development Portfolio B.V. *	20,0	Nizozemí	EUR	20%	20%	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	Česká republika	CZK	100%	100%	497
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	Česká republika	CZK	100%	100%	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114,0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 385
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	50,0	Česká republika	CZK	100%	100%	191
Leasing České spořitelny, a.s.	500,0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 255
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750,0	Česká republika	CZK	100%	100%	5 615
Holding Card Service s.r.o.	873,0	Česká republika	CZK	67%	67%	583
ČS NHQ, s.r.o.	10,0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 710
ČS Seed Starter, a.s.	6,0	Česká republika	CZK	100%	100%	267
Budějovická Development, s.r.o.	1,0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 088
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	2,0	Česká republika	CZK	100%	100%	2 582
Mezisoučet						**19 174**
Přidružené podniky						
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	Česká republika	CZK	40%	40%	0
Celkem						**19 174**

V roce 2024 Banka navýšila své investice do společnosti ČS NHQ, s.r.o., o 3,1 mld. Kč, do společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s., o 1,1 mld. Kč, do společnosti Budějovická Development, s.r.o., o 750 mil. Kč a do společnosti ČS Seed Starter, a.s., o 37,5 mil. Kč. Dne 20. prosince 2024 Banka prodala dceřinou společnost REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., společnosti Erste Asset Management GmbH.

*Přestože Banka drží 20 % vydaného základního kapitálu fondů a nemá většinu hlasovacích práv nebo zastoupení v představenstvu, tak jelikož poskytla fondům významné dodatečné financování, tak obdrží v podstatě všechny výnosy a nese v podstatě všechna rizika spojená s touto investicí.

Časové rozlišení, rezervy, podmíněné závazky a soudní řízení

47 Ostatní závazky

V mil. Kč	2025	2024
Výnosy příštích období	649	578
Různé závazky	3 698	4 626
Ostatní závazky	**4 347**	**5 204**

Položka „Různé závazky“ se skládá především z účtu nevypořádaných plateb ve výši 28 mil. Kč (2024: 671 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2025 ve výši 1 527 mil. Kč (2024: 1 611 mil. Kč), z toho 47 mil. Kč (2024: CZK 48 mil. Kč) je závazek týkající se úhrad vázaných na akcie.

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2025 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 566 mil. Kč (2024: 578 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2025, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 582 mil. Kč (2024: 500 mil. Kč).

48 Rezervy

Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci týkající se zaměstnanců, které se vykazují v položce „Náklady na zaměstnance“.

Banka vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Banky.

Úvěrové přísliby a finanční záruky poskytnuté v rozsahu IFRS 9

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

U finančních záruk se rezervy tvoří na základě modelu očekávaného snížení hodnoty úvěrových ztrát, pokud je částka vyšší než neamortizovaný zůstatek počátečního pojistného.

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr za předem stanovených podmínek. Úvěrové přísliby se obecně nevykazují v rozvaze před jejich čerpáním. Pokud je pravděpodobné, že banka uzavře úvěrovou smlouvu, přijaté poplatky za úvěrový příslib jsou časově rozlišeny a upravují efektivní úrokovou sazbu úvěru při čerpání příslibu. Úvěrové přísliby vedou k zaúčtování opravných položek na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát pro určení snížení hodnoty.

Náklady nebo výnosy související s rezervami na úvěrové přísliby a finančními zárukami jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám pro finanční záruky a úvěrové přísliby viz poznámka 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Úvěrové přísliby a finanční záruky“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěrové přísliby a finanční záruky“.

Rezervy vykázané v souladu s IAS 37

Náklady nebo výnosy související s rezervami, které spadají do působnosti IAS 37, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Další podrobnosti o rezervách na podrozvahové úvěrové riziko jsou uvedeny v poznámce 30 Expozice vůči úvěrovému riziku. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro tvorbu rezerv, jsou popsána v poznámce 49 Podmíněné závazky.

V mil. Kč	2025	2024
Restrukturalizace	56	168
Nevyřešené právní spory	245	1 707
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 540	1 238
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	279	260
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	923	725
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	336	252
Opravné položky k úvěrovým ztrátám na přísliby a poskytnuté finanční záruky POCI	2	1
Přísliby a poskytnuté finanční záruky mimo IFRS 9	66	78
Rezervy na nevýhodné smlouvy	172	184
Ostatní rezervy	39	52
Rezervy	**2 118**	**3 427**

V roce 2025 Banka vykázala použití rezervy na restrukturalizaci ve výši 112 mil. Kč (2024: 84 mil. Kč)

Položka „Nevyřešené právní spory“ obsahuje rezervy na soudní spory týkající úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 49 Podmíněné závazky, část „Soudní spory“). V roce 2025 Banka rozpustila rezervy související se soudními spory ve výši 1 478 mil. Kč.

Ostatní rezervy

Následující tabulka poskytuje informace o vývoji zbývajících rezerv:

V mil. Kč		Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	
	Leden 2025					**Prosinec 2025**
Rezerva na restrukturalizaci	168	0	-112	0	0	56
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 707	30	0	-1 492	0	245
Ostatní rezervy	314	22	-25	-32	-2	277
Rezervy	**2 189**	**52**	**-137**	**-1 524**	**-2**	**578**

	Leden 2024					**Prosinec 2024**
Rezerva na restrukturalizaci	306	0	-138	0	0	168
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 695	18	-5	-1	0	1 707
Ostatní rezervy	360	34	-59	-21	0	314
Rezervy	**2 361**	**52**	**-202**	**-22**	**0**	**2 189**

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užitků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

49 Podmíněné závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Bance.

Proti Bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Banky. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Banka vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázán.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Banka o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 48 Rezervy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek Banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko, než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejnému sledování úvěrového rizika a úvěrové politice jako při poskytování úvěrů. Vedení Banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika ke krytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2025 činila celková částka těchto opravných položek 1 540 mil. Kč (2024: 1 238 mil. Kč). Bližší informace viz poznámka 34 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

V mil. Kč	2025	2024
Závazky ze záruk a akreditivů	23 314	21 791
Nečerpané úvěrové a ostatní přísliby	315 726	302 379
z toho úvěrové přísliby	185 812	168 535
Celkem	**339 040**	**324 170**

Kapitálové nástroje, vlastní kapitál, rezervy

50 Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části „Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2025	2024
Základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Dodatečné kapitálové nástroje	0	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	122 903	121 066
Vlastní kapitál celkem	**138 115**	**145 318**

Základní kapitál Banky (zapsaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku. K 31. prosinci 2025 tvoří základní kapitál 152 000 000 ks kmenových akcií s hlasovacím právem. Banka dále vydala dodatečný kapitál AT1 (Additional Tier 1). Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, jakož i výnosy a náklady vykázané v ostatním úplném výsledku.

Emise dodatečných kapitálových nástrojů Tier 1 („AT1“) byla v souladu s článkem 52 CRR (nařízení EU č. 575/2013). V červnu 2019 Banka vydala druhou emisi AT1 denominovanou v eurech v celkovém objemu 350 mil. EUR. Vydaný kapitál AT1 je vykázán v položce „Dodatečné kapitálové nástroje“. V červnu 2025 Banka uplatnila call opci na druhou emisi nástrojů AT1 v objemu 350 mil. EUR (ekvivalent 9 040 mil. Kč), z čehož byl kurzový rozdíl ve výši 327 mil. Kč zaúčtován do nerozděleného zisku, jelikož kapitál již nebyl v plném rozsahu potřebný k udržení cílových kapitálových poměrů.

Hlavními důvody vydání AT1 byly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulatorní změny (plná implementace CRR, TLAC/MREL) při využití aktuálně příznivých tržních podmínek (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Distribuce vlastních kapitálových nástrojů jsou zaúčtovány jako závazek a odečteny od vlastního kapitálu, jakmile jsou schváleny akcionářem Banky.

O dividendách z kmenových akcií rozhoduje řádná valná hromada. U kuponů na nástroje dodatečného Tier 1 výplaty zaúčtované do vlastního kapitálu nevyžadují schválení řádnou valnou hromadou, ale v případě nevyplacení by bylo nutné rozhodnutí Představenstva Banky.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je následující:

	2025		2024	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
Základní kapitál	**152 000 000**	**15 200**	**152 000 000**	**15 200**

Další informace

51 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k Bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Banky, právnické osoby mající kontrolu nad Bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Banky a osobám majícím kontrolu nad Bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou a právnické osoby, nad kterými má Banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti Banky, které zahrnují přímé i nepřímé investice s řídícím podílem, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným osobám, resp. spřízněnými osobami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování majetku ve výstavbě.

Banka nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými osobami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

	Erste Group Bank	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
			2025					2024		
Aktiva										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	365	0	0	21	0	267	0	0	42	0
Finanční aktiva k obchodování	5 977	0	0	0	0	6 792	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	659	0	0	0	0	691	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	4	48 924	0	61	64	1 727	40 707	0	90	54
Zajišťovací deriváty	3 035	0	0	0	0	2 864	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	25	252	0	257	0	25	185	0	169	0
Ostatní aktiva	65	159	0	1	0	92	723	0	1	0
Závazky										
Finanční závazky k obchodování	5 755	0	0	0	0	7 384	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	186 327	2 553	11	638	69	229 122	982	15	442	90
Emitované dluhové cenné papíry	4 029	0	0	13	0	18	0	0	0	0
Závazky z leasingu	0	180	0	0	0	0	824	0	0	0
Zajišťovací deriváty	1 947	0	0	0	0	3 607	0	0	0	0
Ostatní závazky	0	89	0	-7	0	0	81	0	-6	0
Výkaz zisku a ztráty			01-12 2025					01-12 2024		
Čistý úrokový výnos	-6 740	1 046	0	-4	0	-7 864	930	0	-3	-3
Čistý výnos z poplatků a provizí	77	470	0	2 479	0	86	845	0	1 680	0
Výnosy z dividend	0	1 900	11	0	0	0	2 550	17	0	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	8 143	0	-6	14	0	-1 339	0	5	0	0
Ostatní správní náklady	-242	-142	-51	-1 381	0	-176	-96	-51	-1 304	0
Ostatní provozní výsledek	25	217	1	26	0	14	141	1	749	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	8 739	41 632	0	378	0	7 337	45 316	0	344	0

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnují osoby úplně nebo částečně vlastněné Erste Group Bank.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za dceřinými společnostmi k 31. prosinci 2025 zahrnují zejména poskytnuté dlouhodobé půjčky společnostem Leasing České spořitelny, a.s., ve výši 21 366 mil. Kč (2024: 18 795 mil. Kč), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., ve výši 17 213 mil. Kč (2024: 13 075 mil. Kč) a Factoring České spořitelny, a.s., ve výši 4 680 mil. Kč (2024: 4 278 mil. Kč).

Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2025 zahrnují především repo obchody s Erste Group Bank ve výši 182 884 mil. Kč (2024: 225 754 mil. Kč). Tyto repo obchody jsou převážně denominovány v Kč (162 106 mil. Kč k 31. prosinci 2025, 2024: 193 141 mil. Kč) a v EUR (20 778 mil. Kč k 31. prosinci 2025, 2024: 32 613 mil. Kč), úrokové sazby těchto repo obchodů se pohybují od 3,0 % do 3,1 % pro Kč se splatností do 1 měsíce a od 2,0 % do 2,1 % pro EUR se splatností do 6 měsíců.

Finanční aktiva držená k obchodování vůči Erste Group Bank k 31. prosinci 2025 zahrnují především deriváty určené k obchodování ve výši 5 976 mil. Kč (2024: 6 792 mil. Kč).

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2025 zahrnují především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2025 a 2024 se čistý výsledek z obchodních operací a z přecenění reálnou hodnotou skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění cizích měn z jiných rozvahových pozic se spřízněnými osobami denominovaných v cizích měnách.

Poskytnuté úvěrové přísliby, finanční záruky a další přísliby zahrnují zejména rizikovou účast ve společnostech Leasing České spořitelny, a.s., ČS NHQ, s.r.o. a Factoring České spořitelny, a.s. ve výši 39 812 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 44 168 mil. Kč), které byly uzavřeny na základě běžných obchodních podmínek.

Podmínky emitovaných dluhových cenných papírů jsou popsány v poznámce 15 Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

V roce 2025 Banka splatila svůj AT1 dluhopis držený Erste Group Bank v hodnotě 350 mil. EUR (ekvivalent 9 040 mil. Kč) (viz poznámka 50).

52 Platby vázané na akcie

Odměny členům představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/ naturální plnění.

	Krátkodobé benefity		Dlouhodobé benefity			
			Odměny vázané na výkon			
V mil. Kč	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část - certifikáty)	Předchozí roky (nepeněžní část – fantomové akcie)	Členové představenstva a dozorčí rady celkem
2025	93	2	19	10	13	137
2024	87	2	14	9	10	122

Položka „Ostatní odměny (naturální)“ zahrnuje naturální příjmy plynoucí z využívání služebních vozů pro osobní potřebu členů představenstva.

Všechny výše uvedené příjmy vyplácí Banka. Členové představenstva nemají žádné příjmy od žádné ze společností ovládaných Bankou.

Variabilní odměňování členů představenstva vázané na výkon

Variabilní složka odměny členů představenstva zahrnuje:

— Výplatu v hotovosti;
— Nepeněžní plnění ve formě ČS výkonnostních certifikátů a akciových ekvivalentů vázaných na akcie Erste Group Bank (tzv. „fantomové akcie“).

Žádný z těchto nástrojů není obchodován na burze, ale jsou vypláceny v hotovosti po uplynutí rozhodného období na základě stanovených kritérií. Banka účtuje o závazku za služby poskytnuté členy představenstva (viz také poznámka 47 Ostatní závazky).

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vztahuje ke službám poskytnutým členy představenstva v běžném roce („období plnění“). Úhrady jsou podmíněny výsledky Banky v běžném roce a v následujících pěti letech. Skutečná variabilní výplata odměny vázaná na výkon (část hotovostní a nepeněžní) je rozdělena na zálohovou (40 %) a odloženou tranši odměny (60 %). Maximálně 20 % celkové variabilní odměny se skládá z hotovostní platby splatné v prvním následném roce po období výkonu funkce a nejméně 20 % odměny je přiznáno ve formě nepeněžních nástrojů. 30 % odložených plateb odměny se poskytuje v hotovosti a 30 % v nepeněžních nástrojích.

Nepeněžní nástroje pro zálohové a odložené tranše odměn se skládaly z tzv. fantomových akcií (50 %) a výkonnostních certifikátů ČS (50 %). Oba nepeněžní nástroje budou vyplaceny v hotovosti při splatnosti. Tyto složky – jak počáteční, tak odložená část – musí být zachovány po celou dobu retenčního období.

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vypočítá jako fixní příjem vynásobený bonusovým potenciálem (100 % pro členy představenstva) a bonusovým multiplikátorem, kdy hodnota bonusového multiplikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení Strategie a Obchodní části (hodnocení stanovených výkonnostních ukazatelů; celková váha 80 %) a část Leadership (celková váha 20 %). Roční variabilní odměna členů představenstva jako manažerů běžně činí méně než 5 % celkového ročního objemu variabilních odměn v Bance jako celku.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení každého kalendářního roku prostřednictvím Top Executive Appraisal Committee (TEAC). Výstupy z TEAC pak posuzuje výbor pro odměňování dozorčí rady. Dozorčí rada rozhoduje o nastavení odměn členů představenstva na základě návrhu výboru pro odměňování.

Celková variabilní odměna vázaná na výkon – s přihlédnutím jak k aktuální odměně založené na období výkonu, tak k případnému snížení výplaty dříve vydělaných částek – se přiznává pouze v případě, že účastník zůstane v zaměstnání a je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná na základě výkonnosti Banky. Pokud by některé z těchto kritérií neumožňovalo udělení plného bonusu, až 100 % celkové pohyblivé odměny podléhá malusu nebo zpětnému vymáhání (clawbacku).

Variabilní odměna vázaná na výkon členů představenstva za účetní období 2025 byla odhadnuta na 46 mil. Kč (2024: 51 mil. Kč).

Na konci roku 2025 je nesplacená částka závazku z peněžní části bonusového programu pro členy představenstva sestávajícího z běžného i minulých let (odložená část) 70 mil. Kč (2024: 61 mil. Kč) a za nepeněžní část je to 71 mil. Kč (2024: 73 mil. Kč), z čehož 35 mil. Kč tvoří fantomové akcie (2024: 36 mil. Kč).

Nepeněžní odměňovací nástroje

Fantomové akcie EGB

Platby vázané na akcie (fantomové akcie) jsou variabilní složky odměny, které jsou – v souladu s politikou odměňování Banky – odloženy po dobu pěti let a jsou udělovány pouze v případě, že je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a oprávněné na základě výkonnosti Banky.

Vyplacená částka závisí na průměrné ceně akcií Erste Group Bank v roce platby. Vzhledem k tomu, že Banka ve výkonnostním roce přijme služby, je celková odhadovaná částka vyplacených bonusů časově rozlišována do výkazu zisku nebo ztráty a vykázána jako závazek v rozvaze. Složka bonusové výplaty vázaná na akcie je měřena příslušnou průměrnou cenou akcií vypočtenou v běžném finančním roce. Následné úpravy v důsledku změn ceny akcií se účtují do výkazu zisku nebo ztráty. K 31. prosinci 2025 je ocenění založeno na průměrné vážené denní ceně akcií Erste Group Bank v roce 2025 ve výši 73,38 EUR (2024: 45,75 EUR) za akcii. Výplaty odměn vázaných na akcie se provádějí jeden rok po stanovení konečné částky.

Fantomové akcie jsou vypořádány v hotovosti, a proto se s nimi zachází jako s úhradami vázanými na akcii vypořádanými v hotovosti. Průměrná denní vážená cena fantomové akcie se vypočítá na základě oficiálních informací DataStream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z údajů zveřejněných na Vídeňské burze (Wiener Börse).

Počet fantomových akcií přidělený členům představenstva se vypočítá vydělením příslušného hrubého bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank za sledované období. Za výkonnostní období 2025 obdrží členové představenstva odhadovaný ekvivalent 6 392 ks fantomových akcií (2024: 11 210 ks) s průměrnou cenou 73,38 EUR (2024: 45,75 EUR).

Na konci rozhodného období, kdy jsou fantomové akcie splatné, jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrné denní vážené ceny akcie v posledním uzavřeném roce předcházejícím roku, ve kterém jsou akcie vypláceny.

Výkonnostní certifikáty

Banka jako nepeněžní výkonnostně vázané nástroje používá také výkonnostní certifikáty ČS, jejichž povaha odpovídá kategorii „ostatní nástroje“, jak je popsáno v článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014.

Ocenění Skupiny je založeno na každoročním testu na snížení hodnoty prováděném na úrovni mateřské společnosti Erste Group Bank. Srovnání výsledku hodnoty Skupiny v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu slouží ke zjištění meziroční změny hodnoty certifikátů. Základem pro ocenění je pětiletý plán, který Banka sestavuje s využitím několika pokročilých parametrů s cílem odůvodnit očekávanou finanční výkonnost v následujících pěti po sobě jdoucích letech. Při přípravě plánu se přihlíží k makroekonomickému výhledu, současné výkonnosti, očekávanému růstu a k dodržování obchodní strategie. Za klíčové výstupy pětiletého plánu jsou považovány také regulatorní požadavky – zejména požadavky týkající se kapitálu a likvidity.

Program WeShare

Program WeShare je transakcí s platbou vázanou na akcie vypořádanou v hotovosti a skládá se ze dvou částí: WeShare-Investment Plus a WeShare-Participation. Obě části jsou nabízeny zaměstnancům Banky za předpokladu splnění specifických požadavků.

V rámci dílčího programu WeShare-Investment Plus mohli všichni zaměstnanci, kteří byli v Bance zaměstnáni až do převodu akcií na zaměstnance v červnu 2025 (tzv. service condition), dobrovolně investovat do akcií Erste Group a získat akcie zdarma v závislosti na výši jejich osobní investice. Část WeShare-Investment Plus byla vypořádána v červnu 2025. Počet volných akcií, které byly v rámci tohoto programu pro účetní období uděleny, je 73 858 (2024: 104 720). Byly zaúčtovány osobní náklady ve výši 165 mil. Kč (2024: 156 mil. Kč).

V části WeShare-Participation mají nárok obdržet akcie všichni zaměstnanci, kteří byli zaměstnanci Banky alespoň šest měsíců v roce 2025 a jsou stále zaměstnáni až do okamžiku převodu akcií na zaměstnance v červnu v roce 2026 (tzv. service condition) v ekvivalentu přibližně 350 EUR. Počet udělených akcií se vypočítá na základě očekávané ceny akcií EGB ke dni vypořádání. Očekávaný počet akcií zdarma, které jsou v rámci tohoto programu uděleny pro toto období, je 35 799 (2024: 61 236). Na základě počtu oprávněných zaměstnanců byly zaúčtovány náklady na zaměstnance ve výši 51 mil. Kč (2024: 51 mil. Kč) a byla vytvořena odpovídající rezerva v nerozděleném zisku minulých let.

53 Odměny auditorů

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.:

V mil. Kč	2025	2024
Poplatky za audit	35	29
Ostatní ověřovací služby	10	10
Ostatní služby	8	8
Celkem	**53**	**47**

Poplatky za audit jsou uvedeny vč. DPH 21 %.

54 Aktiva držená k prodeji a závazky spojené s aktivy drženými k prodeji

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Účetní standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převýší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Banka tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2025	2024
Aktiva držená k prodeji	0	32

Aktiva držená k prodeji představují budovy k prodeji v důsledku probíhající optimalizace pobočkové sítě.

55 Analýza zbytkové splatnosti

Rozdělení aktiv a závazků Banky na základě očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2025 a 2024 bylo následující:

V mil. Kč	2025 < 1 rok	2025 > 1 rok	2024 < 1 rok	2024 > 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	29 254	0	21 746	0
Finanční aktiva k obchodování	10 547	0	12 910	0
Deriváty	10 504	0	12 852	0
Ostatní finanční aktiva k obchodování	43	0	58	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	659	1 415	691	1 303
Kapitálové nástroje	0	715	0	603
Dluhové cenné papíry	0	700	0	700
Úvěry a pohledávky za bankami	659	0	691	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	19 090	28 949	3 548	47 616
Dluhové cenné papíry	19 090	28 949	3 548	47 616
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	419 927	1 400 631	530 315	1 287 808
Úvěry a pohledávky za bankami	337 425	8 070	447 382	5 737
Úvěry a pohledávky za klienty	49 065	1 027 780	60 646	935 325
Dluhové cenné papíry	33 437	364 781	22 287	346 746
Pohledávky z finančního leasingu	67	172	68	214
Zajišťovací deriváty	0	3 149	0	2 930
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	-6	0	-8	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	0	10 248	0	10 305
Nehmotný majetek	0	6 184	0	6 350
Účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	21 355	0	19 174
Odložená daňová pohledávka	0	291	0	916
Aktiva držená k prodeji	0	0	32	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	1 895	219	1 853	441
Ostatní aktiva	1 459	0	948	0
Aktiva celkem	**482 892**	**1 472 613**	**572 103**	**1 377 057**
Finanční závazky k obchodování	10 201	0	12 035	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 723	0	1 112	197
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	967 064	824 916	998 131	775 336
Vklady bank	202 093	13 844	247 102	15 867
Vklady klientů	760 399	712 807	746 997	677 961
Emitované dluhové cenné papíry	0	98 265	0	81 509
Ostatní finanční závazky	4 572	0	4 031	0
Závazky z leasingu	874	3 131	773	3 406
Zajišťovací deriváty	0	2 009	0	3 693
Rezervy	0	2 118	0	3 427
Splatný daňový závazek	7	0	528	0
Ostatní závazky	4 347	0	5 204	0
Závazky celkem	**985 216**	**832 174**	**1 017 783**	**786 059**

56 Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka představuje analýzu dluhu Banky (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které jsou ve výkazu o peněžních tocích vykazovány v rámci finanční činnosti.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2025	2024
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu	81 509	121 451
Peněžní toky vykazované v rámci peněžních toků z finančních činností	19 400	-41 194
z toho úroky placené z emitovaných dluhových cenných papírů	-4 438	-3 291
Nepeněžní úpravy	-2 644	1 252
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci	**98 265**	**81 509**

Nepeněžní úpravy se skládají převážně z kurzového dopadu.

V roce 2025 Banka změnila způsob vykazování příjmů z emitovaných dluhopisů a jejich splátek ve výkazu o peněžních tocích. Upravená prezentace odráží skutečné peněžní příjmy a výdaje související s vydanými dluhopisy, nikoli pouze převažující toky. Srovnávací údaje za rok 2024 byly odpovídajícím způsobem upraveny.

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2025	2024
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1.lednu	4 179	3 893
Peněžní toky vykazované v rámci peněžních toků z finančních činností	-921	-856
Nepeněžní úpravy	747	1 142
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci	**4 005**	**4 179**

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a závazky z leasingu z nově uzavřených a upravených smluv v letech 2025 a 2024.

57 Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Představenstvo České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen **„Česká spořitelna“** nebo **„Banka“)**, zpracovalo v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen **„zákon o obchodních korporacích“),** následující zprávu o vztazích za účetní období kalendářního roku 2025 (dále jen **„Rozhodné období“**).

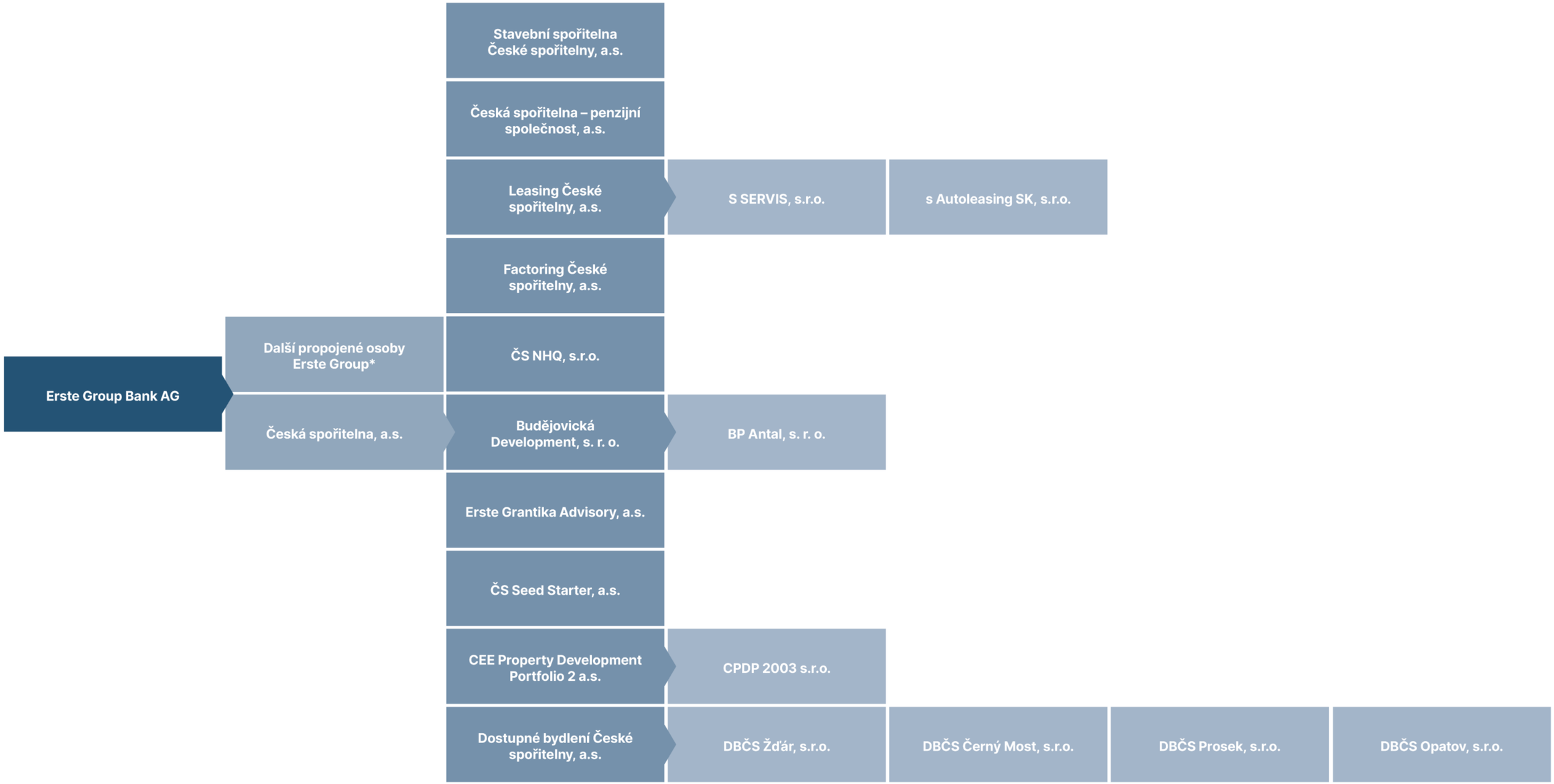
Česká spořitelna, a. s., je členem podnikatelského seskupení, v němž existují popsané vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen **„Propojené osoby“)**.

Níže uvedené platné smlouvy byly uzavřeny mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými stranami a v tomto období byly učiněny popsané právní úkony a další faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů se propojenými osobami za sledované období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

A Finanční skupina České spořitelny, a.s.

Česká spořitelna byla po celé rozhodné období součástí skupiny, v níž je ovládající osobou Erste Group Bank AG (dále jen **„skupina“** nebo **„Erste Group“**). Údaje o osobách patřících do Skupiny jsou uvedeny k 31. prosinci 2025.

Strukturu vztahů ve skupině Erste Group graficky znázorňuje následující graf:


Erste Group Bank AG
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
Leasing České spořitelny, a.s.
S SERVIS, s.r.o.
s Autoleasing SK, s.r.o.
Factoring České spořitelny, a.s.
Další propojené osoby Erste Group*
ČS NHQ, s.r.o.
Česká spořitelna, a.s.
Budějovická Development, s. r. o.
BP Antal, s. r. o.
Erste Grantika Advisory, a.s.
ČS Seed Starter, a.s.
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.
CPDP 2003 s.r.o.
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.
DBČS Žďár, s.r.o.
DBČS Černý Most, s.r.o.
DBČS Prosek, s.r.o.
DBČS Opatov, s.r.o.

*Podniky uvedené v části C, Ostatní propojené osoby Erste Group Bank AG.

**Společnosti uvedené v grafu se 100% vlastnictvím České spořitelny, a. s.

B Ovládající osoba

Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)

Erste Group Bank je konečnou mateřskou společností Erste Group a jediným akcionářem České spořitelny v Rozhodném období, které zahrnuje přímo či nepřímo ovládané společnosti. Akcie Erste Group Bank jsou obchodovány na burzách cenných papírů ve Vídni, Praze a Budapešti. Informace o akcionářské struktuře Erste Group Bank jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank za ro

C Ostatní spřízněné strany

Pod kontrolou Erste Group Bank	Adresa
Banca Comerciala Romana s.a.	Orhideelor Road 15D, Bukurešť, Rumunsko
Banka Sparkasse d.d.	Cesta v Kleče 15, Lublaň, Slovinsko
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Jadranski Trg 3a, 51000 Rijeka, Chorvatsko
Erste Asset Management GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Antala Staška 2027, Praha 4, Česká republika
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Bank Hungary Zrt	Népfürdő u. 24-26, Budapešť, Maďarsko
Erste Befektetesi Zrt.	Nepfuerd Utca 24-26. 8. EM, Budapešť, Maďarsko
Erste Digital GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Group Card Processor d.o.o.	Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
Erste Group Immorent GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Operations GmbH, OZ	Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
Erste Securities Polska S.A.	ul. Królewska 16, Varšava, Polsko
Intermarket Bank AG	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Österreichische Sparkassenakademie Gmbh	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Procurement Services CZ, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
Slovenská sporiteľňa a.s.	Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika
Sparkasse Bank AD Skopje	Makedonija br. 34, 1000 Skopje, Makedonie
Sparkasse Bank dd Bosna i Hercegovina	Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, Bosna a Hercegovina
Sparkasse Oberösterreich Bank AG	Promenade 11 - 13, 4020 Linec, Rakousko
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Sparkassenplatz 3, Zwettl, Rakousko
Wiener Neustädter Sparkasse	Neunkirchner Str. 4, 2700 Wiener Neustadt, Rakousko

Řízeno Českou Spořitelnou	Adresa
BP Antal, s.r.o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Budějovická Development, s. r. o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
CPDP 2003 s.r.o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, Česká republika
ČS NHQ, s.r.o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
ČS Seed Starter, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
DBČS Černý Most, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
DBČS Opatov, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
DBČS Prosek, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
DBČS Žďár, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Erste Grantika Advisory, a.s.	Palachovo náměstí 726/2, Starý Lískovec, 625 00 Brno, Česká republika
Factoring České spořitelny, a.s.	Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Holding Card Service s.r.o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Leasing České spořitelny, a.s.	Budějovická 1912/64B, Krč, Praha 4, Česká republika
s Autoleasing SK, s.r.o.	Vajnorská 100/A 831 04 Bratislava, Slovensko
S SERVIS, s.r.o.	Kosmákova 3952/2, 669 02 Znojmo, Česká republika
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Antala Staška 1292/32, Krč, Praha 4, Česká republika

D Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

Česká spořitelna je členem Erste Group, jejíž mateřskou společností je Erste Group Bank. Finanční skupina České spořitelny („FSČS“) je podnikatelské seskupení právnických osob, v němž je Česká spořitelna ovládající osobou ve smyslu příslušných ustanovení zákona o obchodních korporacích a ostatní členové FSČS jsou osobami ovládanými. FSČS je skupina vytvořená za účelem dosažení dlouhodobé prosperity, stability a udržitelnosti. Struktura vztahů ve skupině Erste a ve FSČS je graficky znázorněna v oddílech A až C.

Členové FSČS uplatňují jednotný systém řízení skupiny, jehož cílem je zajistit vliv řídící osoby (tj. České spořitelny) na prosazování harmonizovaných politik skupiny a zajistit stejné koncepční řízení hlavních složek nebo činností v rámci podnikání skupiny. Jednotný systém řízení skupiny je zakotven především ve standardech skupiny.

Kritéria pro zařazení společnosti do FSČS jsou následující:

1. komplexní nabídku finančních a doplňkových služeb pro cílové segmenty klientů,
2. vysoká úroveň spolupráce a synergie,
3. sdílené distribuční a komunikační kanály,
4. spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS,
5. sdílené služby.

Členové FSČS tvoří konsolidovanou skupinu, která se vyznačuje skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, konsolidovanými pravidly řízení rizik, regulačními omezeními a konsolidovaným dohledem.

Vztahy s propojenými osobami stranami přinášejí České spořitelně výhody v podobě využití dostupných zdrojů (např. lidských, technických, materiálních) v oblasti prodeje a podpůrných činností, znalosti prostředí i používaných systémů apod. Jednotné systémy a procesy pak umožňují širokou synergii napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných obchodních činností členů FSČS může ve výjimečných situacích znamenat určitou míru rizika. Pro eliminaci takových rizik má Česká spořitelna vypracovány a testovány Plány kontinuity podnikání.

E Transakce s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v oddílech B a C a rozdělila je do následujících kategorií.

Transakce s propojenými osobami s dopadem na výkaz zisku a ztráty České spořitelny

Položka výkazu zisku a ztráty v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Čistý úrokový výnos	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínovaných vkladů, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, přijatých úvěrů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	-6 740	1 043
Čisté příjmy z poplatků a provizí	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínovaných vkladů, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, přijatých úvěrů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	77	2 949
Výnosy z dividend	Smlouvy o distribuci akcií mezi propojenými osobami.	-	1 911
Čistý zisk z obchodních operací	Smlouvy o poskytnutí derivátů k obchodování, smlouvy o nabytí derivátů k obchodování.	8 143	8
Ostatní administrativní náklady	Nebankovní smlouvy	-242	-1 574
Ostatní provozní výsledek	Nebankovní smlouvy	25	244

Transakce s propojenými osobami zachycené na straně aktiv výkazu o finanční situaci České spořitelny

Položka výkazu o finanční pozici v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Hotovost a zůstatky v hotovosti	Smlouva o zřízení a vedení běžných, termínovaných, vkladových a investičních účtů.	365	21
Finanční aktiva určená k obchodování	Smlouvy o nákupu dluhopisů a podobných cenných papírů, smlouvy o nákupu derivátů k obchodování.	5 977	-
Neobchodní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	Smlouva o úvěru, smlouva o dlouhodobých vkladech, smlouva o zřízení a vedení běžných účtů, kontokorentní úvěry.	659	-
Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Smlouva o úvěru, smlouva o dlouhodobých vkladech, smlouva o zřízení a vedení běžných účtů, kontokorentní úvěry.	4	48 985
Deriváty zajišťovacího účetnictví	Zajišťovací derivátové smlouvy	3 035	-
Právo na užívání majetku, ostatní aktiva	Nebankovní smlouvy	65	160
Pohledávky z finančního leasingu, pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Nebankovní smlouvy	25	508

Transakce s propojenými osobami zachycené ve výkazu o finanční situaci České spořitelny na straně pasiv

Položka výkazu o finanční pozici v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Finanční závazky k obchodování	Dohody o obchodování s deriváty	5 755	-
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Smlouva o zřízení a vedení běžného a termínovaného účtu, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	190 356	3 214
Leasingové závazky	Nebankovní smlouvy	-	180
Deriváty zajišťovacího účetnictví	Derivátové smlouvy	1 947	-
Ostatní závazky	Nebankovní smlouvy	-	82

Ostatní bankovní a obchodní vztahy s propojenými osobami

Položka mimo Výkaz o finanční situaci/Výkaz zisku a ztráty v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Poskytnuté záruky	Záruční smlouvy	1 578	16 408
Čistá pozice derivátů v nominální hodnotě	Derivátové smlouvy	688 264	-
Kapitálové investice s propojenými osobami	Smlouvy o distribuci akcií mezi propojenými osobami	2 137	-
Dividendy	Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 11. dubna 2025	23 545	1 948
Úroky z dodatečných dluhopisů Tier 1	Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 11. dubna 2025	345	-

F Smluvní vztahy

Česká spořitelna, a.s., uzavřela v běžném, resp. předchozím účetním období smlouvy bankovní a nebankovní povahy s propojenými osobami uvedenými v části B a C, jejichž finanční dopady za účetní období jsou uvedeny v části E. Všechny bankovní smlouvy byly uzavřeny za standardních podmínek dle ceníku ČS, s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Všechny nebankovní smlouvy byly uzavřeny za standardních obchodních podmínek. V průběhu účetního období nevznikla ČS z těchto smluv žádná škoda.

Smlouvy mezi společností a ovládaným subjektem, které byly v platnosti v období zprávy

Vztahy standardního bankovního charakteru

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	ESTR, SFTR, BAIL IN	GMRA (SFTR)	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	ESTR, BAIL IN	ISDA, ISMA (1992)	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Procesní zástupce - oznámení o změně	Změna OO, PV bez IDOP	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	RÁMCOVÁ SMLOUVA O VKLADOVÝCH CERTIFIKÁTECH ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Rámcová dohoda o zúčtování	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Příloha k rámcové smlouvě o zúčtování ("rámcová smlouva") pro nepřímé zúčtování	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o běžném účtu v EUR	Řízení hotovosti	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o klientském účtu (nostro účty) včetně dodatků	Řízení hotovosti	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Oprávněné osoby pro uzavírání transakcí	Další	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Globální rámcová smlouva o půjčce cenných papírů	GMSLA	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Kč Dohoda o běžném účtu	Řízení hotovosti	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o elektronickém obchodování - ČS je klient	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o elektronickém obchodování - EGB je klientem	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Business24 - Světlo	Řízení hotovosti	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Globální rámcová smlouva o zpětném odkupu	GMRA	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Variační rozpětí CSA	ISDA, ISMA (1992)	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Oznámení o změně sídla protistrany	ISDA, ISMA (1992)	2016	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Podpisové vzory Zentai + Böwing	Další	2015	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Agent v Anglii	Další	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Protokol ISDA EMIR	ISDA, ISMA (1992)	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Pozměňovací návrh - změna emisních povolenek	ISDA, ISMA (1992)	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Komisionářská smlouva o zprostředkování nákupu nebo prodeje cenných papírů	Komisionářská smlouva	2011	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Globální smlouva o úschově	Opatrovnictví	2010	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	ISDA - Příloha o emisních povolenkách	ISDA, ISMA (1992)	2009	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Komisionářská smlouva o zprostředkování nákupu nebo prodeje cenných papírů	Komisionářská smlouva	2007	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	II. SMLOUVA o vydávání a používání debetních karet České spořitelny, a.s.	Další	2007	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Rámcová dohoda o nakládání s opcemi a futures	Další	2005	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Zástavní smlouva	Další	2003	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Mandátní smlouva o uzavření derivátové transakce	Komisionářská smlouva	2003	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o poplatcích	Další	2002	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Komisionářská smlouva o zprostředkování koupě nebo prodeje	Další	2002	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o třídách plně kapitalizovaných jednotek	Další	2002	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o sjednání kupní ceny Hrátky o převodu cenných papírů	Další	2001	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o zprostředkování prodeje a nákupu cenných papírů	Další	2001	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o úschově s Českou spořitelnou, a.s.	Další	2001	Žádné nevznikly

Vztahy standardního nebankovního charakteru

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	Smlouva o poskytování služeb – Operational & Non-Financial Risk	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o poskytování služeb – HR	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o poskytování služeb – Retail	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úhradě nákladů - MIO	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o poskytování služeb – Risk	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úhradě nákladů - Model služeb	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úhradě nákladů - CISO	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úhradě nákladů a využití dat	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o poskytování služeb – syntetická sekuritizace	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o zpracování dat – syntetická sekuritizace	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - AML transakční monitoring	Další	2025	Žádné nevznikly

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb	Další	2025	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o poskytování služeb – syntetická sekuritizace	Další	2024	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Licenční smlouva (Erste Group Brands)	Další	2024	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o zpracování dat – syntetická sekuritizace	Další	2024	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úhradě nákladů	Další	2023	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb KYC4FI	Další	2023	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	SFTR, BAIL IN, ESTR FALL BACK	GMSLA	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Souhrnná dohoda o podávání zpráv	Další	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Výběr typu nepřímého clearingového účtu MIFID II pro ETD	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb	Další	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci	Další	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb MIFID II	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o financované subparticipaci ze dne 29. října 2018 mezi Erste Group Bank AG a ČS a.s.	Syndikované financování	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna č. 7	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna 6	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna 5	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna 4	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - příloha č. 1	Další	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o financované subparticipaci ze dne 27. října 2017 mezi Erste Group Bank AG a ČS a.s.	Syndikované financování	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb pro provádění příkazů k péči	Další	2016	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Distribuční smlouva	Další	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Memorandum o porozumění	Další	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci	Další	2011	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o subdistribuci	Další	2011	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	AML - Credit- / Fin. Ins. Pracovní instrukce	Další	2010	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci	Další	2009	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci - matice převodu zisku	Další	2008	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb	Další	2008	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Oznámení o změně kontaktních údajů	Další	2005	Žádné nevznikly

G Smlouvy uzavřené mezi společností a jinými osobami ovládanými ovládající osobou

Smluvní vztahy standardní bankovní povahy

Smlouvy o zřízení a vedení běžných účtů, termínovaných vkladů a investičních účtů

Banka poskytla v daném účetním období následující bankovní služby v různých měnách. Za tyto bankovní služby smluvní strany zaplatily smluvní poplatek a v případě debetního zůstatku na účtu i úrok.

— **Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů (vč. depozitních)** - BP Antal, s.r.o. (1x), BP Budějovická, s.r.o. (4x), BP Olbrachtova, s.r.o. (4x), BP Poláčkova, s.r.o. (4x), Budějovická Development, s. r. o. (1x), CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (2x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (2x), Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (1x), Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Holding Card Service s.r.o. (1x), REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (4x), S SERVIS, s.r.o. (1x), Leasing ČS, a.s. (1x), ČS Seed Starter, a.s. (1x), Erste Befektetesi Zrt. (1x), Erste Grantika Advisory a.s. (1x), Erste Group Immorent ČR s.r.o. (1x), Intermarket Bank AG (1x), Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. (5x), DBČS Černý Most, s.r.o. (2x), DBČS Opatov, s.r.o. (2x), DBČS Prosek, s.r.o. (2x), DBČS Žďár, s.r.o. (3x), Erste Operations GmbH, OZ (1x), Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (1x), CPDP 2003 s.r.o. (3x), Procurement Services CZ, s.r.o. (2x).

— **Smlouva o zřízení a vedení termínovaného účtu** - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x), REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. (1x), CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), Erste Group Immorent CR s.r.o. (1x), BP Olbrachtova, s.r.o. (1x), BP Budějovická, s.r.o. (1x), BP Antal, s.r.o. (1x), Budějovická development, s. r. o. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), Erste Grantika Advisory, a.s. (1x), ČS Seed Starter, a.s. (1x), DBČS Prosek, s.r.o. (1x), Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. (1x).

— **Maržové účty** - Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (u podílových fondů).

— **Mezinárodní cash pooling -** Slovenská sporiteľňa a.s.; Erste Group Bank AG; Erste & Steiermarkische Bank D.D.; Erste Bank Hungary Zrt.; Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG; Banca Comerciala Romana s.a.

Úvěry, záruky a ostatní pohledávky

Banka v daném účetním období poskytovala plnění na základě smluv týkajících se úvěrových produktů: úvěrů, umístění termínovaných vkladů, mezibankovních úvěrů, povoleného přečerpání a záruk. Za tyto úvěrové produkty smluvní strany platily smluvní poplatky a úroky.

— **Smlouvy o úvěru nebo ručení -** Leasing České spořitelny a.s. (1x), Factoring České spořitelny a.s. (1x), ČS Seed Starter, a. s. (1x), BP Olbrachtova, s.r.o. (1x), BP Poláčková, s.r.o. (1x), BP Budějovická, s.r.o. (1x), Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. (1x), Erste Group Immorent ČR s.r.o. (1x), REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), CPDP 2003 s.r.o. (1x).
— **Smlouva o kontokorentním úvěru** - Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (ve vztahu k podílovým fondům 16x), Erste Operations GmbH, OZ (1x).
— **Zástavní smlouvy** - BP Budějovická, s.r.o. (5x), BP Olbrachtova, s.r.o. (5x), BP Poláčkova, s.r.o. (5x), Budějovická Development, s. r. o. (3x), Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (1x), CPDP 2003 s.r.o. (6x), Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. (5x), DBČS Prosek, s.r.o. (4x).

Investice a investiční služby

Banka v daném účetním období poskytovala plnění na základě smlouvy o nákupu nebo prodeji investičních nástrojů, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, vypořádání obchodů s investičními nástroji, správě cenných papírů, depozitářské činnosti a evidenci zaknihovaných podílových listů. Plnění poskytovaná protistranami se skládala z poplatků a smluvních odměn.

— **Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu -** CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (3x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. (2x), ČS Seed Starter, a.s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x), Leasing České spořitelny, a.s. (1x).
— **Smlouvy o úschově (vč. vedení oddělené evidence) -** Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (2x), REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s. (4x), ČS Seed Starter, a. s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x), ČS NHQ, s.r.o. (1x).

Ostatní bankovní služby

Banka v daném účetním období poskytovala plnění na základě smluv týkajících se ostatních bankovních služeb, jako jsou smlouvy o poskytování služeb internetového bankovnictví, bezpečnostní schránky. Plnění poskytnuté protistranami se skládalo z poplatků a smluvních odměn.

— **Trezor -** Erste Grantika Advisory, a.s. (1x), Leasing České spořitelny, a.s. (1x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x).
— **Internetové bankovnictví** - BP Antal, s.r.o. (1x), BP Budějovická, s.r.o. (1x), BP Olbrachtova, s.r.o. (1x), BP Poláčkova, s.r.o. (1x), Budějovická Development, s. r. o. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x), Holding Card Service s.r.o. (1x), Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s., (1x), Erste Operations GmbH, OZ (1x), DBČS Černý Most, s.r.o. (2x), DBČS Prosek, s.r.o. (2x), DBČS Opatov, s.r.o. (1x).

Smluvní vztahy standardní nebankovní povahy

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
BP Antal, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Smlouva o poskytování služeb sídla	2024	Nevznikla
BP Antal, s.r.o.	Nájem budovy Antala Staška	Nájem budovy Antala Staška	2024	Nevznikla
BP Budějovická, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2022	Nevznikla
BP Budějovická, s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2022	Nevznikla
BP Olbrachtova, s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2022	Nevznikla
BP Poláčkova, s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2019	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o spolupráci	Dohoda o spolupráci v rámci transakce nemovitostí	2019	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o poskytování outsourcingových	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2024	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo ZK, koupě budovy	Koupě budovy Antala Staška - Dohoda o poskytnutí příplatku mimo ZK + RJS + konfirmace	2024	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva - Poláčkova 1976/2 (parkovací stání)	2025	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2018	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování služby	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb	2014	Nevznikla
CPDP 2003 s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	Poskytnutí sídla	2017	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsurcingových služeb pro 1. zajišťování některých povinností penzijní společnosti souvisejících s obhospo dařováním fondu, 2. vedení účetnictví důchodových, účastnických fondů a transformovaného fondu, 3. vybrané činnosti administrátora	Outsourcing vybraných činností	2023	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí a zajištění činností při produktové podpoře a správě centrálních partnerů	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o spolupráci	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	2011	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o pozáručním servisu Česká spořitelna, a.s.	Pozáruční servis hardwaru	2011	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Master Agreement for the Provisioning of IT Services for PFČS pozáručního servisu	Smlouva o spolupráci při poskytování IT	2011	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	Využívání služby aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.		Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software	Program Tableua	2019	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity	SW Arbes Topas	2019	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcing vybraných činností	2019	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zprostředkování výplat klientů ČSPS	Povinnosti při provádění plateb klientům ČSPS	2020	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování služby	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování komunikačních služeb	Externí komunikace	2021	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcing vybraných činností	2023	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb včetně dodatku	Outsourcing vybraných činností	2025	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o narovnání	Dohoda o narovnání	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytovaní příplatku mimo základní kapitál	2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytování IT služeb	2019	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2021	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o úrovni služeb pro licence, administraci a podporu služeb Office 365	IT-služby licence, administrace a podporu služeb Office 365	2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa včetně dodatků	Smlouva o podnájmu parkovacího místa - Trianon	2022	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb včetně dodatku	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání (Budějovická 1912)	2024	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Plná moc	Plná moc související s finančním účetnictvím	2024	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva - Olbrachtova 1929/62 (parkovací stání)	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva - Antal 1292/32 (MOCK-UP)	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o předávání dat	Smlouva o předávání dat z DWH_ČS a Emus	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Nájem vozidla na dobu určitou od 1. 7 .- 9. 7. 2025 (Škoda Octavia Kombi)	2025	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o výpůjčce dopravního prostředku	Služební auto Audi Q6 - od 9. - 31. 7. 2025	2025	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	2x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytovaní příplatku mimo základní kapitál	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Outsourcing IT činností	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o spolupráci	Vzájemné spolupráce a součinnosti ve vztahu k financování klientské aplikace	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Podnájem nebytových prostor	2021	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb včetně dodatku	Outsourcingové služby poskytované ČS	2024	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	2x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo ZK	2024	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
ČS Seed Starter, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	3x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytovaní příplatku mimo základní kapitál	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Podnájem prostor sloužících k podnikání	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa	Podnájem parkovacího místa	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Smlouva o poskytování IT služeb	2023	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	4x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti - Prosek	Poskytovaní příplatku mimo základní kapitál	2023	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb včetně dodatků	Outsourcingové služby poskytované ČS včetně dodatků	2025	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva garáže	Nájemní smlouva - garáže Budějovická	2024	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva Budějovická	2024	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2024	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Smlouva o zpracování osobních údajů	2024	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Smlouva o poskytování IT služeb	2024	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Plná moc související s finančním účetnictvím	Plná moc	2025	Nevznikla
DBČS Černý Most, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb včetně dodatků	Outsourcingové služby poskytované ČS včetně dodatků	2025	Nevznikla
DBČS Černý Most, s.r.o.	Plná moc	Plná moc související s finančním účetnictvím	2024	Nevznikla
DBČS Černý Most, s.r.o.	Plná moc související s finančním účetnictvím	Plná moc	2024	Nevznikla
DBČS Opatov, s.r.o.	Plná moc související s finančním účetnictvím	Plná moc	2025	Nevznikla
DBČS Opatov, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2025	Nevznikla
DBČS Prosek, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2025	Nevznikla
DBČS Prosek, s.r.o.	Plná moc související s finančním účetnictvím	Plná moc	2025	Nevznikla
DBČS Žďár, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb včetně dodatků	Outsourcingové služby poskytované ČS včetně dodatků	2025	Nevznikla
DBČS Žďár, s.r.o.	Plná moc související s finančním účetnictvím	Plná moc	2025	Nevznikla
Erste & Steiermarkische Bank D.D.	SA FASCOR (vč. dodatků)	Poskytování služeb	2016, 2018, 2022	Nevznikla
Erste & Steiermarkische Bank D.D.	Využívání analytiky	Analytické nástroje	2019	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o spolupráci (call centrum Prostějov)	Zajišťování služeb call centra Prostějov	2005	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o skladování archiválií (vč. dodatků)	Skladování a archiv - archiválie	2015	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání (Trianon) vč. dodatků	Podnájem Trianon - podnájem kanc.prostor + parking (v budově Trianon)	2016	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o distribuci podílových fondů a poskytování souvisejících služeb (vč. dodatků)	Distribuční smlouva ustanovující podmínky distribuce PL fondů EAM (propagace, nabízení PL, vypořádání pokynů, vyřizování stížností a dotazů, zajištění AML kontrol a povinností)	2017	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	GDPR ke smlouvě o vedení samostatné evidence	2017	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb - HR (GDPR)	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů ČS (vč. dodatků) - DPM	DPM smlouva - portolio management pro klienty ČS	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	GDPR k DPM smlouvě	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity SW Arbes Topas	Sdílení nákladů za implementaci modulu výkaznictví a modulu limity a za licence (mezi EAM, ČS, REICO a ČSPS)	2019	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Service Level Agreement (SLA) - Podpora prodeje	Podpora prodeje podíl. Fondů EAM a distrubuce jejich PL	2020	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování vybraných IT služeb zajišťovaných Tribe Wealth Management	IT služby zajišťované společností Tribe Wealth Management a přefakturace IT subdodavatelských služeb	2025	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o outsourcingu vybraných činností Investiční společnosti	Outsourcing činností administrátora fondu: zajištění back-office, oddělené evidence podílových listů fondu a účetních činností / výpočtu NAV	2025	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (vč. dodatků)	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ve vybraných oblastech	2025	Nevznikla
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	SKUPINOVÁ MASTR DOHODA Standardní software a technická podpora	Technická podpora	2022	Nevznikla
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Service Level Agreement (SLA)	SLA - Private Banking	2025	Nevznikla
Erste Bank Hungary Zrt	SA FASCOR	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Erste Digital GmbH	93x OSOW - Provozní náplň práce, vč. dodatků (pro různé aplikace)	Údržba softwaru a podpora provozu	2016-2025	Nevznikla
Erste Digital GmbH	33x PSOW - Projektová náplň práce, vč. dodatků (for various applications)	Vývoj software projektů	2020-2025	Nevznikla
Erste Digital GmbH	KUPNÍ SMLOUVA na Hardware a jeho příslušenství	Nákup HW	2019	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2025	Nevznikla
Erste Digital GmbH	2x TOM - Cílový operační model George	Cílový operační model	2020, 2022	Nevznikla
Erste Digital GmbH	3x Smlouva o zpracování dat	Zpracování dat	2019	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2017	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Rámcová smlouva	Rámcová smlouva	2023	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	2024	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	Smlouva o poskytnutí poradenských služeb České spořitelně	2022	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Podnájemní smlouva Campus, Palachovo	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájemní sklad smlouva Jánská 10, Brno	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Pojistná smlouva	Pojištění managementu	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa 2020/2300/428	Parkování Praha, Trianon	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Pojištění hospodářských rizik - sml.7721139436	Pojištění hospodářských rizik	2018	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování poradenství č. OP12/0081/P01	Inostart	2012	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2017	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování konzultačních služeb (ESG)	Smlouva o poskytnutí konzultačních služeb České spořitelně	2023	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Outsourcingové služby včetně dodatku	Outsourcingové služby	2024	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva -logo	2024	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Nájemní smlouva	Kancelářské prostory Trianon	2024	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování konzultačních služeb (LC)	Smlouva o poskytnutí konzultačních služeb České spořitelně	2025	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Dohoda o zpracování dat	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Smlouva o službách zpracování karet (včetně dodatků)	Služby související se zpracováním karet	2016, 2018, 2021	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Servisní smlouva brány (včetně dodatků)	Služba datové brány k mezinárodním kartovým platebním schématům VISA a MasterCard	2014, 2022	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Dohoda o doplnění podmínek pro služby ICT	Dohoda o doplnění podmínek	2025	Nevznikla
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Smlouva o poskytování IPT služeb	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2014	Nevznikla
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2014, 2023	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Erste Group Immorent GmbH	Rámcová dohoda o spolupráci: Entity Erste Group a EGI	Služby spolupráce	2011	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2014, 2016	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Service level agreement	Poskytování vybraných služeb	2010	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Smlouva o poskytování IT služeb – pronájem HW	Pronájem HW	2020	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Nájem nebytových prostor	2010,2019	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Smlouva o poskytování služeb outsourcingu	2025	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Erste Operations GmbH, OZ	Smlouva o poskytování IT služeb	IT services	2025	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IPT služeb	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2014, 2016	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Monitoring pohledávek	2013-2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT ve znění pozdějších dodatků	2008, 2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o subparticipaci	Participace na riziku u vybraných klientů, ve znění pozdějších dodatků	2005-2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Servisní smlouva	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti ve znění pozdějších dodatků	2002-2006	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy licenční	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software - Tableau server	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Smlouva o podnájmu parkovacích míst - Trianon ve znění pozdějších dodatků	2019 - 2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Podnájem nebytových prostor – Budějovická 1912/64b včetně dodatků	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Smlouva o zpracování osobních údajů - GDPR ve vztahu k monitoringu pohledávek a nájmů	2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o subparticipaci	Rámcová smlouva o subparticipaci pro reverzní factoring včetně dodatků	2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Licenční smlouva	Využití značky „Sparkassen“	2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o obchodní spolupráci v oblasti schvalování factoringových obchodů	2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Verifikace zastavených faktur; sledování a hodnocení klientů/zástavců, ve znění pozdějších dodatků	2015 - 2021	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů.	2010	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o restrukturalizační factoringové spolupráci	2009 - 2020	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o sdílení IT nákladů	Sdílení IT nákladů za dodávky dat do Erste Group, poskytování data discovery služeb a statutární a riskový reporting	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o vydání a používání platebních karet	Smlouvy o vydání a používání debetních karet ve znění pozdějších dodatků	2005-2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Přístup na Intranet pro zaměstnance faktoringu	2003	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Smlouva o poskytování služeb outsourcingu	2025	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
Holding Card Service s.r.o.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2023	Nevznikla
Holding Card Service s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2025	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT (včetně dodatků)	Využívání aplikace KLIENT	2008	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacích míst	Smlouva o podnájmu parkovacích míst (Budova Trianon)	2018	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytnutí HW a SW infrastruktury	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouvě o poskytování služeb a licencí Oracle	Poskytování Oracle licencí	2012	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Dohod o sdílení IT nákladů	Sdílení IT nákladů za dodávky dat do Erste Group, poskytování data discovery služeb a statutární a riskový reporting	2020	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Dohoda o podmínkách a využívání licence a podpory k software	Stanovení podmínek užívání software, maintenance a severů	2021	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci	Smlouva o obchodní spolupráci	2021	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání (včetně dodatku)	Nájem prostor sloužících podnikání – Praha	2016	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při sledování portolia pohledávek	Smlouva o spolupráci při sledování portolia pohledávek	2022	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Outsourcingové služby včetně dodatků	Outsourcingové služby včetně dodatků	2025	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Dohoda o úrovni služeb	Dohoda o úrovni služeb pro licenci, administraci a podporu služeb aplikace ESPIS	2023	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva - Branding	2024	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení	Smlouva o obchodním zastoupení	2024	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o pronájmu (včetně dodatků)	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015-2017	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Rámcová smlouva o poskytování služeb	Poskytování služeb v oblasti nákupu, hledání zdrojů, řízení zakázek/objednávek .	2018, 2021	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2025	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Nájemní smlouva nebytových prostor	nájemní smlouva nebytových prostor - kancelare EGP Budějovická - Kostka	2024	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby a dokumentace společnosti	Činnosti související s vedením archivu společnosti	2014	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č.2014/2310_02/1357	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	2014	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Dohoda o přístupu na intranet ČS	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností vč. dodatků	Poskytování služeb souvisejících s distribucí podílových listů obhospodařovaných fondů	2016	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Smlouva o nájmu nebytových prostor Olbrachtova 1929/62, Praha 4	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o zajišťování činností souvisejících s obhospodařováním a administrací fondů (včetně dodatků)	Smlouva o zajišťování činností souvisejících s obhospodařováním a administrací fondů	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Smlouva o poskytování služeb outsourcingu	2025	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2025	Nevznikla
s Autoleasing SK, s. r. o.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Smlouva o licenci	Využívání licencí	2015	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Smlouva o zpracování a ochraně důvěrných informací a osobních údajů	Ochrana důvěrných informací a osobních údajů	2016, 2024	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Využívání analytiky	Analytické nástroje	2019	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Poskytnutí komunikačních a decentralizovaných služeb	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Aggregation API	Pilotní služby a poskytnutí licence	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	E-Commerce - Issuing	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	SA FASCOR (vč. dodatků)	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Koncernová smlouva (vč. dodatků)	Využívání core bankovních systémů	2015, 2022	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Rámcová smlouva o poskytování služby	Rámcová smlouva o poskytování služby	2024	Nevznikla
Slovenská sporiteľňa, a.s.;Erste Group Bank AG;Banca Comerciala Romana s.a.;Global Payments, s.r.o.	Smlouva o marketingové alianci	Spolupráce v oblasti marketingu	2021	Nevznikla
S SERVIS, s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2021	Nevznikla
S SERVIS, s.r.o.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů	2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací	2018	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajištění služeb	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	2017	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů ve Stavební Spořitelně České Spořitelny, a. s. Uzavřena v návaznosti na čl. 5.1.1 části III. Holdingové normy č. 9 Řídící a kontrolní systém a interní audit Finanční skupiny České spořitelny.	2017	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení (včetně dodatků)	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Vzájemná součinnost v oblasti IT	2016, 2019	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	2016	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	2015, 2017, 2018	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IPT služeb (včetně dodatků)	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2015, 2017, 2019, 2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a.s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.	Umožnění přístupu na Intranet	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci (včetně dodatků)	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci - trojdohoda (ve znění dodatků)	Úprava spolupráce -potvrzování závazků Kooperativy jako pojistitele) ve prospěch ČS nebo SSČS; vinkulací pojistného plnění se rozumí: při pojistné události z pojištění nemovitosti Kooperativa vyplatí ČS nebo SSČS pojistné plnění přesahující částku uvedenou ve vinkulačním dokumentu	2014, 2016, 2017	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zprostředkování výplat	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	2013	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	2013	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	2011	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Service Level Agreement	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	2009	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	2008, 2019	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování dat	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	2005	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	2004	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o spolupráci při provozování služby Partner 24	2013	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rámcová pojstiná smlouva	Reporting pojistných smluv, alokace cen	2012, 2020	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohod o sdílení IT nákladů	Sdílení IT nákladů za dodávky dat do Erste Group, poskytování data discovery služeb a statutární a riskový reporting	2020, 2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování komunikačních služeb	Externí komunikace	2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o převodu akcií mezi SSČS a ČS	Převodu akcií mezi SSČS a ČS	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytování IT služeb - dceRA Signer	2023	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytovaní příplatku mimo základní kapitál	2023	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatku)	Outsourcingové služby poskytované ČS	2025	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Sublicenční smlouva	Sublicenční smlouva	2024	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poradenství	Pro předávání zájemců o dotační poradenství do KCP Dotačního týmu z webu Buřinky	2024	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o spolupráci na programu Finanční zdraví z webu www.burinka.cz/dotace	2024	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Služba Dotace s Buřinkou klientům s Hypotékou pro budoucnost	2024	Nevznikla

H Přehled činností prováděných z podnětu ovládající osoby

V průběhu účetního období nebyla z přímého podnětu ovládající osoby přijata žádná opatření, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, odst. 2 písm. d). Jedinou výjimkou je jednání učiněné z přímého podnětu ovládající osoby (v podobě výkonu práv akcionáře na valné hromadě), a to výplata dividend uvedená v bodě E. Poměr vyplacených dividend k průměrnému vlastnímu kapitálu České spořitelny činí 17 %.

I Další právní úkony

U společnosti CPP Lux S´ar.l., in liquidation proběhl výmaz z obchodního rejstříku dne 7. ledna 2025. Dne 6. února 2025 došlo k likvidaci a výmazu společnosti CEE Property Development Portfolio B.V. z obchodního rejstříku.

Dne 15. prosince došlo k prodeji společností BP Budějovická, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o. a BP Poláčkova, s.r.o..

V prosinci 2025 došlo ke změně obchodního podílu ve společnosti Holding Card Service s.r.o..

Česká spořitelna v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná jiná právní jednání v zájmu nebo z podnětu spřízněných osob.

J Další faktická opatření

V rámci Erste Group Bank se Česká spořitelna podílí na skupinových projektech, jejichž společným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, jakož i úspory z rozsahu a nákladové synergie, koncentrace podpůrných činností v rámci skupiny, plnění regulatorních požadavků s ohledem na členství v Erste Group a transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Tyto projekty se týkají například informačních technologií, řízení rizik a servisní činnosti. České spořitelně nevznikla v důsledku zapojení do výše uvedených skupinových projektů žádná újma.

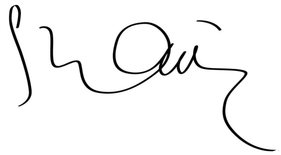
K Závěr

Na základě zveřejněných informací a přehledu právních vztahů mezi Českou spořitelnou a jejími propojenými osobami, a to i včetně ovládající osoby, lze konstatovat, že České spořitelně nevznikla v účetním období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 ve prospěch nebo na popud jednotlivých propojených osob, včetně ovládající osoby, újma v důsledku smluv, jiných právních úkonů nebo jiných opatření, které Česká spořitelna uzavřela, uskutečnila nebo přijala.

Praha dne 17. března 2026



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Attila Sánta
Člen představenstva





Finanční skupina České spořitelny

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a vykázané podle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. byla založena 22. června 1994, sídlí v ulici Antala Staška 1292/32, 140 00 Praha 4 a vystupuje také pod obchodní značkou Buřinka. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny (SSČS) evidovala na konci roku 2025 cca 130 tisíc úvěrových účtů a půjčila na lepší bydlení 78,8 mld. Kč. Svým klientům vedla více než 545 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 235 mld. Kč a aktuálními závazky vůči klientům ve výši 56,1 mld. Kč.

V roce 2025 vzrostl celý trh stavebních spořitelen v oblasti objemu úvěrů meziročně o 30 %. V SSČS se zvýšila úvěrová objemová produkce v porovnání s rokem 2024 o 19 %. V počtu uzavřených úvěrových smluv došlo u SSČS k meziročnímu poklesu o 4 %. Počet uzavřených úvěrových smluv za celý trh vzrostl meziročně o 7 %. U produktu stavebního spoření zaznamenala Buřinka meziroční pokles o 11 %. Celý trh meziročně poklesl o 3 %.

Díky pokračující spolupráci se Státním fondem životního prostředí se Buřinka i v roce 2025 intenzivně zaměřila na oblast udržitelného bydlení. Tým dotačního poradenství, který funguje od roku 2024, v roce 2025 pomohl celkem 10 161 klientům zorientovat se v možnostech státních dotací. Buřinka také nadále nabízela kofinancovaný úvěr „Oprav dům po babičce s Buřinkou", určený příjemcům dotace v rámci programu Oprav dům po babičce.

V počtu nových smluv o stavebním spoření vč. navýšení se stala Buřinka v roce 2025 dvojkou trhu. Po celý rok 2025 pokračovala v akčních nabídkách nastartovaných v roce 2023, včetně dominantní akce na zdvojnásobení státní podpory. Díky digitalizaci procesů nabídla klientům v George řadu nových vylepšení, za mnohé nový proces sjednání vkladových smluv v pobočkové síti ČS. V roce 2025 Buřinka dokončila převod servisních operací na digitální proces. Za aktivity v digitální oblasti dostala Buřinka ocenění – první místo v soutěži Zlatá koruna 2025.

Buřinka byla spolu s Centrem pasivního domu součástí roadshow ČS Silnější budoucnost s cyklem přednášek o úsporných renovacích rodinných a bytových domů. Buřinka také vytvořila 12 nových tutoriálů a desetidílný seriál „Akce rekonstrukce: Splněný sen". Výsledkem je rekordní úspěch, YouTube kanál Buřinky je č. 1 mezi finančními institucemi v ČR.

Rok 2025 byl vyvrcholením projektu Samorost, Buřinka zrealizovala press trip pro klíčová média. S workshopy o využití mykokompozitu se zúčastnila roadshow „Silnější budoucnost". Dům Samorost navštívil v rámci roadshow 5 měst. Byl také hlavním lákadlem veletrhu FORARCH. Projekt symbolicky skončil kulatým stolem pro odbornou komunitu.

V oblasti společenské odpovědnosti Buřinka pokračovala v podpoře Portusu Praha a Šatníku Praha. Ve spolupráci s Fórem mobilních hospiců a Nadačním fondem pro rozvoj paliativní péče Buřinka podpořila 6 grantových projektů celkovou částkou téměř 1,7 milionu Kč a udělila 14 stipendií v hodnotě přes 800 000 Kč. Také se stala generálním partnerem Papučového dne a nově podpořila spolek DOMESTICI. V předvánočním období prostřednictvím Stromu splněných přání zaměstnanci obdarovali 56 dětí z Klokánků. Navíc Buřinka darovala 600 000 Kč na rehabilitace pro rodiny dvou dětí se zdravotním znevýhodněním.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2025	2024	2023	2022	2021
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	83,5	80,3	73,8	71,5	74,5
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	78,8	73,7	68,1	63,7	56,6
Závazky ke klientům (mld. Kč)	56,1	57,5	58,5	62,0	64,2
Čistý zisk (mil. Kč)	1 071	912	921	1 268	832
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Průměrný počet zaměstnanců	156	158	171	185	184

Kontaktní adresa: Antala Staška 1292/32, 140 00 Praha 4
Telefon: +420 800 120 120

Internet: www.burinka.cz
E-mail: burinka@burinka.cz

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. vznikla 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s., který byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost 24. srpna 1994 a vznikl zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze 23. prosince 1994. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, a.s. Hlavním předmětem činnosti do transformace bylo poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Česká spořitelna – penzijní společnost od roku 2013 spravuje úspory účastníků transformovaného fondu a nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb. Smyslem veřejné role České spořitelny – penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku.

Česká spořitelna – penzijní společnost (dále ČSPS) je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje tři největší účastnické fondy na penzijním trhu, Vyvážený fond s majetkem 37,6 mld. Kč, Konzervativní fond s majetkem 26,5 mld. Kč a Dynamický fond s majetkem 22,8 mld. Kč. Etický fond, který zhodnocuje penzijní úspory výhradně investicemi do odpovědných a udržitelných firem a odvětví, dosáhl již velikosti přes 5,7 mld. Kč. Na začátku roku 2025 ČSPS založila svůj první alternativní účastnický fond s názvem Fond pro budoucnost. V závěru roku spořilo v novém Fondu pro budoucnost 6,5 tis. klientů a objem majetku ve fondu dosáhl necelých 260 mil. Kč. Ke konci roku 2025 měla Penzijní společnost 902 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 151 mld. Kč.

Rok 2025 lze označit za investičně velmi úspěšné období pro všechny účastnické fondy ČSPS. Prostředky klientů byly zhodnocovány jak v akciových, tak v dluhopisových portfoliích, což vedlo k pozitivnímu vývoji napříč všemi fondy. Všechny fondy překonaly inflaci, a tím se podařilo ochránit a navýšit hodnotu investičních portfolií klientů. Nejlepších výsledků v uplynulém roce dosáhly fondy s výraznou akciovou složkou. Dynamický fond zhodnotil prostředky klientů o 17 %, což představuje jeden z nejlepších výsledků od založení. Vyvážený fond se umístil na druhém místě se zhodnocením přesahujícím 10 %. Nový alternativní Fond pro budoucnost, který během roku 2025 začal postupně investovat do tradičních i alternativních investic, dosáhl zhodnocení 4,3 %. Konzervativní strategie v rámci Etického fondu přinesla zhodnocení 4 % a Konzervativní fond zaznamenal zhodnocení 2,6 %.

Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**
Základní kapitál (mil. Kč)	50	50	50	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	3,2	3,3	2,8	3,0	3,2
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	58 497	62 833	76 422	81 527	81 043
Konzervativní účastnický fond	26 484	21 240	15 270	13 632	13 140
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	5 749	4 537	3 558	2 691	2 041
Vyvážený účastnický fond	37 562	26 057	18 232	13 249	11 055
Dynamický účastnický fond	22 823	14 356	9 033	5 871	4 559
Fond pro budoucnost (od 7.1.2025)	259				
Čistý zisk (mil. Kč)	1 057	1 063	782	538	529
Počet unikátních účastníků (tis.)	902	893	927	964	970
Průměrný počet zaměstnanců	58	61	66	65	65

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: +420 956 777 444
Internet: www.csps.cz
E-mail: info@csps.cz

Leasing České spořitelny, a.s.

Společnost Leasing České spořitelny, a.s. vznikla dne 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1912/64b v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. K datu 1. ledna 2021 proběhla vnitrostátní fúze sloučením se zanikající sesterskou společností Erste Leasing. Nástupnická společnost Leasing České spořitelny se tak nově profiluje jako leasingová společnost s více univerzálním zaměřením se silným zastoupením financování dopravní techniky do 3,5 tuny a zemědělských strojů a zařízení v celkovém portfoliu.

V roce 2025 společnost Leasing České spořitelny hospodařila se ziskem ve výši 347 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 18 608 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami společnost pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv, a to včetně rizik spojených s případným ekonomickým poklesem spojeným s pokračující válkou na Ukrajině a neklidem na Blízkém východě. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti Leasing České spořitelny v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

Leasing České spořitelny v roce 2025 pokračoval v naplňování strategie se zaměřením na posílení pozice na trhu nebankovního financování, rozvoj obchodních aktivit a podporu digitálního prodeje. V průběhu roku 2025 Leasing České spořitelny rozšířil plně digitální odbavení žádostí a smluv, digitální podpis byl nasazen napříč všemi obchodními kanály a klientskými segmenty a propojen s navazujícími kroky až po proplácení, což přineslo rychlejší vyřízení i vyšší komfort pro klienty. Současně posílil digitální prodej přes dlaždici Autopůjčka v George a připravil další integrace směrem na George Business, aby si klienti mohli stále více kroků vyřídit plně online.

V roce 2025 se společnost zaměřila také na rozvoj povědomí o umělé inteligenci a její praktické využívání napříč organizací s cílem zvýšit osobní efektivitu zaměstnanců a připravit podmínky pro postupnou integraci AI řešení do klíčových procesů. Součástí tohoto přístupu byla podpora digitálních kompetencí a testování konkrétních scénářů (use cases), využití s důrazem na bezpečnost a smysluplnost.

Úspěšná obchodní strategie v kombinaci s rozvojem digitálních aktivit přispěla v roce 2025 k dosažení významného milníku, překročení hranice 40 miliard Kč v aktivech.

Ve své činnosti se Leasing České spořitelny zaměřil také na poradenství a podporu udržitelné mobility, a to nejen pro zákazníky, ale také pro své zaměstnance, kterým zprostředkoval možnost krátkodobé zápůjčky elektroauta pro získání osobní zkušenosti. Pro firemní zákazníky nadále poskytoval odborné poradenství i financování spojené s programem Záruka Elektromobilita, a to včetně podpory na dobíjecí stanice, ve spolupráci s Erste Grantika Advisory.

Leasing České spořitelny zajišťuje financování dotačních programů v různých odvětvích, kromě dopravy například také v zemědělství či dalších sektorech. Díky znalosti dotačního prostředí a individuálnímu přístupu je společnost schopna podpořit klienty při získání vhodné podpory pro jejich projekty, ať už jde o elektromobily, vodíkové technologie, zemědělskou techniku nebo další inovace. Příkladem je nejen financování flotily vodíkových autobusů, ale i zvýhodněné sazby pro financování elektromobilů a další řešení přizpůsobená konkrétním potřebám klientů napříč různými oblastmi podnikání.

V roce 2025 byla zahájena nová forma captive spolupráce, zaměřená na úzké propojení financování, marketingu a dealerské sítě. Díky dedikovaným produktovým parametrům, včetně zvýhodněných a subvencovaných nabídek, poskytuje Leasing České spořitelny klientům atraktivní možnosti financování přímo v místě prodeje.

Operativní leasing společnost nabízí ve spolupráci se strategickým partnerem již od roku 2022. V roce 2025 tato spolupráce plynule pokračovala a dále rozšířila dostupnost produktů nejen pro firemní klienty, ale také pro fyzické osoby nepodnikatele.

Stejně jako v minulých letech se Leasing České spořitelny věnoval také aktivitám společenské odpovědnosti. Pokračovalo partnerství s Dětskou dopravní nadací, která dlouhodobě pomáhá sirotkům obětí dopravních nehod a dětem s trvalými následky. Zaměstnanci během roku 2025 využívali možnost trávit Den jinak charitativní prací, například v domově pro seniory, či v záchranné stanici pro zvířata.

Leasing České spořitelny, a.s.	2025	2024	2023	2022	2021
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	42,1	37,1	32,4	28,0	23,9
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	18,6	16,1	14,7	13,7	11,3
Čistý zisk / ztráta (mil. Kč)	347	311	264	184	115
Počet nově uzavřených smluv	18 777	17 450	16 421	13 749	14 129
Počet vlastních obchodních míst	2	2	2	2	2
Průměrný počet zaměstnanců	157	156	166	171	168

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4
Telefon: +420 956 785 111
Internet: www.leasingcs.cz

Factoring České spořitelny, a.s.

Factoring České spořitelny, a.s. vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. V současné době je s ohledem na výši vlastního kapitálu významnou dceřinou společností v rámci Finanční skupiny České spořitelny. Společnost je také zakládajícím členem Asociace factoringových společností v České republice a členem České leasingové a finanční asociace. Sídlem Společnosti je Budějovická 1912/64b, Praha 4.

Factoring České spořitelny je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. Obchodní obrat společnosti v roce 2025 meziročně vzrostl o 16,1 % a činil téměř 100 miliard Kč. Rekordní výsledek ovlivnil především pokračující růst bezregresního factoringu, který je mezi klienty stále oblíbenější díky jeho přínosům z pohledu finančního zdraví. Menším a středním společnostem tento typ factoringu řeší hlavně ochranu proti platební nevůli či neschopnosti jejich odběratelů, zatímco velké korporátní společnosti jej většinou využívají pro jeho mimobilanční efekt a optimalizaci jejich pracovního kapitálu.

Factoring České spořitelny se dlouhodobě zaměřuje na komplexní řešení financování dodavatelsko-odběratelských vztahů tzv. Supply Chain Financing pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb. Kromě poskytování klasického factoringu, komplexní správy a monitoringu pohledávek se soustředí i na financování závazků klientů formou reverzního factoringu a produktu Post Financing, a to s maximální podporou automatizace a digitalizace procesů. S důrazem na individualizovaná řešení potřeb factoringových klientů jim tak společnost přináší významné finanční a obchodní efekty a pomáhá tak jejich finančnímu zdraví a úspěchu na jejich trzích.

V říjnu 2025 došlo ke změně ve vedení společnosti, novým předsedou představenstva byl od 1. 10. 2025 jmenován Pavel Nejman, který předtím dlouhodobě řídil segment SME a síť regionálních korporátních center v České spořitelně.

Factoring České spořitelny, a.s.	2025	2024	2023	2022	2021
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	2 330	2 199	2 042	1 861	1 326
Bilanční suma (mil. Kč)	11 686	10 456	10 228	9 506	8 482
Výše kontraktace (mil. Kč)	99 952	86 068	83 778	83 958	61 167
Čistý zisk (mil. Kč)	130	158	181	135	49
Průměrný počet zaměstnanců	40	40	43	41	39

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4
Telefon: +420 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

v souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský úřad pro cenné papíry a trhy) jsou alternativní výkonnostní ukazatele definovány jako finanční ukazatele historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků

Alternativní výkonnostní ukazatele, které lze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

Alternativní výkonnostní ukazatel		Finanční výkaz
Čistý úrokový výnos	A	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výnos z poplatků a provizí	B	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z dividend	C	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý zisk z obchodních operací	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní výnosy	**H=A+B+C+D+E+F+G**	**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**
Náklady na zaměstnance	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní náklady	**L=I+J+K**	**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**
Provozní výsledek	**H+L**	**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**
Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)	**-L/H**	**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**
Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy	**(B+C+D+E+F+G)/H**	**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - úvěry a jiné pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - úvěry a jiné pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě - vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	**S=M+N+O+P**	**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**
Vklady klientů	**T=Q+R**	**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**
Úvěry a jiné pohledávky za klienty/vklady klientů	**U=S/T**	**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**

Význam alternativních výkonnostních ukazatelů

Provozní výnosy

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

Provozní náklady

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

Provozní výsledek

Provozní výsledek dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

Poměr provozních nákladů a výnosů (Cost/Income)

Tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy

Ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových provozních výnosech.

Úvěry za klienty/vklady klientů

Ukazatel vyjadřuje podíl financování klientských úvěrů klientskými vklady.

Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

ROA

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA (Return on Assets, rentabilita aktiv) jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu celkových aktiv (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROE

Ukazatel ROE (Return on Equity, rentabilita vlastního kapitálu) se používá jako vyjádření míry efektivity využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) sníženého o kupóny z Vedlejšího Tier 1 (AT1) kapitálu a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu náležejícího akcionářům (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) sníženého o Vedlejší Tier 1 (AT1) kapitál.

Čistá úroková marže

Česká spořitelna používá tento ukazatel jako vyjádření výnosnosti úročených aktiv. Počítá se jako poměr, kdy čitatel obsahuje součet konsolidovaného Čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend, Čistého výsledku z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a Výnosu z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu sníženého o odpisy tohoto majetku (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a jmenovatel obsahuje průměrný měsíční objem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv neurčených k obchodování v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku, Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, Úvěrů a jiných pohledávek za bankami, Úvěrů a jiných pohledávek za klienty, Pohledávek z finančního leasingu za klienty, Pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, Účastí v přidružených společnostech a Investičních nemovitostí.

Poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu klientských pohledávek

Tento ukazatel je základním ukazatelem kvality úvěrového portfolia banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami

Ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek v poměru k rizikovým úvěrům a je bankou využíván jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami a zajištěním

Tento ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek a zajištění v poměru k rizikovým úvěrům. Využívá se jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr součtu konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného objemu přijatého uznatelného zajištění k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka ke konsolidovanému hrubému objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.



ČESKÁ spořitelna | 200 #silnější budoucnost

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti 2025

Zpráva nezávislého auditora poskytující omezenou jistotu o Konsolidované zprávě o udržitelnosti České spořitelny, a.s.

Pro akcionáře České spořitelny, a.s.

Závěr zprávy poskytující omezenou jistotu

Provedli jsme zakázku poskytující omezenou jistotu o Konsolidované zprávě o udržitelnosti České spořitelny, a.s. (dále jen „Banka“) zahrnuté v sekci Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti 2025 ve Výroční zprávě 2025 (dále jen „Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti“) ke dni a za rok končící 31. prosince 2025.

Na základě provedených postupů a získaných důkazních informací jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti není ve všech významných ohledech sestavena v souladu s §32k zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví implementujícím článek 29(a) směrnice EU 2013/34/EU, včetně:

- dodržení Evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), včetně toho, že proces provedený Bankou za účelem identifikace informací vykazovaných v konsolidované zprávě o udržitelnosti (dále jen „Proces“) je v souladu s popisem uvedeným v poznámce Řízení dopadů, rizik a příležitostí; a
- zveřejnění v podsekci Zveřejnění informací podle taxonomie EU v rámci sekce Informace o životním prostředí konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s článkem 8 nařízení EU 2020/852 (dále jen „Nařízení o taxonomii“).

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

www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Základ pro závěr

Zakázku poskytující omezenou jistotu jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a s Mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkami historických finančních informací“ („ISAE 3000 (revidované znění)“), přeloženým a vydaným Komorou auditorů České republiky (souhrnně dále jen „Předpisy pro ověřovací zakázky“).

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, jsou dostatečné a vhodné k tomu, aby poskytly základ pro náš závěr. Naše povinnosti podle těchto Předpisů pro ověřovací zakázky jsou dále popsány v sekci naší zprávy Odpovědnosti auditora.

Naše nezávislost a řízení kvality

Dodrželi jsme požadavky na nezávislost a další etické požadavky Mezinárodního etického kodexu pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaného Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (kodex IESBA) a přijatého Komorou auditorů České republiky, který je založen na základních principech integrity, nestrannosti, odborné způsobilosti a řádné péče, mlčenlivosti a profesionálního jednání a požadavky na nezávislost a další etické požadavky zákona o auditorech.

Naše společnost se řídí Mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1, který vyžaduje, aby společnost navrhla, zavedla a provozovala systém řízení kvality, včetně pravidel nebo postupů týkajících se dodržování etických požadavků, profesních standardů a příslušných právních a regulatorních požadavků.

Odpovědnost za Konsolidovanou zprávu o udržitelnosti

Představenstvo Banky je odpovědné za návrh a implementaci procesu pro identifikaci informací vykazovaných v Konsolidované zprávě o udržitelnosti v souladu s ESRS a za zveřejnění tohoto Procesu v poznámce Řízení dopadů, rizik a příležitostí Konsolidované zprávy o udržitelnosti. Tato odpovědnost zahrnuje:

- pochopení kontextu, ve kterém probíhají činnosti a obchodní vztahy Skupiny, a porozumění jejím dotčeným zúčastněným stranám,
- identifikaci skutečných a potenciálních dopadů (jak negativních, tak pozitivních) týkajících se otázek udržitelnosti, stejně jako rizik a příležitostí, které ovlivňují nebo je možné očekávat, že ovlivní finanční pozici, finanční výkonnost, peněžní toky, přístup k financování nebo náklady na kapitál Skupiny v krátkodobém, střednědobém nebo dlouhodobém horizontu,
- posouzení významnosti identifikovaných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s otázkami udržitelnosti výběrem a použitím vhodných prahových hodnot a
- vytváření předpokladů, které jsou za daných okolností přiměřené.

Představenstvo Banky je dále odpovědné za přípravu Konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s § 32k zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví implementujícím článek 29(a) směrnice EU 2013/34/EU, včetně:

- dodržování ESRS,
- přípravy zveřejnění v podsekci Zveřejnění informací podle taxonomie EU v rámci sekce Informace o životním prostředí Konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s Nařízením o taxonomii,
- návrhu, zavedení a udržování takových vnitřních kontrol, které představenstvo považuje za nezbytné pro umožnění přípravy Konsolidované zprávy o udržitelnosti, která neobsahuje významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby a
- volby a použití vhodných metod podávání informací o udržitelnosti a stanovení předpokladů a odhadů, které jsou za daných okolností přiměřené.

Dozorčí rada a výbor pro audit Banky jsou zodpovědní za dohled nad procesem vykazování o udržitelnosti Skupiny.

Přirozená omezení při přípravě Konsolidované zprávy o udržitelnosti

Vykazování informací o aspektech udržitelnosti v souladu s ESRS vyžaduje využití informací z hodnotového řetězce Skupiny, k nímž má Skupina pouze omezený přístup. Jak je uvedeno v poznámce BP-2 – Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem, v poznámce „Použití odhadů“ Konsolidované zprávy o udržitelnosti, je proto představenstvo Banky v rámci analýzy významnosti a při stanovení parametrů zveřejněných v Konsolidované zprávě o udržitelnosti nuceno vycházet z údajů a informací třetích stran a uplatňovat předpoklady a odhady. Tyto parametry jsou tudíž spojeny s určitou mírou nejistoty.

Při vykazování informací zaměřených na budoucnost v souladu s ESRS je představenstvo Banky povinné připravit tyto informace na základě zveřejněných předpokladů o událostech, které mohou nastat v budoucnosti, a možných budoucích opatřeních Skupiny. Skutečné výsledky se pravděpodobně budou lišit, protože očekávané události se často neuskuteční, jak se předpokládalo.

Odpovědnosti auditora

Naší odpovědností je naplánovat a provést zakázku s cílem získat omezenou jistotu o tom, zda Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti neobsahuje významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby, a vydat zprávu poskytující omezenou jistotu, která zahrnuje náš závěr. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyby a jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit rozhodnutí uživatelů přijatá na základě Konsolidované zprávy o udržitelnosti jako celku.

V rámci zakázky poskytující omezenou jistotu podle ISAE 3000 (revidované znění) uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesní skepticismus po celou dobu zakázky.

Naše odpovědnosti ve vztahu ke Konsolidované zprávě o udržitelnosti, týkající se Procesu, zahrnují:

- porozumění Procesu, ale nikoli za účelem vyjádření závěru o účinnosti Procesu, včetně výsledků Procesu,
- zvážení, zda identifikované informace splňují příslušné požadavky na zveřejnění dle ESRS a
- návrh a provedení postupů k posouzení, zda Proces je v souladu s popisem Procesu, jak je uveden v poznámce Řízení dopadů, rizik a příležitostí.

Naše další odpovědnosti ve vztahu ke Konsolidované zprávě o udržitelnosti zahrnují:

- identifikaci, kde je pravděpodobný výskyt významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby a
- návrh a provedení postupů reagujících na oblasti, kde je pravděpodobné, že vzniknou významné nesprávnosti v Konsolidované zprávě o udržitelnosti. Riziko, že nebude odhalena významná nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je vyšší než v případě chyby, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

Shrnutí provedené práce

Zakázka poskytující omezenou jistotu zahrnuje provedení postupů k získání důkazních informací týkajících se Konsolidované zprávy o udržitelnosti. Postupy v rámci zakázky poskytující omezenou jistotu se liší povahou a načasováním a jsou méně rozsáhlé než u zakázky poskytující přiměřenou jistotu. V důsledku toho je míra jistoty získaná u zakázky poskytující omezenou jistotu podstatně nižší než míra jistoty, která by byla získána, kdyby byla provedena ověřovací zakázka poskytující přiměřenou jistotu.

Povaha, načasování a rozsah vybraných postupů závisí na odborném úsudku, včetně identifikace oblastí, kde je pravděpodobné, že vzniknou významné nesprávnosti v Konsolidované zprávě o udržitelnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby.

Při provádění naší zakázky poskytující omezenou jistotu jsme ve vztahu k Procesu:

- Získali porozumění o Procesu tím, že jsme:
  - provedli dotazování za účelem pochopení zdrojů informací, které vedení používá (např. zapojení zúčastněných stran, obchodní plány a strategické dokumenty) a
  - přezkoumali interní dokumentaci Banky týkající se jejího Procesu.
- Vyhodnotili, zda důkazní informace získané z našich postupů týkajících se Procesu zavedeného Bankou jsou v souladu s popisem Procesu uvedeným v poznámce Řízení dopadů, rizik a příležitostí.

Při provádění naší zakázky poskytující omezenou jistotu, pokud jde o Konsolidovanou zprávu o udržitelnosti, jsme:

- porozuměli procesům vykazování Skupiny relevantním pro přípravu její Konsolidované zprávy o udržitelnosti tím, že jsme:
  - porozuměli kontrolnímu prostředí Skupiny, procesům a informačním systémům relevantním pro přípravu Konsolidované zprávy o udržitelnosti, ale ne za účelem poskytnutí závěru o účinnosti vnitřních kontrol Skupiny, a
  - přezkoumali interní dokumentaci Skupiny týkající se přípravy Konsolidované zprávy o udržitelnosti,
- vyhodnotili, zda všechny informace identifikované Procesem jsou zahrnuty v Konsolidované zprávě o udržitelnosti,
- vyhodnotili, zda struktura a prezentace Konsolidované zprávy o udržitelnosti odpovídá požadavkům ESRS,
- provedli dotazování příslušných pracovníků a analytické postupy na vybraných informacích v Konsolidované zprávě o udržitelnosti,
- provedli testy věcné správnosti pro vybrané informace v Konsolidované zprávě o udržitelnosti,
- v příslušných oblastech porovnali zveřejnění v Konsolidované zprávě o udržitelnosti s odpovídajícími zveřejněními v konsolidované účetní závěrce a dalších částech Výroční zprávy 2025,
- vyhodnotili metody, předpoklady a data pro tvorbu odhadů a informací o budoucím vývoji a
- porozuměli procesu Skupiny pro identifikaci expozic způsobilých pro taxonomii a expozic, které jsou v souladu s taxonomií a odpovídajících zveřejnění v Konsolidované zprávě o udržitelnosti.

31. března 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou

Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tento dokument představuje kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 31.3.2026 vydali ke Konsolidované zprávě o udržitelnosti společnosti Česká spořitelna, a.s., která je součástí statutární výroční zprávy připravené v souladu s ustanoveními nařízení o ESEF. Přiložená kopie Výroční zprávy 2025 není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Originál Konsolidované zprávy o udržitelnosti včetně naší zprávy auditora je zveřejněn spolu se statutární výroční zprávou, jejíž je nedílnou součástí, v centrálním úložišti regulovaných informací na internetových stránkách České národní banky.





Obecné informace

Základ pro přípravu

BP-1 – Obecný základ pro přípravu zprávy o udržitelnosti

Tato Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti k 31. prosinci 2025 byla zpracována v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, který transponuje požadavky směrnice EU 2022/2464 o vykazování udržitelnosti podniků (CSRD), v souladu s Evropskými standardy pro vykazování udržitelnosti (ESRS) a v souladu s čl. 8 nařízení (EU) 2020/852 („Taxonomie EU“). Finanční skupina České spořitelny (dále také „Skupina“) nevyužila výjimku z povinnosti zveřejnit informace týkající se budoucího vývoje nebo záležitostí v průběhu jednání, jak je stanoveno v § 32 odst. 8 písm. h) zákona o účetnictví. Proces přípravy Konsolidované zprávy o udržitelnosti je v souladu s předchozím vykazovaným obdobím, s výjimkou případů popsaných v kapitole BP-2 v části Srovnávací informace.

Vykazované období

Vykazované období pro tuto Konsolidovanou zprávu o udržitelnosti je shodné s vykazovaným obdobím pro Konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidační celek

Konsolidační celek je totožný s konsolidačním celkem Konsolidované účetní závěrky Skupiny sestavené podle IFRS ve znění přijatém EU, jak je popsáno v poznámce 63 Konsolidované účetní závěrky Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Českou spořitelnou, a.s., s výjimkou přidružených společností Skupiny, ve kterých má Skupina podstatný vliv a konsoliduje je metodou ekvivalence pro účely Konsolidované účetní závěrky. Případné výjimky jsou v textu uvedeny. Skupina nemá nad těmito subjekty provozní kontrolu, a proto je považuje za součást hodnotového řetězce Skupiny.

V Konsolidované zprávě o udržitelnosti nejsou zahrnuty žádné informace o udržitelnosti u zprostředkujících holdingových společností Holding Card Service, s.r.o., a Budějovická development, s.r.o., které se při konsolidaci zcela vyřazují. Nicméně informace o udržitelnosti za dceřiné společnosti těchto subjektů, v nichž má Česká spořitelna, a.s., (dále také „Banka“) kontrolní podíl, jsou do Konsolidované zprávy o udržitelnosti zahrnuty. Dále byly společnosti BP Poláčkova, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o., a BP Budějovická, s.r.o., dne 15. prosince 2025 odprodány a již nejsou součástí Skupiny, jak je popsáno v bodě 62 Konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2025. Jelikož tyto společnosti neměly žádné zaměstnance, neprovozovaly vlastní prostory a nevytvářely dopady, nevystavovaly se rizikům ani nevyužívaly příležitosti, nebyly v předchozím vykazovaném období zveřejněny žádné informace o udržitelnosti vztahující se k těmto společnostem. V důsledku toho jejich odprodej nevede k žádné významné změně informací o udržitelnosti uvedených v této Konsolidované zprávě o udržitelnosti.

Stejně tak nejsou do Konsolidované zprávy o udržitelnosti zahrnuty informace o udržitelnosti u společnosti CEE Property Development Portfolio 2, a.s., která je v likvidaci a nevykonává obchodní činnost, a tedy nevytváří dopady, nenese rizika a nevyužívá příležitosti. Skupina neidentifikovala žádné významné dopady a rizika týkající se nabytých aktiv od tohoto subjektu v likvidaci.

Skupina nezahrnuje žádné dceřiné společnosti, které by byly povinny vypracovat zprávu o udržitelnosti v souladu s CSRD, ESRS a taxonomií EU k 31. prosinci 2025.

Skupina se rozhodla nevynechat žádné informace týkající se duševního vlastnictví, know-how nebo výsledků inovací.

Hodnotový řetězec

Ve vztahu k hodnotovému řetězci Skupina použila přechodné ustanovení uvedené v ESRS 1, bod 10.2, týkající se vykazování hodnotového řetězce. Skupina v rámci posouzení dvojí významnosti (DMA) posoudila informace o předcházejícím a navazujícím hodnotovém řetězci. V ukazatelích nejsou uvedeny žádné informace o udržitelnosti hodnotového řetězce Skupiny s výjimkou nepřímých emisí rámce 3, kategorie 15 – Investice části úvěrového portfolia Skupiny a emisí rámce 3, kategorie 13 – Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci a ukazatel finanční gramotnosti uvedený v kapitole S3-5. Toto přechodné ustanovení se rovněž vztahuje na zveřejnění absolutního cíle snížení emisí pro Scope 3, kategorii 15 a Scope 3, kategorii 13.

Skupina analyzuje informace, které má k dispozici pro svůj předcházející a navazující hodnotový řetězec. Skupina rovněž posuzuje významné kategorie svých výdajů z hlediska uhlíkové stopy a požadavků ESRS S2 – Pracovníci v hodnotovém řetězci. Skupina rovněž nadále přezkoumává současné požadavky na informace od dodavatelů Skupiny a zvažuje možné změny.

BP-2 – Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem

Časové horizonty

Definice pro krátkodobého, střednědobého a dlouhodobého horizontu pro účely vykazování byly stanoveny v souladu s definicí uvedenou v bodě 6.4 ESRS 1. Použité časové horizonty jsou následující:

— krátkodobý: do 1 roku;
— střednědobý: 1 až 5 let;
— dlouhodobý: více než 5 let.

Použití odhadů

Příprava Konsolidované zprávy o udržitelnosti vyžaduje použití odhadů v případech, kdy nelze přímo měřit kvantitativní ukazatele a peněžní částky, mimo jiné včetně informací o předcházejících a navazujících článcích hodnotového řetězce. Použití odhadů je nezbytné k dosažení cíle stanoveného ESRS a zásadami Skupiny pro podávání zpráv o udržitelnosti v případě, že není možné přímé měření rizik, dopadů a příležitostí a/nebo jiných ukazatelů. Použití odhadů je spojené s nejistotou. Jejich vypracování pak zahrnuje použití úsudků nebo předpokladů založených na nejnovějších dostupných spolehlivých informacích.

Údaje a předpoklady použité při přípravě Konsolidované zprávy o udržitelnosti jsou v maximální možné míře v souladu s odpovídajícími finančními údaji a předpoklady použitými v Konsolidované účetní závěrce Skupiny.

Rozsah použití úsudků, údajů a předpokladů použitých při přípravě jednotlivých odhadovaných ukazatelů a peněžních částek je zveřejněn v kapitolách Konsolidované zprávy o udržitelnosti, v nichž jsou odhadované ukazatele a peněžní částky uvedeny. Patří sem odhady a emisní faktory použité pro výpočet emisí z vlastních činností, pro které k datu přípravy této Konsolidované zprávy o udržitelnosti nebyly k dispozici všechny údaje, a výpočty financovaných emisí, u kterých byly použity odhady úrovně emisí CO_2 klientů podrobně popsané v kapitole E1 Změna klimatu, konkrétně E1-6. Nejsou uvedeny žádné peněžní částky s vysokou mírou nejistoty měření.

Při přípravě této Konsolidované zprávy o udržitelnosti nebyly použity žádné další právní předpisy nebo rámce kromě těch, které předepisuje ESRS.

Srovnávací informace

Ve srovnání s předchozím (prvním) vykazovacím obdobím došlo u několika ukazatelů a cílů ke změnám v jejich přípravě a prezentaci. Tyto změny zahrnují následující:

Cíl pro emise skleníkových plynů rámce 1 a rámce 2

Původní cíl stanovený v roce 2021 usiloval o 80% snížení a byl definován jako procentní snížení (tj. nikoli v absolutních hodnotách) celkově pro rámec 1 a rámec 2. V roce 2025 si Skupina stanovila novou ambici, a to snížení o 90 % do roku 2030, v souladu se strategií dosažení uhlíkové neutrality Erste Group Bank, což představuje navýšení o 10 p. b. oproti cíli zveřejněnému v předchozím vykazovacím období. Výchozí rok zůstává beze změny.

Úprava srovnávacích informací rámce 1 a 2

V roce 2025 byl v souladu s definicí dokumentu „GHG Protocol – Scope 2 Guidance“ (nepřímé emise z nakupované energie) uplatněn jednotný přístup k vykazování spotřeby plynového vytápění pro všechny odběrná místa v pronajatých nemovitostech za účelem zajištění jednotnosti údajů o spotřebě plynového vytápění pro všechna odběrná místa v pronajatých nemovitostech. Podle tohoto přístupu se tato spotřeba energie vykazuje v rámci 2, zatímco v roce 2024 byla vykazována v rámci 1. Srovnávací údaje za rok 2024 byly odpovídajícím způsobem přepracovány, jak je blíže popsáno v kapitole E1-6. Celkový dopad na souhrnné emise rámce 1 a 2 byl minimální a představoval změnu menší než 1 %, což dokládá, že přeřazení nemá podstatný vliv na celkové emise Skupiny.

Rozdělení počtu zaměstnanců podle věku

V roce 2025 Skupina sladila metodiku používanou pro výpočet kategorie zaměstnanců starších 50 let s přístupem uplatňovaným v Erste Group Bank. Podle této sladěné metodiky kategorie zahrnuje všechny zaměstnance ve věku 50 let a více, zatímco dříve vykazované údaje používaly hranici 51 let a více. Srovnatelný údaj za rok 2024 byl odpovídajícím způsobem přepracován tak, aby odrážel aktualizovanou metodiku, jak je blíže popsáno v kapitole S1-9. Toto přepracování nemá žádný dopad na základní strukturu pracovních sil Skupiny.

Cíle v oblasti diverzity

V Konsolidované zprávě o udržitelnosti za rok 2024 Banka vykazovala jeden společný cíl pro oba své řídicí orgány. V roce 2025 byl tento přístup upraven stanovením samostatných cílů pro představenstvo a dozorčí radu. Změna je v souladu s politikou diverzity a inkluze Banky, zajišťuje rovnocenné zaměření na oba orgány a odráží jejich specifické složení a odpovědnosti. Cíl pro rok 2024, původně stanovený jako 30 % žen napříč představenstvem a dozorčí radou dohromady, byl přeformulován na 30 % žen v představenstvu a 30 % žen v dozorčí radě samostatně, přičemž hodnota cíle zůstává nezměněna oproti údaji zveřejněnému v předchozím období.

Stížnosti a incidenty

V roce 2025 Skupina sjednotila metodiku vykazování stížností podaných prostřednictvím kanálů pro osoby z vlastní pracovní síly s metodikou Erste Group Bank tak, že se nyní vztahuje pouze na stížnosti podané vlastní pracovní silou a související s pracovními vztahy. V předchozím vykazovacím období Skupina vykazovala všechny stížnosti podané vlastní pracovní silou, včetně těch, které se ve skutečnosti netýkaly záležitostí pracovněprávního vztahu. Dále byly upřesněny definice případů. Upravený ukazatel poskytuje přesnější a relevantnější informace a zajišťuje soulad s metodikou Erste Group Bank. Srovnávací údaje za rok 2024 byly přepracovány, jak je blíže popsáno v kapitole S1-17.

Začlenění informací formou odkazu

Následující požadavky na zveřejňování dle ESRS byly začleněny formou odkazu:

Seznam požadavků na zveřejnění	Číslo strany	Začlenění informace formou odkazu do kapitoly	Část	Číslo strany
SBM-1 – Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	306	Strategické záměry a plány do budoucnosti	Udržitelnost	54

Využití možnosti postupného zavádění

Skupina se rozhodla uplatnit následující postupně zaváděné požadavky na zveřejňování informací v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci, kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/2772, pokud jde o odklad data použitelnosti požadavků na zveřejňování informací pro určité podniky:

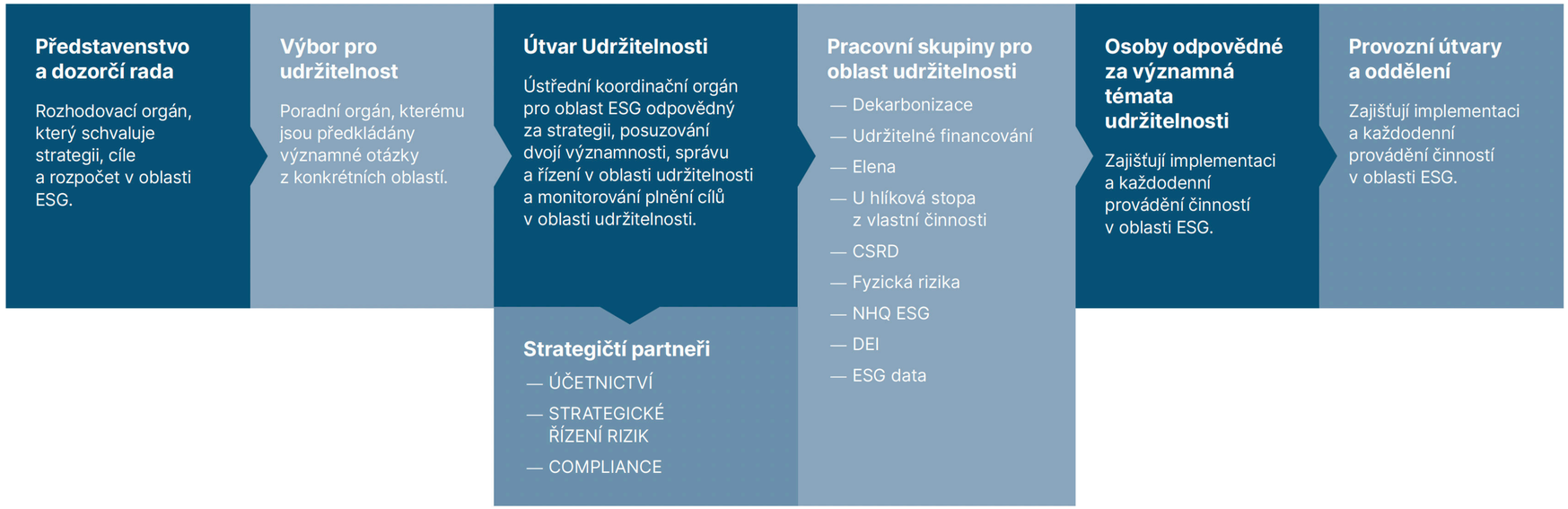
Seznam postupně zaváděných požadavků na zveřejnění

ESRS	Požadavek na zveřejnění	Úplný název požadavku na zveřejnění	Postupné zavádění nebo datum účinnosti (včetně prvního roku)
ESRS 2	SBM-1	Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	Podnik vykazuje informace předepsané v ESRS 2 SBM-1 bodě 40 písm. b) (rozdělení celkových výnosů podle významných odvětví ESRS) a bodě 40 písm. c) (seznam dalších významných odvětví podle ESRS) počínaje datem použitelnosti stanoveným v aktu Komise v přenesené pravomoci, který má být přijat podle čl. 29b odst. 1 třetího pododstavce bodu ii) směrnice 2013/34/EU.
ESRS 2	SBM-3	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	Podnik může vynechat informace předepsané v ESRS 2 SBM-3 bodě 48 písm. e) (předpokládané finanční dopady) za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Odchylně od první věty mohou podniky uvedené v čl. 5 odst. 2 prvním pododstavci písm. a) a třetím pododstavci písm. a) směrnice (EU) 2022/2464 vynechat informace předepsané v ESRS 2 SBM-3 bodě 48 písm. e) (předpokládané finanční dopady) za první tři roky, za něž sestavují zprávu o udržitelnosti. Za první tři roky, za něž sestavuje zprávu o udržitelnosti, může podnik splnit požadavky bodu 48 písm. e) ESRS 2 SBM-3 tím, že bude zveřejňovat pouze kvalitativní informace, není-li možné vypracovat kvantitativní informace
ESRS E1	E1-9	Předpokládané finanční následky významných fyzických rizik a rizik přechodu a potenciálních příležitostí souvisejících s klimatem	Podnik může vynechat informace předepsané v ESRS E1-9 za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Odchylně od první věty mohou podniky uvedené v čl. 5 odst. 2 prvním pododstavci písm. a) a třetím pododstavci písm. a) směrnice (EU) 2022/2464 vynechat informace předepsané v ESRS E1-9 za první tři roky, za něž sestavují zprávu o udržitelnosti. Za první tři roky, za něž sestavuje zprávu o udržitelnosti, může podnik splnit požadavky ESRS E1-9 tím, že bude zveřejňovat pouze kvalitativní informace, není-li možné vypracovat kvantitativní informace.
ESRS E4	E4-6	Předpokládané finanční následky dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s biologickou rozmanitostí a ekosystémy	Podnik může vynechat informace předepsané v ESRS E4-6 za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Za první tři roky, za něž sestavuje zprávu o udržitelnosti, může podnik splnit požadavky ESRS E4-6 tím, že bude zveřejňovat pouze kvalitativní informace.
ESRS S1	S1-7	Charakteristiky osob, které nejsou zaměstnanci, v rámci vlastní pracovní síly podniku	Podnik může vynechat vykazování všech datových bodů v tomto požadavku na zveřejňování informací za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Odchylně od první věty mohou podniky uvedené v čl. 5 odst. 2 prvním pododstavci písm. a) a třetím pododstavci písm. a) směrnice (EU) 2022/2464 vynechat vykazování všech datových bodů v tomto požadavku na zveřejňování informací za první tři roky, za něž sestavují zprávu o udržitelnosti.
ESRS S1	S1-13	Odborná příprava a rozvoj dovedností	Podnik může vynechat informace předepsané v ESRS S1-13 za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Odchylně od první věty mohou podniky uvedené v čl. 5 odst. 2 prvním pododstavci písm. a) a třetím pododstavci písm. a) směrnice (EU) 2022/2464 vynechat informace předepsané v ESRS S1-13 za první tři roky, za něž sestavují zprávu o udržitelnosti.
ESRS S1	S1-14	Zdraví a bezpečnost	Podnik může vynechat informace o osobách, které nejsou zaměstnanci, za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Odchylně od první věty mohou podniky uvedené v čl. 5 odst. 2 prvním pododstavci písm. a) a třetím pododstavci písm. a) směrnice (EU) 2022/2464 vynechat informace o osobách, které nejsou zaměstnanci, za první tři roky, za něž sestavují zprávu o udržitelnosti.
ESRS S1	S1-15	Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem	Podnik může vynechat informace předepsané v ESRS S1-15 za první rok, za nějž sestavuje zprávu o udržitelnosti. Odchylně od první věty mohou podniky uvedené v čl. 5 odst. 2 prvním pododstavci písm. a) a třetím pododstavci písm. a) směrnice (EU) 2022/2464 vynechat informace předepsané v ESRS S1-15 za první tři roky, za něž sestavují zprávu o udržitelnosti.

Správa a řízení podniku

GOV-1 – Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů

Struktura správy a řízení v oblasti udržitelnosti



Správa procesu řízení dopadů, rizik a příležitostí

Představenstvo Banky má 6 členů s výkonnou funkcí, z nichž k 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nebyl žádný zástupcem odborové organizace Banky. K 31. prosinci 2025 a 2024 byla 1 z 6 pozic v představenstvu obsazena ženou, tj. poměr 1 žena ku 5 mužům, což představuje 17 % členů; výbory představenstva byly obsazeny výlučně jeho členy.

Dozorčí rada Banky má 9 členů s nevýkonnou funkcí a k 31. prosinci 2025 i k 31. prosinci 2024 byli 4 z 9 členů považováni za nezávislé (44 %). Tři členové dozorčí rady byli zvoleni přímo zaměstnanci Banky, přičemž dva z nich jsou v současnosti zástupci odborové organizace Banky. V roce 2025 i 2024 byly 3 z 9 členů dozorčí rady ženy (v obou letech tedy poměr 3 ženy ku 6 mužům), což představuje 33 % členů; výbory dozorčí rady byly obsazeny výlučně jejími členy.

Členové představenstva jsou zkušenými odborníky s mezinárodní praxí v řízení velkých korporací a se znalostí domácího i mezinárodního bankovnictví. Všichni členové představenstva i dozorčí rady disponují osobními předpoklady a odbornou zkušeností nezbytnou pro výkon svých rolí. Členy představenstva jmenuje a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou kandidáti na členy představenstva Banky předem projednáváni s Českou národní bankou, která posuzuje jejich odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti. Podrobné

profesní životopisy všech členů představenstva i dozorčí rady, dokládající jejich kvalifikaci, odborné schopnosti a praktické zkušenosti, jsou uvedeny v kapitolách Představenstvo a Dozorčí rada ve Výroční zprávě.

Představenstvo a dozorčí rada Banky mají přístup k různým zdrojům odborných znalostí ve všech specializovaných oblastech Banky, zejména prostřednictvím materiálů předkládaných na jednáních. Dostupnost ESG expertizy v Bance je zajištěna především prostřednictvím útvaru Udržitelnosti a výboru představenstva pro udržitelnost, zřízeného na začátku roku 2025.

Výbor představenstva pro udržitelnost je složen z vrcholových manažerů a příslušných členů představenstva a čtvrtletně předkládá zprávy představenstvu. Výbor odpovídá za dohled nad strategií udržitelnosti Banky, revizi politik a cílů, monitoring rizik a příležitostí v oblasti udržitelnosti a je také klíčovým fórem pro řešení otázek souvisejících s udržitelností a přijímání strategických rozhodnutí.

Pracovní skupiny pro udržitelnost jsou tvořeny vlastníky významných témat udržitelnosti, přičemž v každé skupině je zapojen zástupce útvaru Udržitelnosti. Skupiny se pravidelně scházejí, každá má definované cíle a KPI a každou vede lídr odpovědný za postup, sladění a koordinaci s ostatními skupinami. Lídři poskytují čtvrtletní přehledy o pokroku svých skupin výboru představenstva pro udržitelnost. Pracovní skupiny pro udržitelnost odpovídají za řízení a projednávání příslušných specifických témat udržitelnosti a za zajištění souladu s relevantními předpisy a standardy.

Úloha útvaru Udržitelnosti

Útvar Udržitelnosti je součástí organizační jednotky Strategie a její ředitel pro udržitelnost je přímo podřízen řediteli pro strategii Banky. Jeho ředitel a tým jsou zodpovědní za:

— provádění posouzení dvojí významnosti ESG rizik, dopadů a příležitostí (IROs);
— jmenování osob odpovědných za významná témata v oblasti udržitelnosti ke schválení představenstvem;
— koordinaci práce osob odpovědných za významná témata udržitelnosti;
— formulování strategie udržitelnosti;
— dohled nad klíčovými politikami v oblasti ESG;
— navrhování správy záležitostí týkajících se udržitelnosti;
— pomoc jednotlivým divizím a útvarům Banky a Skupiny při definování a stanovování cílů v oblasti udržitelnosti a sledování pokroku při jejich plnění;
— podporu vedení Banky a Skupiny a všech ostatních útvarů Banky a Skupiny prostřednictvím know-how a odborných znalostí v oblasti udržitelnosti;
— sledování plnění cílů udržitelnosti.

Útvar Udržitelnosti zastupuje Banku a Skupinu v odborných kruzích zabývajících se udržitelností a jejím jménem zajišťuje související informační aktivity. Kromě toho útvar navrhuje nové politiky a přezkoumává všechny politiky, které mají významný dopad na otázky udržitelnosti. Útvar Udržitelnosti čtvrtletně podává představenstvu zprávy o pokroku Banky a Skupiny v otázkách udržitelnosti a spolupracuje s útvarem Účetnictví na přípravě Konsolidované zprávy o udržitelnosti.

Útvar Udržitelnosti dohlíží na proces a koordinaci stanovování cílů v oblasti udržitelnosti a sleduje plnění těchto cílů. Tento proces je součástí standardních procesů strategického a rozpočtového dialogu, přičemž představenstvo schvaluje cíle a rozpočet Banky, včetně alokace prostředků pro vybrané akční plány v oblasti udržitelnosti.

Úloha útvaru Účetnictví

Útvar Účetnictví Banky odpovídá za sestavení Konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s CSRD a taxonomií EU.

Tento útvar je rovněž odpovědný za návrh vhodných a přiměřených kontrolních mechanismů přípravy Konsolidované zprávy o udržitelnosti. Tyto kontrolní mechanismy zahrnují opatření pro zajištění přesnosti a úplnosti dat použitých při přípravě Konsolidované zprávy o udržitelnosti, hodnocení ukazatelů kvality dat (DQI), zajištění přezkumů ze strany osob odpovědných za významná témata a útvaru Udržitelnosti a sladění vstupních dat s hlavní knihou Banky a Konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny.

Úloha útvaru Strategické řízení rizik

Útvar Strategické řízení rizik je zodpovědný za začlenění ESG rizik do strategie řízení rizik Skupiny včetně politik provozního rizika, nefinančního rizika a poskytování úvěrů, za měření a vykazování navazujících emisí z pronajatých aktiv (rámec 3, kategorie 13) a financovaných emisí (rámec 3, kategorie 15) v rámci úvěrového portfolia a za vykazování výsledků v plnění dekarbonizačních cílů portfolia.

ESG rizika byla začleněna do každoročního prohlášení o významnosti rizik a postupu sebehodnocení kontroly rizik (RCSA) banky. Riziko udržitelnosti je také zahrnuto do prohlášení o míře ochoty Banky podstupovat rizika (RAS) a do procesu hodnocení kapitálové přiměřenosti (ICAAP), což je podpořeno rozvojem schopnosti zátěžového testování Banky na klimatického rizika.

Úloha útvaru Compliance

Útvar Compliance je odpovědný za identifikaci, hodnocení a řízení rizik souvisejících s ochranou soukromí, dodržováním předpisů, bojem s praním špinavých peněz, včetně dohledu nad porušením ochrany soukromí a zajištění řádného zmírnění, monitorování a dodržování příslušných předpisů.

Úloha osob odpovědných za významná témata udržitelnosti

Osobami odpovědnými za významná témata udržitelnosti jsou manažeři úrovně B-1 (výjimečně i členové vedení pod úrovní B-1) jmenovaní představenstvem. Tyto osoby jsou zodpovědné za návrh přístupu Banky a Skupiny k řízení významných témat udržitelnosti s pomocí útvaru Udržitelnosti.

— Útvar People and Culture je odpovědný za vztahy Banky se zaměstnanci a odbory a za záležitosti související s odměňováním.
— Útvar Řízení majetku je odpovědný za vykazování a řízení uhlíkové stopy z vlastních činností (emise rámce 1 a 2).
— Útvary Retailové bankovnictví a Wholesale jsou zodpovědné za plnění cílů udržitelného financování.
— Útvar Bezpečnost odpovídá za monitorování a zmírňování nově vznikajících kybernetických hrozeb, ochranu majetku klientů a jejich osobních údajů a dohlíží na vzdělávací program Banky v oblasti digitální bezpečnosti.
— Kancelář ombudsmana odpovídá za správu interních podání týkajících se zaměstnanců nebo jiných osob působících ve Skupině, zajišťuje důvěrnost, nestrannost a řádné řešení obav, stížností nebo podnětů.
— Útvar Personalization odpovídá za finanční zdraví klientů Banky tím, že poskytuje komplexní řešení kombinující osobní i digitální poradenství pro všechny klienty.

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

Představenstvo odpovídá za to, aby Banka a Skupina identifikovaly IRO. V praktické rovině představenstvo schvaluje výsledek DMA provedeného útvarem Udržitelnosti Banky na úrovni Banky i Skupiny a výběr významných témat udržitelnosti, která mají být vykazována v Konsolidované zprávě o udržitelnosti a řešena ve strategii Banky a Skupiny. V rámci schvalování výsledku DMA se představenstvo zabývalo všemi zjištěnými významnými IRO.

Dále představenstvo odpovídá za definování strategie udržitelnosti pro Banku a Skupinu, stanovení cílů v oblasti udržitelnosti a za zajištění, že aspekty udržitelnosti jsou integrovány do rozhodovacích procesů Banky. Představenstvo rovněž odpovídá za nastavení správy a řízení a vnitřních kontrol nad řízením IRO v oblasti udržitelnosti i nad vykazováním udržitelnosti. Představenstvo na základě doporučení útvaru Udržitelnosti Banky schvaluje osoby odpovědné za významná témata udržitelnosti.

Představenstvo schvaluje všechny cíle vztahující se k významným tématům udržitelnosti a je o jejich aktuálním stavu a dosažených milnících pravidelně informováno útvarem Udržitelnosti, výborem představenstva pro udržitelnost a osobami odpovědnými za významná témata udržitelnosti. Některé cíle jsou přiděleny konkrétním členům představenstva a jejich příslušným útvarům, zatímco jiné cíle jsou sdíleny kolektivně všemi členy představenstva. Cíle udržitelnosti jsou dále součástí klíčových zpráv vrcholového managementu předkládaných představenstvu a dalším členům vrcholového managementu na měsíční bázi, například Risk Report a Financial Health Company Performance Report. Měsíční Financial Health Company Performance Report obsahuje plnění klíčových cílů udržitelnosti i finančních výkonových cílů. Měsíční Risk Report obsahuje plnění dekarbonizačních cílů portfolia a různých rizikových metrik. Oba reporty jsou měsíčně projednávány na jednáních představenstva a čtvrtletně na jednáních dozorčí rady.

Dozorčí rada bere na vědomí Konsolidovanou zprávu o udržitelnosti předkládanou jako součást Výroční zprávy Skupiny. Dále dozorčí rada dohlíží na implementaci strategie udržitelnosti a je informována o klíčových strategických iniciativách, včetně iniciativ týkajících se udržitelnosti.

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

Obecná pravidla a zásady týkající se odměňování členů představenstva jsou vymezeny v politice odměňování. Cíle v oblasti udržitelnosti (též „cíle ESG“) představují 10 % celkových cílů a zahrnují klimatické cíle a cíle snižování emisí. Tyto cíle jsou začleněny do individuálních cílů těch členů představenstva, kteří je mají výslovně stanoveny, a jejich plnění určuje variabilní složku odměny. Kritéria výkonnosti pro jednotlivé členy představenstva se stanovují na kalendářní rok a podléhají schválení dozorčí radou.

Hodnocení výkonnosti členů představenstva probíhá na konci kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva Erste Group Bank. Posuzuje plnění individuálních klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI) každého člena představenstva a vyhodnocení cílů ESG je jeho nedílnou součástí. Výstupy TEAC následně přezkoumává výbor pro odměňování. Dozorčí rada stanovuje bonusy členů představenstva na základě návrhu Výboru pro odměňování.

Dozorčí rada pro rok 2025 pro členy představenstva stanovila a vyhodnotila následující ESG ukazatele výkonnosti:

Předseda představenstva:

— dosažení dobrého ESG hodnocení Erste Group Bank podle MSCI, ISS ESG, Sustainalytics a CDP;
— podpora celkové strategické agendy udržitelnosti a klimatické strategie a cílů bankovní skupiny se zvláštním důrazem na pokrok v oblasti přechodu portfolia k nulovým čistým emisím, udržitelné produkty v úvěrovém a investičním byznysu, přechod na provoz s nulovými čistými emisemi a integraci klimatických rizik v rámci organizace;
— vedení ESG iniciativ v rámci instituce a pokrok v plnění přijatých cílů.

Místopředseda představenstva odpovědný za řízení rizik:

— dosažení dobrého ESG hodnocení Erste Group Bank podle MSCI, ISS ESG, Sustainalytics a CDP;
— implementace ESG akčního plánu ECB;
— podpora přechodu portfolia k nulovým čistým emisím.

Člen představenstva odpovědný za finanční řízení:

— dosažení dobrého ESG hodnocení Erste Group Bank podle MSCI, ISS ESG, Sustainalytics a CDP;
— přispět k dosažení Net Zero 2030 prostřednictvím zvyšování nákupu elektřiny z nízkouhlíkových zdrojů;
— zpracování zprávy dle CSRD, včetně zlepšování kvality ESG dat.

Člen představenstva odpovědný za retailové bankovnictví:

— dosažení dobrého ESG hodnocení Erste Group Bank podle MSCI, ISS ESG, Sustainalytics a CDP;
— zajištění udržitelné zákaznické zkušenosti retailových klientů prostřednictvím udržitelných hypoték/úvěrů na bydlení;
— podpora přechodu portfolia k nulovým čistým emisím.

Člen představenstva odpovědný za korporátní bankovnictví:

— dosažení dobrého ESG hodnocení Erste Group Bank podle MSCI, ISS ESG, Sustainalytics a CDP;
— implementace pravidel taxonomie do procesu vzniku/sjednávání úvěrů a zvýšení udržitelných investic v roce 2025;
— podpora přechodu portfolia k nulovým čistým emisím, včetně posuzování a zapojování klientů v rámci procesu dekarbonizace.

Člen představenstva odpovědný za provoz a IT:

— Nebyl stanoven žádný ESG cíl.

GOV-4 – Prohlášení o náležité péči

Skupina pevně zakotvila koncept udržitelnosti ve své podnikové strategii a opírá se o praxe, které jsou udržitelné, hodnototvorné a odpovědné a které Skupině umožňují dlouhodobě vytvářet stabilní výnosy pro všechny zúčastněné strany. V níže uvedené tabulce jsou uvedeny odkazy na další části Konsolidované zprávy o udržitelnosti, které se zabývají klíčovými prvky procesu náležité péče Skupiny.

Základní prvky náležité péče

	Body v Konsolidované zprávě o udržitelnosti	Číslo strany
a) Zahrnutí náležité péče do správy a řízení, strategie a obchodního modelu	ESRS 2 GOV-2 – Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají	303
	ESRS 2 GOV-3 – Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek	303
	ESRS 2 SBM-3 – Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	308
b) Zapojení dotčených zúčastněných stran do všech klíčových kroků náležité péče	ESRS 2 GOV-2 – Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají	303
	ESRS 2 SBM-2 – Zájmy a názory zúčastněných stran	306
	ESRS 2 IRO-1 – Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí	311
	E1-2 – Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	344
	S1-1 – Politiky týkající se vlastní pracovní síly	365
	S1-2 – Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady	366
	S3-1 – Politiky týkající se dotčených komunit	376
	S3-2 – Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů	377
	S4-2 – Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady	381
	G1-1 – Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury	387
c) Identifikace a hodnocení nepříznivých dopadů	ESRS 2 IRO-1 – Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí	311
d) Přijetí opatření k řešení těchto nepříznivých dopadů	E1-3 – Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změny klimatu	346
	S1-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinnost těchto opatření a přístupů	368
	S3-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a účinnost těchto opatření	377
	S4-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření a přístupů	382
e) Sledování účinnosti těchto snah a komunikace o nich	E1-4 – Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	349
	E1-5 – Spotřeba energie a energetický mix	353
	E1-6 – Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	353
	S1-5 – Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí	370
	S1-9 – Ukazatele rozmanitosti	373
	S1-14 – Ukazatele zdraví a bezpečnosti	373
	S1-16 – Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)	374
	S1-17 – Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv	375
	S3-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů a účinnost těchto opatření	377
	S3-5 – Cíle týkající se prosazování pozitivních dopadů	378
	S4-3 – Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav	381
	S4-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření	382
	S4-5 – Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	384
	G1-4 – Případy korupce nebo úplatkářství	389

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

Principy vnitřních kontrol a pravidla pro přijímání rizik v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti

Hlavními riziky v oblasti vykazování udržitelnosti jsou chyby ve vykazování, jako jsou nepřesnosti v kvantitativních i kvalitativních údajích, vykazování nerelevantních informací (včetně nevýznamných informací, které nemají velký dopad na zúčastněné strany) a opomenutí relevantních informací (nezveřejnění významných informací důležitých pro zúčastněné strany). Tato rizika se týkají také údajů z hodnotového řetězce, stejně jako kvalitativních nebo kvantitativních informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti, které by se podstatně odchylovaly od správných hodnot nebo okolností, tj. v případech, kdy by samostatně nebo v souhrnu mohly ovlivnit rozhodování uživatelů konsolidované zprávy o udržitelnosti.

Skupina je odpovědná za zajištění integrity v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti, a proto za tímto účelem navrhla procesy vnitřních kontrol. S cílem snížit riziko nepřesností do budoucna Skupina plánuje vnitřní kontroly v této oblasti dále posilovat prostřednictvím standardizace a automatizace.

Proces přípravy konsolidované zprávy o udržitelnosti Skupiny je řízen rozdělením odpovědností obdobně jako proces přípravy účetní závěrky.

Skupina navrhla a zavedla následující sadu vnitřních kontrolních mechanismů pro přípravu konsolidovaných zpráv o udržitelnosti.

Kontroly kvality vstupních dat

V příslušných obchodních jednotkách, které jsou odpovědné za významné téma udržitelnosti, k němuž se daná metrika vztahuje, je zavedena sada kontrol nad specifickými vstupními údaji pro vykazování udržitelnosti.

Na přípravě konsolidované zprávy o udržitelnosti se aktivně podílí specializovaný útvar věnující se kvalitě dat, který odpovídá za kontroly jejich logické integrity.

Rekonciliační kontroly

Banka zavedla interní kontroly rekonciliace, aby zajistila konzistenci a propojenost mezi informacemi uvedenými v konsolidované zprávě o udržitelnosti a konsolidovanou účetní závěrkou.

Manažerské kontroly

Každá významná otázka udržitelnosti uváděná v konsolidované zprávě o udržitelnosti má v roli vlastníka tématu přiděleného manažera Banky na úrovni B-1, který odpovídá za informace obsažené v příslušných částech konsolidované zprávy o udržitelnosti. Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti dále podléhá opakovanému internímu ověření ze strany útvaru Udržitelnosti, útvaru Strategického řízení rizik a dalších relevantních útvarů Banky podílejících se na jejich vypracování.

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti je každoročně předkládána statutárnímu orgánu Banky jako součást výroční zprávy a následně je předkládána dozorčí radě Banky. Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti podléhá nepravidelné kontrole ze strany interního auditu. Postup přípravy konsolidované zprávy o udržitelnosti je dozorován výborem pro audit, který rovněž posuzuje efektivitu vnitřních kontrol zavedených v Bance. Kromě toho výbor pro audit dozoruje také proces ověření poskytujícího omezenou jistotu ohledně konsolidované zprávy o udržitelnosti, které každoročně provádí externí poskytovatel.

Strategie

SBM-1 – Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec

Strategie udržitelnosti

Banka jako mateřská společnost všech svých dceřiných společností definuje a koordinuje strategii udržitelnosti pro celou Skupinu a zajišťuje jednotný postup ve všech subjektech Skupiny. Ačkoli se v textu odkazuje výhradně na Banku, její iniciativy v oblasti udržitelnosti jsou centrálně řízeny útvarem Udržitelnosti Banky, což je specializovaný útvar odpovědný za jejich realizaci a sladění v rámci celé Skupiny.

Obchodní model

Banka působí jako úvěrová instituce v rámci finančního sektoru a zaměřuje se na tři hlavní segmenty: retailové bankovnictví, korporátní bankovnictví a finanční trhy. Výhled pro jednotlivé segmenty je uveden v kapitole Strategické záměry a plány do budoucnosti. Banka je primárně financována ze své různorodé klientské základny. Její obchodní model přesahuje rámec poskytování úvěrů a zahrnuje širokou škálu finančních služeb, jako je přijímání vkladů, platební styk, investiční produkty a poradenské služby. Banka nabízí rozmanité portfolio produktů a služeb, které uspokojuje různé potřeby klientů, aniž by se spoléhala na jediný klíčový produkt. Informace o počtu zaměstnanců jsou uvedeny v kapitole S1-6.

Složení hodnotového řetězce

Předcházející hodnotový řetězec

Předcházející část hodnotového řetězce zahrnuje zboží a služby nakupované Bankou, jako jsou IT služby, marketing, nemovitosti a infrastruktura, poradenství a další externí služby, které podporují provoz Banky. IT sektor, jenž zajišťuje technologickou infrastrukturu a digitální služby Banky, je považován za klíčový dodavatelský sektor.

Vlastní činnosti

Tato oblast pokrývá činnosti Banky přímo související s jejími základními funkcemi, jako jsou produkty a služby, správa a řízení (včetně compliance a řízení rizik) a řízení pracovní síly.

Navazující hodnotový řetězec

Navazující hodnotový řetězec zahrnuje rozmanitou škálu klientů, včetně korporátních a retailových zákazníků, institucionálních investorů a zúčastněných stran zapojených do iniciativ v oblasti udržitelnosti. Prostřednictvím Nadace České spořitelny, která je součástí navazujícího hodnotového řetězce Banky, jsou za součást navazujícího hodnotového řetězce rovněž považovány dotčené komunity.

Aby se předešlo nadbytečným a duplicitním informacím v této zprávě, jsou další informace týkající se SBM-1 – Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec, popsány v kapitole Strategické záměry a plány do budoucnosti, v části Udržitelnost.

SBM-2 – Zájmy a názory zúčastněných stran

Banka jako mateřská společnost všech svých dceřiných společností definuje a koordinuje strategii udržitelnosti pro celou Skupinu a zajišťuje jednotný postup ve všech subjektech Skupiny. Ačkoli se v textu odkazuje výhradně na Banku, její iniciativy v oblasti udržitelnosti jsou centrálně řízeny útvarem Udržitelnosti Banky, což je specializovaný tým odpovědný za jejich realizaci a sladění v rámci celé Skupiny.

Aby Banka splnila své ambiciózní cíle v oblasti udržitelnosti a podnikání, je nezbytný otevřený dialog a úzká spolupráce se zúčastněnými stranami. Zapojení různorodých zainteresovaných stran – zaměstnanců, dceřiných společností, zákazníků (např. velkých podniků, malých a středních podniků nebo retailových klientů), investorů, finančního a veřejného sektoru, dodavatelů, neziskových organizací, odborníků na udržitelnost a řídicích orgánů – umožňuje Bance sladit své cíle s jejich potřebami a očekáváními. Důvěra a podpora těchto zainteresovaných stran jsou pro Banku zásadní, aby mohla nadále úspěšně rozvíjet své podnikání a přispívat k udržitelnému přechodu a sociálnímu začleňování.

Správní, řídicí a dozorčí orgány jsou aktivně informovány o zájmech zainteresovaných stran a dopadech souvisejících s udržitelností. Představenstvo pořádá každý týden formální schůze a operativní zasedání, jejichž program je sestaven tak, aby odpovídal zájmům zainteresovaných stran. Členové představenstva jsou informováni o významných tématech týkajících se udržitelnosti a v případě potřeby schvalují klíčová rozhodnutí v této oblasti. Kromě toho jednotliví členové představenstva řeší konkrétní relevantní záležitosti na schůzkách se svými manažery úrovně B-1.

Důležitou roli hraje také spolupráce mezi jednotlivými útvary, zejména mezi útvarem Řízení rizik a útvary odpovědnými za firemní klientelu a maloobchodní sektor, které se scházejí, aby zajistily komplexní přístup k zájmům zainteresovaných stran. Čtvrtletně se schází dozorčí rada, kde jsou důsledně prezentována klíčová témata zainteresovaných stran, čímž je zajištěn soulad se strategií Banky v oblasti udržitelnosti.

Zapojení zúčastněných stran

Klíčové zúčastněné strany	Důvod zapojení	Způsob zapojení	Klíčová témata	Kroky
Zákazníci	Silná spolupráce se zákazníky umožňuje Bance porozumět jejich potřebám a předvídat trendy na trhu, což tvoří základ pro udržitelný obchodní úspěch.	— zákaznické průzkumy — poradenské schůzky — webové stránky — programy zákaznické zkušenosti	— zákaznická zkušenost — produkty a služby — inovace a digitalizace	Snahy Banky umožňují pravidelně hodnotit, jak lze uspokojit potřeby zákazníků prostřednictvím nabízených produktů a služeb.
Zaměstnanci	Banka podporuje otevřený dialog a zohledňuje názory zaměstnanců, aby mohla přizpůsobovat svou strategii a obchodní model, zmírňovat nepříznivé dopady a zároveň neustále zlepšovat příležitosti k růstu a rozvoji.	— průzkumy zapojení zaměstnanců — intranet — školení, coaching a mentoring — skupina pro podporu zaměstnanců — rozhovory o zpětné vazbě a profesním rozvoji — interakce s odbory	— rozvoj lidských zdrojů — rozmanitost, rovnost a začleňování — zapojení zaměstnanců — zdraví zaměstnanců a rovnováha mezi pracovním a soukromým životem	Snahy Banky umožňují cílené přizpůsobení strategie v oblasti lidských zdrojů a kultury.
Investoři, analytici a ratingové agentury	Díky spolupráci s investory a analytiky Banka zajišťuje jasné pochopení své výkonnosti a strategie.	— prezentace pro investory — konference	— výkonnost a strategie — změna klimatu — rozmanitost, rovnost a začleňování — řízení rizik — transparentnost	Snahy Banky zvyšují úroveň transparentnosti v externím výkaznictví.
Dozorové a regulační orgány	Banka se zapojuje do proaktivního dialogu s národními a evropskými orgány, aby splnila očekávání orgánů dohledu.	— dialogy s orgány dohledu	— výkonnost a strategie — změna klimatu — rozmanitost, rovnost a začleňování — řízení rizik — transparentnost	Snahy Banky jí umožňují přizpůsobovat procesy a zvyšovat transparentnost, aby splnila očekávání orgánů dohledu.
Akademické instituce a nevládní organizace	Banka se zapojuje do debat s akademickými institucemi a environmentálními a sociálními nevládními organizacemi na konferencích a akcích.	— konference a akce	— změna klimatu — rozmanitost, rovnost a začleňování — řízení rizik — transparentnost	Snahy Banky pomáhají identifikovat současné a budoucí priority, což jí umožňuje zohlednit tyto poznatky již v rané fázi strategického plánování.

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

V této kapitole je uveden přehled významných rizik, příležitostí a dopadů Skupiny v návaznosti na DMA (viz IRO-1) a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem. V následující tabulce jsou uvedeny všechny významné IRO podle toho, k jaké otázce udržitelnosti se vztahují, jakého typu IRO se týkají, jaká je jejich pozice v hodnotovém řetězci a v jakém časovém horizontu byla významnost zjištěna. Další informace týkající se významných IRO a jejich interakce se strategií a obchodním modelem Skupiny lze nalézt v příslušných tematických kapitolách.

Skupina působí v rámci České republiky a obsluhuje různorodou klientskou základnu, včetně retailových klientů, korporátních klientů, subjektů veřejného sektoru, vysoce bonitních soukromých klientů a institucionálních klientů. To vše se odráží ve vyhodnocení dopadů, rizik a příležitostí.

E1 - Změna klimatu				
Otázka udržitelnosti	**Typ IRO**	**Popis IRO**	**Hodnotový řetězec**	**Časový horizont**
Přizpůsobování se změně klimatu	Riziko	Skupina čelí vyššímu úvěrovému riziku, protože fyzická rizika související s klimatem mohou vést ke znehodnocení zajištění a/nebo k negativním dopadům na obchodní modely i na finanční stabilitu dlužníků. Důsledkem jsou zvýšené opravné položky pro Skupinu a s tím spojené negativní dopady na její hospodářský výsledek a vlastní zdroje.	Portfolio	Střednědobý a dlouhodobý
	Příležitost	Díky svému vedoucímu postavení na trhu má Skupina dobrou pozici k tomu, aby hrála klíčovou roli při podpoře transformace českého průmyslu a hospodářství tím, že bude podporovat a financovat řešení pro přizpůsobení se změně klimatu. Klienti přizpůsobení změně klimatu se stávají odolnějšími a konkurenceschopnějšími a přinášejí Skupině příležitosti k podpoře a financování jejich růstu.	Portfolio	Všechny časové horizonty
Zmírňování změny klimatu	Potenciální negativní dopad	Pokud Skupina v příštích letech nesníží své vlastní emise z bankovních činností a předcházejícího hodnotového řetězce, může to mít za následek ztrátu klimatické stability a přispět ke globálnímu oteplování.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Střednědobý a dlouhodobý
	Skutečný negativní dopad	Investice do energeticky náročných společností a domácností, které jsou stále závislé na fosilních palivech, a jejich financování vedou k vysokým emisím CO_2e, což přispívá ke změně klimatu.	Portfolio	Všechny časové horizonty
	Riziko	Skupina je vystavena rizikům přechodu a fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem především prostřednictvím financovaného portfolia, což může mít vliv na úvěruschopnost a hodnotu zajištění. Bez zmírnění by tato rizika mohla zvýšit úvěrové riziko nebo ukončit obchodní vztahy. V rámci vlastních provozních činností se rizika omezují na riziko ztráty dobré pověsti a riziko vyšších provozních nákladů.	Portfolio	Střednědobý a dlouhodobý
	Příležitost	Skupina může získat finanční příležitosti poskytováním investic a financí zákazníkům, kteří dekarbonizují a přecházejí na udržitelnost.	Portfolio	Všechny časové horizonty
Energie	Potenciální negativní dopad	Pokud Skupina nebo její předcházející hodnotový řetězec spotřebuje velké množství energie nebo podstoupí přechod na obnovitelné zdroje příliš pomalu, může to přispět ke změně klimatu a souvisejícím negativním dopadům.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Dlouhodobý
	Skutečný negativní dopad	Investice a financování energeticky náročných společností a domácností, které jsou stále závislé na fosilních palivech, vedou k vysokým emisím CO_2e, což přispívá ke změně klimatu.	Portfolio	Všechny časové horizonty
	Potenciální pozitivní dopad	Financování projektů energetické účinnosti a obnovitelných zdrojů energie Skupinou snižuje klimatická rizika a umožňuje výrobu energie s neutrálními emisemi CO_2e, což je nezbytné pro přechod na udržitelný hospodářský systém.	Portfolio	Všechny časové horizonty
	Riziko	Skupina čelí rizikům přechodu souvisejících s energetikou v důsledku geopolitického napětí a přechodu na udržitelnou energii. Geopolitické otázky zvýšily ceny energií a mohou mít vliv na úvěrové riziko banky, protože našim klientům končí platnost energetických smluv s fixní cenou.	Portfolio	Střednědobý a dlouhodobý
	Příležitost	Financování energetického přechodu je klíčovou součástí finančních příležitostí souvisejících s klimatem a otevírá pro Skupinu významné finanční vyhlídky. Své odhodlání již Skupina prokázala prostřednictvím různých iniciativ. Pokračování v tomto úsilí může Skupině zajistit pozici předního hráče v oblasti financování energetické transformace.	Portfolio	Všechny časové horizonty

E4 - Biologická rozmanitost a ekosystémy				
Otázka udržitelnosti	**Typ IRO**	**Popis IRO**	**Hodnotový řetězec**	**Časový horizont**
Zakrývání půdy	Potenciální negativní dopad	Financování nemovitostí a veřejné infrastruktury může mít negativní dopad na biologickou rozmanitost z důvodu zakrývání a degradace půdy. Investice Skupiny do velkých monokulturních zemědělských společností mohou mít rovněž negativní dopad na biologickou rozmanitost.	Portfolio	Všechny časové horizonty

S1 - Vlastní pracovní síla				
Otázka udržitelnosti	**Typ IRO**	**Popis IRO**	**Hodnotový řetězec**	**Časový horizont**
Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem	Skutečný pozitivní dopad	Podpora harmonizace pracovního a soukromého života má pozitivní vliv na kvalitu života a spokojenost zaměstnanců.	Vlastní činnosti	Krátkodobý
Zdraví a bezpečnost	Skutečný pozitivní dopad	Podporou široké škály aktivit soustředěných na zdravý životní styl a dostupné preventivní zdravotní péče Skupina zvyšuje pohodu zaměstnanců, snižuje míru absencí a zvyšuje efektivitu a angažovanost.	Vlastní činnosti	Krátkodobý
Rovnost žen a mužů a stejná odměna za rovnocennou práci	Skutečný negativní dopad	Nesprávně nastavené směrnice o rovnosti žen a mužů a rovném odměňování mohou vést ke vzniku rozdílů v odměňování zaměstnanců. Připuštění nevyváženého přístupu může vést ke znemožnění profesního rozvoje a poškození zaměstnaneckého kapitálu.	Vlastní činnosti	Krátkodobý
Odborná příprava a rozvoj dovedností	Skutečný pozitivní dopad	Systém školení, který se zaměřuje jak na profesní rozvoj, tak na osobní rozvoj, přispívá k celkovému úspěchu zaměstnanců na trhu práce a zároveň zvyšuje jejich spokojenost a efektivitu.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty
	Příležitost	Odborná příprava a další vzdělávání mohou zvýšit motivaci zaměstnanců, zlepšit jejich odborné dovednosti a kvalifikaci a vést k jejich trvale vyšší loajalitě a produktivitě.	Vlastní činnosti	Střednědobý a dlouhodobý
Diverzita	Potenciální pozitivní dopad	Skupina podporuje inkluzivní pracovní prostředí, které respektuje různorodé zázemí zaměstnanců, což zvyšuje morálku, kreativitu a kvalitu rozhodování. Tato atmosféra vstřícná k rozmanitosti zvyšuje inovace, spokojenost zaměstnanců a jejich udržení.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty

S3 - Dotčené komunity				
Otázka udržitelnosti	**Typ IRO**	**Popis IRO**	**Hodnotový řetězec**	**Časový horizont**
Finanční gramotnost (specifické pro Skupinu)	Potenciální pozitivní dopad	Prostřednictvím Nadace ČS Skupina podporuje finanční gramotnost dětí v České republice tím, že poskytuje základním a středním školám bezplatné interaktivní nástroje založené na kompetenčním vzdělávání. Tyto iniciativy pomáhají posilovat klíčové dovednosti, podporují informované rozhodování a přispívají k prosperitě jednotlivců i společnosti.	Navazující hodnotový řetězec	Střednědobý a dlouhodobý

S4 - Spotřebitelé a koncoví uživatelé				
Otázka udržitelnosti	**Typ IRO**	**Popis IRO**	**Hodnotový řetězec**	**Časový horizont**
Finanční zdraví (specifické pro Skupinu)	Potenciální pozitivní dopad	Podporou finančního zdraví a inkluze Skupina zvyšuje loajalitu zákazníků, zvyšuje finanční gramotnost a snižuje nerovnosti, čímž přispívá k prosperitě a ekonomické stabilitě společnosti.	Vlastní činnosti	Dlouhodobý
	Příležitost	Aktivní podporou finančního zdraví zákazníků Skupina zvyšuje spokojenost a loajalitu, čímž posiluje svou finanční výkonnost a postavení na trhu. Tím se také zvyšuje spokojenost a loajalita zaměstnanců a potenciálních uchazečů.	Vlastní činnosti	Střednědobý a dlouhodobý
Soukromí	Potenciální negativní dopad	Úniky dat nebo kybernetické útoky by mohly ohrozit pocit bezpečí a soukromí jednotlivců a vést k úniku soukromých a finančních údajů postižených zákazníků.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty
	Riziko	Zpracování značného množství osobních údajů a informací podléhajících bankovnímu tajemství s sebou přirozeně nese riziko porušení ochrany soukromí, což může vést k významné ztrátě důvěry, poškození reputace a potenciálním soudním sporům a nákladům na odškodnění.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty

G1 - Chování podniků				
Otázka udržitelnosti	**Typ IRO**	**Popis IRO**	**Hodnotový řetězec**	**Časový horizont**
Podniková kultura	Skutečný pozitivní dopad	Pozitivní podniková kultura podporuje zdravé pracovní prostředí a zvyšuje spokojenost zaměstnanců.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Všechny časové horizonty
Prevence a odhalování včetně školení	Potenciální pozitivní dopad	Školení všech zaměstnanců pomáhá předcházet neetickému chování, korupci a úplatkářství, což přináší prospěch všem (zákazníkům, zaměstnancům, obchodním partnerům a společnosti celkově) a podporuje důvěryhodné pracoviště a obchodní prostředí. Jasná politika tuto prevenci podporuje.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Krátkodobý

Revize a aktualizace významných IRO oproti minulému roku

Ve srovnání s loňským DMA a z něj vyplývajícími významnými IRO byly v roce 2025 provedeny různé úpravy, včetně doplnění nových IRO či jejich odstranění nebo přeřazení. Některé popisy byly pro větší srozumitelnost upřesněny, aniž by došlo ke změně obsahu, přičemž časové horizonty byly odpovídajícím způsobem aktualizovány.

E1 Přizpůsobování se změně klimatu

Posouzení tohoto tématu bylo přezkoumáno. Činnosti, které byly dříve klasifikovány jako ty s pozitivním dopadem, byly přeřazeny do kategorie zmírňujících opatření řešících negativní dopady změny klimatu. V důsledku toho již toto téma není vykazováno jako pozitivní dopad. Skupina nicméně nadále realizuje širokou škálu iniciativ, které přispívají k odolnosti vůči změně klimatu a přizpůsobování se této změně.

S3 Finanční gramotnost (specifické pro Skupinu)

Bylo zavedeno nové téma specifické pro Skupinu v rámci S3 – Finanční gramotnost. Téma se promítlo do spuštění platformy Skoala v roce 2025, jejímž cílem je zvyšovat finanční gramotnost a zároveň podporovat klíčové kompetence u dětí a mladistvých. U tohoto tématu byl proto identifikován pozitivní dopad.

S4 Soukromí

Skupina toto téma přehodnotila a dospěla k závěru, že inherentní riziko související se soukromím a ochranou osobních údajů je významné. Změna zajišťuje, že je nyní toto riziko v rámci IRO přiměřeně zachyceno a monitorováno.

S4 Přístup k produktům a službám

Posouzení tohoto tématu bylo přezkoumáno. V průběhu vykazovaného roku vstoupila v účinnost nová legislativa řešící oblast přístupnosti. V důsledku této změny již téma není vykazované v kategorii témat s pozitivním dopadem. Jelikož soulad s těmito požadavky nyní tvoří součást standardního provozu Skupiny, jsou související činnosti posuzovány jako běžná praxe.

G1 Ochrana oznamovatelů

Přehodnocení tohoto tématu vedlo k závěru, že činnosti Skupiny v této oblasti odpovídají zákonným povinnostem, avšak nepřesahují jejich rámec. Jako regulovaný subjekt Skupina působí v režimu zvýšených očekávání dohledu a věnuje značné zdroje pro zajištění robustních ochranných mechanismů. Ačkoli téma není zařazeno do kategorie témat s pozitivním dopadem, dané činnosti hrají klíčovou roli při utváření transparentní a etické organizační kultury, a tudíž nadále zvažujeme, jak jejich dopad promítnout prostřednictvím vhodných ukazatelů.

V návaznosti na posouzení významnosti byly významné IRO posouzeny s cílem získat poznatky o jejich potenciálním vlivu na obchodní model, hodnotový řetězec a strategii Skupiny nebo o nutnosti jejich úpravy. V současné době nebyly na základě posouzení IRO provedeny žádné změny.

Identifikované krátkodobé riziko nemělo významné aktuální finanční dopady na finanční pozici, výkonnost ani peněžní toky Skupiny za rok 2025. Krátkodobé příležitosti neměly významné aktuální finanční dopady.

Odolnost obchodního modelu

Skupina posoudila odolnost svého obchodního modelu a strategie v kontextu významných rizik souvisejících s udržitelností, která byla identifikována prostřednictvím DMA. Žádná témata udržitelnosti, s výjimkou změny klimatu, nebyla vyhodnocena jako představující významné riziko pro obchodní model a strategii Skupiny. Odolnost obchodního modelu Skupiny ve vztahu k fyzickým a přechodovým klimatickým rizikům, včetně příslušné analýzy scénářů, je popsána v kapitole E1 SBM-3.

Řízení dopadů, rizik a příležitostí

IRO-1 – Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí

Pro sestavení Konsolidované zprávy o udržitelnosti za rok 2025 přezkoumala Skupina DMA, přičemž jako výchozí bod sloužilo DMA z předchozího období. Přezkum byl proveden v souladu s požadavky ESRS 1 a 2. Provedená analýza tedy zahrnovala identifikaci a posouzení dopadů (významnost dopadů) i rizik a příležitostí (finanční významnost) v rámci konsolidačního rozsahu IFRS. Skupina plánuje pravidelně aktualizovat proces posouzení významnosti v souladu s Erste Group Bank. Formální rámec však ještě musí být vypracován.

Proces posouzení dvojí významnosti (DMA)

Přezkum posouzení dvojí významnosti byl proveden za vedení útvaru Udržitelnosti Banky s přihlédnutím k podnětům z útvarů Účetnictví, Strategie, Řízení rizik, Podniků a trhů, People and Culture, Compliance a Nákupů. Proces určení významných IRO zahrnoval čtyři kroky:

1. Širší výběr – analýza relevance: Skupina přezkoumala stávající širší výběr témat udržitelnosti uvedených v ESRS 1 (AR 16), který byl vytvořen v rámci loňského DMA, a provedla kontrolu úplnosti. Tento výběr byl navíc rozšířen o téma specifické pro Skupinu, a to finanční gramotnost, které doplňuje stávající téma specifické pro Skupinu – finanční zdraví. Na základě kontroly úplnosti je výběr dále zpřesněn tak, aby odpovídajícím způsobem odrážel obchodní model, portfolio a strategické postavení Skupiny.
2. Užší výběr – analýza relevance: Posouzení relevance z předchozího roku sloužilo jako výchozí bod a bylo aktualizováno tak, aby odráželo, zda jsou identifikovaná témata pro rok 2025 nadále relevantní.
3. Posouzení IRO: Témata udržitelnosti vyhodnocená jako relevantní byla dále posouzena z hlediska významnosti dopadů a finanční významnosti.
4. Validace: V posledním kroku byly výsledky DMA validovány a schváleny. Bodové hodnocení jednotlivých IRO bylo přezkoumáno a potvrzeno odbornou porotou a následně předloženo představenstvu ke konečnému schválení.

Vstupy pro DMA zahrnovaly:

— zapojení dotčených skupin zúčastněných stran a expertní rozhovory;
— konzultace s interní odbornou porotou a workshopy s dceřinými společnostmi;
— referenční srovnávání s konkurenčními subjekty (peer benchmarking);
— výsledky posouzení významnosti rizik Skupiny (Risk Materiality Assessment);
— výdaje na nakupované zboží a služby (předcházející hodnotový řetězec);
— mapování sektorových úvěrových expozic a financovaných emisí (portfolio);
— analýzu finanční iniciativy Programu OSN pro životní prostředí (UNEP FI) (portfolio);
— analýzu strategie Skupiny a souvisejících podnikatelských aktivit;
— analýzu otázek udržitelnosti na základě dostupných podkladů.

Výstupem DMA je seznam materiálních IRO, který je uveden v SBM-3 a tvoří základ této Konsolidované zprávy o udržitelnosti.

Zapojení zúčastněných stran

Přehodnocení DMA zahrnovalo expertní rozhovory s interními zástupci identifikovaných skupin zúčastněných stran, přičemž bodové hodnocení bylo stanoveno na základě důkazů a/nebo odborného úsudku. Informace týkající se dotčených externích zúčastněných stran byly zohledněny rovněž prostřednictvím výše uvedených interních expertů a jejich výměny informací s externími zúčastněnými stranami (tj. zákazníky, nevládními organizacemi, ratingovými agenturami a investory). Přímé konzultace s dotčenými komunitami neproběhly. Přehodnocení bylo prováděno převážně experty Skupiny v souladu s interními zúčastněnými stranami.

Posouzení hodnotového řetězce

Skupina posoudila svůj předcházející a navazující hodnotový řetězec. Dále byly pro oblast vlastní činnosti zohledněny veškeré subjekty v plném rozsahu konsolidace dle IFRS, s výjimkou dceřiných společností popsaných v kapitole BP-1, a zároveň bylo dále posouzeno, zda existuje provozní řízení u účastí, které nejsou plně konsolidovány. Pro účely mapování předcházejících a navazujících činností (portfolio) Skupina analyzovala tok činností, procesů a vytváření hodnot v rámci své organizace. Další informace o složení hodnotového řetězce Skupiny jsou uvedeny v kapitole SBM-1.

Posouzení významnosti dopadů

Přehodnocení vycházelo z následujících klíčových předpokladů:

— Výsledky loňského DMA tvořily základ pro přehodnocení DMA za rok 2025.
— Každý dopad byl posouzen individuálně s ohledem na jeho relevanci napříč hodnotovým řetězcem a ohodnocen v rámci každého časového horizontu předpokládaného výskytu.
— Dopady byly vymezeny jako pozitivní nebo negativní. Pokud bylo u dané záležitosti udržitelnosti identifikováno více dopadů s odlišným charakterem (tj. pozitivní i negativní), byl každý dopad hodnocen samostatně.
— Aby byla záležitost udržitelnosti považována za významnou, postačuje jeden významný dopad, bez ohledu na počet dalších nevýznamných dopadů, na to, zda jde o dopad skutečný či potenciální, na přiřazené časové horizonty či relevanci v hodnotovém řetězci.
— U každého dopadu byla hodnocena závažnost a pravděpodobnost. U skutečných dopadů byla pravděpodobnost konzistentně nastavena na 100 %. U potenciálních dopadů byla pravděpodobnost hodnocena na pětistupňové škále 0–5.
— Hodnocení závažnosti zahrnovalo tři parametry: míra, rozsah a (v případě negativních dopadů) nenapravitelnost. Každý z těchto parametrů byl posuzován samostatně na pětistupňové škále 0–5.
— Byly zohledněny následné dopady a dopady v oblasti lidských práv. Primární dopady jsou přímé následky činnosti nebo rozhodnutí, zatímco následné dopady jsou navazující důsledky vyplývající z primárních dopadů v navazujícím hodnotovém řetězci. U negativních dopadů na lidská práva měla závažnost přednost před pravděpodobností s váhou 100 %.

— Dopady s celkovým skóre nad 2,5 na škále 0 až 5 byly považovány za významné. Tato prahová hodnota zajišťuje, že za významné budou považovány jen dopady s alespoň středně vysokou závažností. Přístup zabraňuje tomu, aby se mezi významné dopady řadily dopady s nízkou závažností, čímž se zajistí pozornost nejdůležitějším tématům.
— Hodnocení dopadů probíhalo pod vedením útvaru Udržitelnosti Banky formou expertních rozhovorů s interními zástupci, přičemž skóre bylo stanoveno na základě důkazů a/nebo odborného úsudku.
— Významné dopady byly sladěny s výsledkem posouzení finanční významnosti záležitostí udržitelnosti, přičemž finanční významnost byla vyvolána významností dopadů.
— Výsledkem tohoto přístupu bylo finální skóre pro každý dopad, jehož kvalita byla ověřena odbornou porotou.

Dále v roce 2025 provedla Erste Group Bank analýzu portfolia, včetně analýzy portfolia Skupiny. Analýza využila kvantitativní přístup s použitím veřejně dostupných rámců pro posuzování dopadů z finanční iniciativy Programu OSN pro životní prostředí (UNEP FI) a databáze ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) k vyhodnocení environmentálních a sociálních dopadů úvěrového a investičního portfolia Skupiny. Pro provedení analýzy poskytla Skupina portfoliová data, včetně údajů o úvěrech, hodnot expozic a příslušných odvětví podle kódů NACE. Každému úvěru byla následně v závislosti na odvětví přiřazena skóre dopadů ESG, která byla vážena výší expozice, aby byl vytvořen profil dopadů ESG v rámci celého portfolia a agregovaný podle odvětví. Tím bylo možné stanovit, která odvětví nejvíce přispívají k dopadům ESG. Kategorie dopadů finanční iniciativy Programu OSN pro životní prostředí (UNEP FI) byly přiřazeny k podtématům ESRS a témata byla označena jako relevantní, pokud jejich skóre dopadu překročilo práh 90. percentilu. Takto označená témata byla poté posouzena a ověřena interními odborníky za účelem určení, zda pro Skupinu představují významné dopady. Analýza portfolia nově stanovuje významnost prostřednictvím strukturovaného procesu založeného na datech a nahrazuje tak dřívější manuální přístup.

Posouzení významnosti dopadů bylo provedeno zvlášť pro předcházející hodnotový řetězec Skupiny, vlastní činnosti a pro obchodní vztahy Skupiny (tj. financované portfolio) a bylo provedeno bez předem definovaného zaměření na konkrétní činnosti, obchodní vztahy, zeměpisné oblasti nebo jiné faktory, které vyvolávají zvýšené riziko nepříznivých dopadů.

Proces DMA Skupiny je provázán s celkovým procesem řízení rizik. Identifikace a hodnocení rizik letošního výsledku DMA zohledňují informace vyplývající z ročního hodnocení významnosti rizik Skupiny za rok 2024, které již zahrnovalo ESG rizika a rizikové faktory a jejich vyhodnocení z důvodu regulatorních požadavků. Výsledky a závěrečná hodnocení byly následně rovněž sdíleny s příslušnými útvary řízení rizik k dalšímu posouzení.

Dopady související s tématem E1 Změna klimatu

Všechna dílčí témata, včetně zmírňování změny klimatu, přizpůsobování se změně klimatu a energie, byla považována za relevantní pro vlastní činnost Skupiny, její předcházející hodnotový řetězec i financované portfolio.

Skupina vypočítává a vykazuje emise skleníkových plynů jak pro své vlastní činnosti (rámec 1 a 2), tak pro své financované portfolio (financované emise rámce 3). Používané metodiky jsou v souladu s dokumentem „GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard“ a také s metodikou „Partnership for Carbon Accounting Financials“ (PCAF). Podrobnosti týkající se výpočtů a jejich záběru jsou popsány v kapitole E1-6.

Během posouzení dvojí významnosti Skupiny byla jako vstupní údaj uvažována aktuální celková uhlíková stopa. U dílčího tématu zmírňování změny klimatu i u dílčího tématu energie byly identifikovány negativní dopady, které vzhledem ke své aktuální a globální povaze získaly vysoký stupeň hodnocení, a byly tedy považovány za významné. Negativní dopady v dílčím tématu energie jsou jednak způsobeny skladbou zdrojů energie, které Skupina spotřebovává (popsáno v kapitole E1-5), což vede k emisím CO_2, a současně jejím financováním energeticky náročných společností. Hlavní část celkových emisí Skupiny pochází z financovaných emisí v portfoliu. Proto jsou tyto emise pečlivě sledovány. Posouzení bylo provedeno v souladu s výše popsaným procesem a zahrnovalo analýzu portfolia i hodnocení odborníků.

Naproti tomu Skupina již financuje projekty v oblasti obnovitelných zdrojů energie, které podporují transformaci ekonomiky. Činí tak na základě své politiky odpovědného financování, která stanovuje výjimky z financování odvětví s vysokými emisemi. Vzhledem ke skutečné a globální povaze emisí CO_2 byl tento pozitivní dopad související s portfoliem vyhodnocen jako významný.

Dopady související s tématem E4 Biologická diverzita a ekosystémy

U dílčích témat týkajících se „přímých faktorů dopadu v podobě ztráty biologické rozmanitosti“ bylo hodnocení významnosti buď již provedeno v rámci hodnocení témat souvisejících se standardy E1 (změna klimatu) a E2 (znečištění), nebo bylo od dalšího hodnocení upuštěno, protože tato podtémata nebyla považována za významně související s podnikáním a provozním modelem Skupiny jako finanční instituce. Tato úvaha se vztahuje i na dílčí témata „dopady na stav druhů“ a „dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby“.

Pokud jde o dílčí téma „Dopady na rozsah a stav ekosystémů“, byly v návaznosti na financované portfolio identifikovány IRO, neboť bylo uznáno, že zaměření Skupiny na financování nemovitostí, projektů veřejné infrastruktury a zemědělství může mít potenciálně negativní dopad na biologickou rozmanitost. To zahrnuje zakrývání a degradaci půdy, což může vést ke zvýšení rizika záplav, zhoršení změny klimatu a možným zdravotním problémům v důsledku snížené kvality ovzduší a vody.

Vzhledem k velikosti souvisejícího portfolia Skupiny a potenciálně významnému charakteru dopadů na ekosystémy byl dopad vyhodnocen jako významný. Toto hodnocení bylo založeno na odborném úsudku. Aby bylo možné tato rizika lépe posoudit a kvantitativně řídit, je nutné průběžně shromažďovat údaje a investovat do IT infrastruktury. Kromě toho vývoj interních kvantitativních metod zahrnujících faktory specifické pro klimatická a environmentální rizika vyžaduje delší období sběru dat. Vzhledem k tomu, že významnost potenciálních dopadů na biologickou rozmanitost a záležitosti ekosystémů je omezena na financované portfolio, a má tedy nepřímou povahu, nebyly provedeny žádné přímé konzultace s dotčenými komunitami.

Skupina nemá žádné objekty (vlastní prostory), které by se nacházely v oblastech citlivých na biologickou rozmanitost nebo v jejich blízkosti, a nebyly zjištěny žádné významné dopady související s jejími vlastními činnostmi, které by se týkaly jakýchkoli oblastí citlivých na biologickou rozmanitost. V důsledku toho nebyla žádná zmírňující opatření související s biologickou rozmanitostí vyhodnocena jako nezbytná.

Dopady související s tématem G1 Chování podniků

Všechna podtémata s výjimkou podtématu dobré životní podmínky zvířat byla obecně považována za relevantní pro vlastní provoz Skupiny, přičemž podtéma korupce a úplatkářství bylo relevantní také pro předcházející hodnotový řetězec. Byla provedena analýza s ohledem na stávající nastavení správy a řízení Banky, status dodržování předpisů a roli Banky jako přísně kontrolované a regulované finanční instituce a poskytovatele finančních služeb. Hodnocení bylo provedeno na základě interního odborného úsudku, což vedlo ke dvěma materiálním pozitivním dopadům v souvislosti s firemní kulturou a prevencí korupce a úplatkářství, popsaným v kapitole G1 SBM-3.

Posouzení finanční významnosti

Posouzení vycházelo z následujících klíčových předpokladů:

— Každé riziko a příležitost byly posouzeny individuálně s ohledem na jejich relevanci napříč hodnotovým řetězcem a ohodnoceny v rámci každého časového horizontu jejich předpokládaného výskytu.
— Aby byla záležitost udržitelnosti považována za významnou, postačuje jedno významné riziko nebo příležitost, bez ohledu na počet dalších nevýznamných rizik či příležitostí, přiřazený časový horizont nebo relevanci v hodnotovém řetězci.
— Identifikovaná rizika a příležitosti byly vyhodnoceny z hlediska velikosti jejich finančního dopadu na třístupňové škále 0–3 a následně vynásobeny pravděpodobností výskytu na pětistupňové škále 0–5. Pro toto přehodnocení byla zohledněna pouze rizika související s udržitelností; jiné typy rizik byly vyloučeny.
— Rizika a příležitosti s celkovým skóre vyšším než 1,5 na třístupňové škále 0 až 3 byly považovány za významné.
— Bodovací systém byl podpořen interpretační metodikou, která vycházela z ročního posouzení významnosti a byla doplněna o další kvalitativní prahové hodnoty.
— Rizika a příležitosti byly definovány a hodnoceny odděleně pod vedením útvaru Udržitelnosti Banky, a to formou expertních rozhovorů s interními zástupci (tj. útvary Strategické řízení rizik, Strategie, Rozvoj podnikání a odborníky na konkrétní odvětví). Skóre bylo stanoveno individuálně pro každé riziko nebo příležitost.
— V případech, kde to bylo možné, bylo zajištěno, aby byly zároveň identifikovány příležitosti a rizika související se zjištěnými dopady (např. negativní dopad vyplývající ze Skupinou financované uhlíkové stopy má zároveň za následek finanční riziko pro Skupinu, které je spojeno s rizikem přechodu, jemuž čelí její klienti s uhlíkově náročnými obchodními modely).
— Kromě toho byly vstupy použité pro hodnocení významnosti rizika znovu použity pro podkladové posouzení dvojí významnosti (např. tepelné mapy portfolia, výsledky zátěžového testování ESG, údaje o uhlíkové stopě, agregované údaje z dotazníků ESG shromážděné v rámci pravidelných komunikací s klienty), aby bylo zajištěno srovnatelné hodnocení.
— Finální bodové hodnocení jednotlivých rizik a příležitostí bylo z hlediska kvality ověřeno odbornou porotou.

Rizika a příležitosti související s tématem E1 Změna klimatu

Fyzická rizika

Pro účely DMA jsou fyzická rizika identifikována a hodnocena v rámci dílčího tématu přizpůsobování se změně klimatu. Vzhledem k zásadnímu významu pro Skupinu jako úvěrovou instituci se hodnocení soustředilo na financované portfolio a kanál přenosu úvěrového rizika. Akutní rizika mohou poškodit zajištění a spolu s chronickými fyzickými riziky mohou ovlivnit životaschopnost obchodního modelu.

Hodnocení portfolia vycházelo z více vstupů. Jako základ pro posouzení významnosti rizik byly použity výsledky posouzení významnosti rizik z roku 2024, které zohlednilo výsledky komplexního zátěžového testování včetně scénáře povodňového rizika, a také výsledky screeningu portfolia na základě externích dat Location Risk Intelligence společnosti Munich Re. Další podrobnosti jsou popsány v kapitole E1 SBM-3.

Rizika a příležitosti přechodu

Pro účely přezkumu DMA jsou rizika přechodu identifikována a hodnocena v rámci dílčích témat zmírňování změny klimatu a energie. Vzhledem k zásadnímu významu pro Skupinu jako úvěrovou instituci se hodnocení soustředilo na financované portfolio a kanál přenosu úvěrového rizika, neboť události související s přechodem, jako jsou změny politiky, mohou ovlivnit životaschopnost a ziskovost obchodních modelů jejích zákazníků.

Pro přezkum bylo hodnocení portfolia opět založeno na více vstupech. Výsledky posouzení významnosti rizik zohledňují aktuální rozložení portfolia na základě jeho uhlíkové náročnosti. V tomto případě bylo použito zdůvodnění, že čím vyšší jsou současné emise skleníkových plynů, tím více investic a nákladů bude pravděpodobně vynaloženo na snížení emisí nebo zlepšení energetické účinnosti, což může mít negativní dopad na schopnost dlužníků splácet.

Současný stav portfolia ve vztahu k výše uvedeným ukazatelům vedl k identifikaci přechodových rizik v rámci dílčích témat zmírňování změny klimatu a energie – druhé jmenované téma se zaměřuje zejména na potenciální snížení ziskovosti a nedostatek likvidity v důsledku rostoucích nákladů na energie a s tím související riziko nesplácení závazků.

Vzhledem k tomu, že dekarbonizace portfolia Skupiny jakožto součástí Erste Group Bank představuje dlouhodobou snahu, rizika přechodu vyplývající z financovaného portfolia byla rovněž vyhodnocena jako významná ve všech časových horizontech (krátkodobém, střednědobém i dlouhodobém). Další podrobnosti o použitých scénářích souvisejících s klimatem, jejich rozsahu a použití jsou popsány v kapitole E1 SBM-3.

Skupina identifikovala některá aktiva a podnikatelské činnosti, které mohou být neslučitelné s přechodem na klimaticky neutrální ekonomiku, případně vyžadují značné úsilí, aby s tímto přechodem slučitelné byly, např. poskytování úvěrů klientům působícím v odvětvích s vysokou expozicí vůči riziku přechodu, jako je uhelný průmysl. Z tohoto důvodu Skupina posílila zaměření na tyto klienty tím, že od klientů z vysoce dopadových odvětví vyžaduje předložení jejich klimatických plánů přechodu. To je dále popsáno v kapitole E1-2.

Nevýznamné otázky udržitelnosti

V souladu s požadavky ESRS IRO-1 zahrnuje tato část pouze ty otázky udržitelnosti, u nichž je vykázání požadováno bez ohledu na vyhodnocení jejich významnosti. Skupina přezkoumala různá témata, včetně znečištění, vody a mořských zdrojů, využívání zdrojů a oběhového hospodářství. V žádné z těchto oblastí nebyly identifikovány významné IRO. Posouzení zohlednilo obchodní model Skupiny jako finanční instituce a její předcházející a navazující hodnotový řetězec. Posouzení ukázalo, že potenciální IRO byly vzhledem k nevýrobnímu obchodnímu modelu Skupiny a struktuře jejího portfolia vyhodnoceny jako zanedbatelné a nevýznamné. Vzhledem k nevýznamnosti těchto témat nebyly provedeny žádné přímé konzultace s dotčenými komunitami. Jelikož nebyly ve vztahu k těmto tématům identifikovány žádné IRO, nejsou zveřejňovány žádné další informace.

E2 Znečištění

Vlastní činnost a předcházející hodnotový řetězec Skupiny jakožto poskytovatele finančních služeb a úvěrové instituce nebyly považovány za významně související se znečištěním ovzduší, vody a půdy, zejména ve srovnání s dopady, riziky a příležitostmi souvisejícími se znečištěním v jiných odvětvích. Vzhledem k tomu, že Skupina není výrobní společností a nemá žádné měřitelné ukazatele týkající se znečištění, byly potenciální dopady vyhodnoceny jako nevýznamné. U financovaného portfolia byla provedena analýza rizik na základě aktuální obchodní strategie a struktury portfolia, v kombinaci s výsledky posouzení významnosti rizik Skupiny a podkladovou teplotní mapou sektorových ESG rizik. Na základě současného složení portfolia a dostupných dat byly související dopady a rizika vyhodnoceny jako nevýznamné, přičemž se plánuje zlepšení sběru dat. Příležitosti, financování a investice do klientů vyvíjejících inovativní řešení, která minimalizují nebo napravují znečištění ovzduší, byly v rámci obchodního zaměření Skupiny označeny za možné. Na základě interního odborného posouzení a očekávaného finančního efektu však byly tyto příležitosti vyhodnoceny jako nevýznamné.

E3 Voda a mořské zdroje

Vzhledem k tomu, že Skupina působí jako poskytovatel finančních služeb a úvěrová instituce, byly její vlastní provozní činnosti a předcházející hodnotový řetězec vyhodnoceny jako oblasti bez významné vazby na záležitosti související s vodou, zejména ve srovnání s vodními dopady, riziky a příležitostmi typickými pro jiná odvětví. Pro financované portfolio byla provedena analýza rizik vycházející ze stávající obchodní strategie a struktury portfolia, doplněná o výsledky posouzení významnosti rizik Skupiny a příslušnou sektorovou teplotní mapu rizik pro oblast ESG. Na základě současného složení portfolia a dostupných dat byly související dopady a rizika posouzeny jako nevýznamné, přičemž Skupina plánuje postupně posilovat a rozšiřovat sběr dat. Pokud jde o příležitosti, v rámci podnikání Skupiny byly zvažovány možnosti poskytnout financování a investice klientům zaměřeným na úpravu a recyklaci šedé nebo dešťové vody, případně na nové produkty omezující množství vznikajících odpadních vod. Na základě interního odborného posouzení a očekávaného finančního dopadu však byly tyto příležitosti vyhodnoceny jako nevýznamné.

E5 Využívání zdrojů a oběhové hospodářství

Analýza zohlednila obchodní model Skupiny zaměřený na poskytování finančních služeb. Výsledkem bylo zjištění, že dílčí téma přílivu a odsunu zdrojů není významně ovlivněno vlastními činnostmi Skupiny a je proto relevantní především prostřednictvím financovaného portfolia, zatímco dílčí téma odpadů bylo považováno za relevantní pro vlastní činnosti Skupiny. Pokud jde o dopady související s vlastní činností Skupiny, byly zváženy postupy nakládání s odpady, což vedlo k závěru, že neexistují žádné potenciální ani skutečné významné dopady. Totéž platí pro skutečné nebo potenciální dopady související s financovaným portfoliem, přičemž hodnocení vycházelo ze sektorového složení portfolia Skupiny v oblasti korporátního a SME bankovnictví.

U financovaného portfolia byla provedena analýza rizik na základě současné obchodní strategie a struktury portfolia v kombinaci s výsledky posouzení významnosti rizik Skupiny. Vstupy uvažované pro hodnocení rizik byly čerpány z těchto zdrojů, což vedlo k identifikaci nízkých rizik, a tudíž k tomu, že pro Banku nejsou významná žádná rizika.

Pokud jde o identifikované příležitosti, jako je zvýšená potřeba financování nebo investic klientů za účelem splnění přísnějších předpisů o využívání zdrojů a nakládání s odpady, jejich příslušné potenciální pozitivní finanční dopady byly na základě interního odborného posouzení vyhodnoceny jako nízké. V důsledku toho nebyla žádná z těchto příležitostí považována za významnou.

IRO-2 – Požadavky na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje zpráva podniku o udržitelnosti

Seznam požadavků na zveřejnění

Po dokončení DMA byly jednotlivé významné otázky udržitelnosti přiřazeny k příslušným požadavkům na zveřejnění a datovým bodům s využitím metodického pokynu EFRAG. Skupina dále zveřejňuje informace specifické pro účetní jednotku v souladu se strukturou politik, opatření a cílů pro oblasti udržitelnosti týkající se finanční gramotnosti a finančního zdraví. Ukazatele se zveřejňují u požadovaných oblastí.

Seznam požadavků na zveřejnění a jejich umístění v Konsolidované zprávě o udržitelnosti je uveden níže. Skupina nevynechala žádné požadavky na zveřejnění z důvodu jejich nevýznamnosti, s výjimkou případů vyhodnocených v rámci DMA. Skupina nestanovila žádné prahové hodnoty pro určení významných informací. Veškeré informace požadované v rámci požadavků na zveřejnění jsou vykázány.

Seznam požadavků na zveřejnění

ESRS Standard	Požadavek na zveřejnění	Název	Číslo stránky
ESRS2	BP-1	Obecný základ pro přípravu zprávy o udržitelnosti	298
	BP-2	Informace ve vztahu ke specifickým okolnostem	298
	GOV-1	Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů	301
	GOV-2	Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají	303
	GOV-3	Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek	303
	GOV-4	Prohlášení o náležité péči	304
	GOV-5	Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti	305
	SBM-1	Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	306
	SBM-2	Zájmy a názory zúčastněných stran	306
	SBM-3	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	308
	IRO-1	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí	311
	IRO-2	Požadavky na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje zpráva podniku o udržitelnosti	314
E1	GOV-3	Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek	303
	ESRS 2 IRO-1	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s klimatem	311
	E1 SBM-3	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	340
	E1-1	Plán přechodu ke zmírňování změny klimatu	343

ESRS Standard	Požadavek na zveřejnění	Název	Číslo stránky
	E1-2	Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	344
	E1-3	Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změny klimatu	346
	E1-4	Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	349
	E1-5	Spotřeba energie a energetický mix	353
	E1-6	Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	353
E2	ESRS 2 IRO-1	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících se znečištěním	311
E3	ESRS 2 IRO-1	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s vodními a mořskými zdroji	311
E4	E4 SBM-3	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	361
	E4-1	Plán přechodu a zohlednění biologické rozmanitosti a ekosystémů ve strategii a obchodním modelu	361
	E4-2	Politiky týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů	362
	E4-3	Opatření a zdroje související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy	362
	E4-4	Cíle týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů	362
	E4-5	Ukazatele dopadů týkající se změny biologické rozmanitosti a ekosystémů	362
E5	ESRS 2 IRO-1	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím	311
S1	S1 SBM-3	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	364
	S1-1	Politiky týkající se vlastní pracovní síly	365
	S1-2	Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady	366
	S1-3	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav	367
	S1-4	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinnost těchto opatření	368
	S1-5	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	370
	S1-6	Charakteristika zaměstnanců podniku	371
	S1-9	Ukazatele rozmanitosti	373
	S1-14	Ukazatele zdraví a bezpečnosti	373
	S1-16	Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)	374
	S1-17	Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv	375
S3	S3 SBM-3	Významné dopady a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	376
	S3-1	Politiky týkající se dotčených komunit	376
	S3-2	Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů	377
	S3-4	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů a účinnost těchto opatření	377
	S3-5	Cíle týkající se prosazování pozitivních dopadů	378
S4	S4 SBM-3	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	379
	S4-1	Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů	380
	S4-2	Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady	381
	S4-3	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav	381
	S4-4	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření	382
	S4-5	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	384
G1	ESRS 2 GOV-1	Úloha správních, dozorčích a řídicích orgánů	301
	ESRS 2 IRO-1	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí	311
	G1-1	Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury	387
	G1-3	Prevence a odhalování korupce a úplatkářství	389
	G1-4	Případy korupce nebo úplatkářství	389

Seznam datových bodů v průřezových a tematických standardech, které vyplývají z jiných právních předpisů EU

Požadavky na zveřejňování informací a související datový bod

Požadavek na zveřejnění	Datový bod		Odkaz na SFDR	Odkaz na 3. pilíř	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách	Odkaz na evropský právní rámec pro klima	Číslo stránky
ESRS 2 GOV-1	21 (d)	Genderová diverzita v představenstvu	Ukazatel č. 13, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816 (5), příloha II		301
ESRS 2 GOV-1	21 (e)	Podíl nezávislých členů představenstva			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		301
ESRS 2 GOV-4	30	Prohlášení o náležité péči	Ukazatel č. 10, tabulka č. 3 přílohy 1				304
ESRS 2 SBM-1	40 (d) i	Zapojení do činností souvisejících s fosilními palivy	Ukazatel č. 4, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453 (6), tabulka č. 1: Kvalitativní informace o environmentálním riziku a tabulka č. 2: Kvalitativní informace o sociálním riziku	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		Nevýznamné
ESRS 2 SBM-1	40 (d) ii	Zapojení do činností souvisejících s chemickými výrobky	Ukazatel č. 9, tabulka č. 2 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		Nevýznamné
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iii	Zapojení do činností souvisejících s kontroverzními zbraněmi	Ukazatel č. 14, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 (7), čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		Nevýznamné
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iv	Zapojení do činností souvisejících s pěstováním a produkcí tabáku			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		Nevýznamné
ESRS E1-1	14	Plán přechodu k dosažení klimatické neutrality do roku 2050				Nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1	343
ESRS E1-1	16 (g)	Podniky vyloučené z referenčních hodnot navázaných na Pařížskou dohodu		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 1: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: úvěrová kvalita expozic podle sektoru, emisí a zbytkové splatnosti	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 12 odst. 1 písm. d) až g) a čl. 12 odst. 2		343
ESRS E1-4	34	Cíle týkající se snižování emisí skleníkových plynů	Ukazatel č. 4, tabulka č. 2 přílohy 1	Článek 449 nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 3: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: ukazatele souladu	Článek 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818		349
ESRS E1-5	38	Spotřeba energie z fosilních zdrojů v členění podle zdrojů (pouze sektory s vysokým dopadem na klima)	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 a ukazatel č. 5, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E1-5	37	Spotřeba energie a energetický mix	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 přílohy 1				353

Požadavek na zveřejnění	Datový bod		Odkaz na SFDR	Odkaz na 3. pilíř	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách	Odkaz na evropský právní rámec pro klima	Číslo stránky
ESRS E1-5	40 to 43	Energetická náročnost spojená s činností v sektorech s vysokým dopadem na klima	Ukazatel č. 6, tabulka č. 1 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E1-6	44	Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	Ukazatele č. 1 a 2, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 1: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: úvěrová kvalita expozic podle sektoru, emisí a zbytkové splatnosti	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 5 odst. 1, článek 6 a čl. 8 odst. 1		353
ESRS E1-6	53 to 55	Hrubá intenzita emisí skleníkových plynů	Ukazatel č. 3, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 3: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: ukazatele souladu	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 8 odst. 1		353
ESRS E1-7	56	Pohlcování skleníkových plynů a uhlíkové kredity				Nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1	Nevýznamné
ESRS E1-9	66	Expozice portfolia referenční hodnoty vůči fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, příloha II; nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		Významné s použitím ustanovení o postupném zavádění
ESRS E1-9	66 (a) 66 (c)	Rozdělení peněžních částek podle akutního a chronického fyzického rizika; Umístění významných aktiv ve významném fyzickém riziku		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, body 46 a 47; šablona 5: Bankovní portfolio – fyzické riziko v souvislosti se změnou klimatu: expozice podléhající fyzickému riziku			Významné s použitím ustanovení o postupném zavádění
ESRS E1-9	67 (c)	Rozdělení účetní hodnoty nemovitostí podle energetické účinnosti		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, bod 34; šablona 2: Bankovní portfolio – riziko přechodu na změnu klimatu: úvěry zajištěné nemovitým majetkem – energetická účinnost kolaterálu			Významné s použitím ustanovení o postupném zavádění
ESRS E1-9	69	Stupeň expozice portfolia vůči příležitostem souvisejícím s klimatem			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, příloha II		Významné s použitím ustanovení o postupném zavádění
ESRS E2-4	28	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	Ukazatel č. 8, tabulka č. 1 přílohy 1 ukazatel č. 2, tabulka č. 2 přílohy 1 ukazatel č. 1, tabulka č. 2 přílohy 1 ukazatel č. 3, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E3-1	9	Vodní a mořské zdroje	Ukazatel č. 7, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E3-1	13	Konkrétní politika	Ukazatel č. 8, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E3-1	14	Udržitelné oceány a moře	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné

Požadavek na zveřejnění	Datový bod		Odkaz na SFDR	Odkaz na 3. pilíř	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách	Odkaz na evropský právní rámec pro klima	Číslo stránky
ESRS E3-4	28 (c)	Celková recyklovaná a opětovně používaná voda	Ukazatel č. 6,2, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E3-4	29	Celková spotřeba vody v m3 na čistý výnos z vlastních provozních činností	Ukazatel č. 6,1, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS 2- IRO 1 - E4	16 (a) i		Ukazatel č. 7, tabulka č. 1 přílohy 1				311
ESRS 2- IRO 1 - E4	16 (b)		Ukazatel č. 10, tabulka č. 2 přílohy 1				311
ESRS 2- IRO 1 - E4	16 (c)		Ukazatel č. 14, tabulka č. 2 přílohy 1				311
ESRS E4-2	24 (b)	Udržitelná půda / zemědělské postupy nebo politiky	Ukazatel č. 11, tabulka č. 2 přílohy 1				362
ESRS E4-2	24 (c)	Udržitelné postupy nebo politiky v oblasti oceánů / moří	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E4-2	24 (d)	Politiky pro řešení odlesňování	Ukazatel č. 15, tabulka č. 2 přílohy 1				362
ESRS E5-5	37 (d)	Nerecyklovaný odpad	Ukazatel č. 13, tabulka č. 2 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS E5-5	39	Nebezpečný odpad a radioaktivní odpad	Ukazatel č. 9, tabulka č. 1 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS 2- SBM3 - S1	14 (f)	Riziko výskytu případů nucené práce	Ukazatel č. 13, tabulka č. 3 přílohy I				Nevýznamné
ESRS 2- SBM3 - S1	14 (g)	Riziko výskytu případů dětské práce	Ukazatel č. 12, tabulka č. 3 přílohy I				Nevýznamné
ESRS S1-1	20	Politické závazky v oblasti lidských práv	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy I				365
ESRS S1-1	21	Politiky náležité péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		365
ESRS S1-1	22	Postupy a opatření bránící obchodování s lidmi	Ukazatel č. 11, tabulka č. 3 přílohy I				365
ESRS S1-1	23	Politika prevence pracovních úrazů nebo systém řízení	Ukazatel č. 1, tabulka č. 3 přílohy I				365
ESRS S1-3	32 (c)	Mechanismy pro vyřizování stížností	Ukazatel č. 5, tabulka č. 3 přílohy I				367
ESRS S1-14	88 (b) and (c)	Počet smrtelných úrazů a počet a míra pracovních úrazů	Ukazatel č. 2, tabulka č. 3 přílohy I		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		373
ESRS S1-14	88 (e)	Počet dnů pracovní neschopnosti v důsledku zranění, úrazů, smrtelných úrazů nebo onemocnění	Ukazatel č. 3, tabulka č. 3 přílohy I				373
ESRS S1-16	97 (a)	Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Ukazatel č. 12, tabulka č. 1 přílohy I		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		374
ESRS S1-16	97 (b)	Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů	Ukazatel č. 8, tabulka č. 3 přílohy I				374
ESRS S1-17	103 (a)	Případy diskriminace	Ukazatel č. 7, tabulka č. 3 přílohy I				375

Požadavek na zveřejnění	Datový bod		Odkaz na SFDR	Odkaz na 3. pilíř	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách	Odkaz na evropský právní rámec pro klima	Číslo stránky
ESRS S1-17	104 (a)	Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a OECD	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 a ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy I		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II; nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		375
ESRS 2- SBM3 – S2	11 (b)	Významné riziko dětské nebo nucené práce v hodnotovém řetězci	Ukazatele č. 12 a 13, tabulka č. 3 přílohy I				Nevýznamné
ESRS S2-1	17	Politické závazky v oblasti lidských práv	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS S2-1	18	Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci	Ukazatele č. 11 a č. 4, tabulka č. 3 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS S2-1	19	Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		Nevýznamné
ESRS S2-1	19	Politiky náležité péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		Nevýznamné
ESRS S2-4	36	Problémy a incidenty v oblasti lidských práv související s předcházejícími a navazujícími částmi hodnotového řetězce	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1				Nevýznamné
ESRS S3-1	16	Závazky v rámci politiky v oblasti lidských práv	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 přílohy 1 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				376
ESRS S3-1	17	Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv, zásad MOP a směrnic OECD	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		376
ESRS S3-4	36	Problémy a incidenty v oblasti lidských práv	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1				377
ESRS S4-1	16	Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				380
ESRS S4-1	17	Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		380
ESRS S4-4	35	Problémy a incidenty v oblasti lidských práv	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1				382
ESRS G1-1	10 (b)	Úmluva OSN proti korupci	Ukazatel č. 15, tabulka č. 3 přílohy 1				387
ESRS G1-1	10 (d)	Ochrana oznamovatelů	Ukazatel č. 6, tabulka č. 3 přílohy 1				387
ESRS G1-4	24 (a)	Pokuty za porušení zákonů proti úplatkářství a korupci	Ukazatel č. 17, tabulka č. 3 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		389
ESRS G1-4	24 (b)	Standardy týkající se boje proti korupci a úplatkářství	Ukazatel č. 16, tabulka č. 3 přílohy 1				389





Informace o životním prostředí

Zveřejnění informací podle taxonomie EU

Právní rámec na úrovni EU

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2026/73 (dále jen „revidované nařízení o zveřejňování informací podle taxonomie EU“ nebo jen „revidované nařízení o taxonomii EU“) mění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178 (dále jen „nařízení o zveřejňování informací podle taxonomie EU“ nebo jen „nerevidované nařízení o taxonomii EU“), pokud jde o zjednodušení obsahu a struktury informací, které mají být zveřejněny v souvislosti s environmentálně udržitelnými činnostmi. Revidované nařízení o taxonomii EU provádí požadavky článku 8 tím, že stanovuje odpovídajícím způsobem upravený obsah a prezentaci informací zveřejňovaných o environmentálně udržitelných hospodářských činnostech a rovněž upravenou metodiku nezbytnou pro splnění této povinnosti zveřejňovat informace.

Revidované nařízení o taxonomii EU bylo zveřejněno v Úředním věstníku Evropské unie dne 8. ledna 2026 s platností od 1. ledna 2026 pro účetní období roku 2025. Potřeba této revize vyplynula ze zkušeností s prvním rokem vykazování finančních podniků a dvěma po sobě jdoucími roky vykazování nefinančních podniků, které poskytly Evropské komisi (EK) dostatečný podklad k zavedení cílených zjednodušujících opatření. Jejich cílem je zefektivnit vykazovací povinnosti a snížit administrativní zátěž pro vykazující podniky, aniž by došlo ke ztrátě relevantních a významných údajů z rámce vykazování podle taxonomie. Tato opatření byla v návrhové podobě zpřístupněna k připomínkám v únoru 2025 jako součást návrhu souhrnného (tzv. „omnibus“) balíčku o udržitelnosti (Sustainability Omnibus Proposal, dále jen „Omnibus“), následně upřesněna a 4. července 2025 zveřejněna formou nařízení Komise v přenesené pravomoci. Paralelně byl urychleně na úrovni EU přijat související návrh na pozastavení lhůty („stop the clock“) – tj. ponechání rozsahu podniků podléhajících směrnici CSRD k 31. prosinci 2024 (a tedy i zveřejňování podle taxonomie EU) až do dalšího přezkumu, místo dříve schváleného postupného rozšiřování v letech 2025–2028.

V souladu s článkem 4 Skupina poprvé uplatní revidované nařízení o taxonomii EU za účetní období končící 31. prosince 2025. Proto byly zveřejnění Skupiny k 31. prosinci 2025 (viz níže) a také počet, obsah a struktura souvisejících šablon upraveny tak, aby plně odrážely požadavky revidovaného nařízení o taxonomii EU – zejména změny přílohy VI k nerevidovanému nařízení o taxonomii EU (aktualizované vzory aktuálně požadovaných šablon 0–5) a zrušení přílohy XII k nerevidovanému nařízení o taxonomii EU (která dříve prováděla požadavky nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214 a obsahovala dříve používané šablony pro přímé a nepřímé expozice vůči jaderné energii a fosilnímu plynu).

Základ pro přepočítané srovnávací údaje

Pokud jsou v této kapitole uváděny hodnoty k 31. prosinci 2024 jako „zpětně upravené", odráží tyto hodnoty dobrovolnou simulační analýzu provedenou Skupinou s cílem zlepšit meziroční srovnatelnost klíčových ukazatelů Taxonomie. Zpětně přepočítané údaje nepředstavují revizi dříve zveřejněných informací Skupiny k 31. prosinci 2024 v rámci taxonimie EU, které zůstávají beze změny. Simulace byla v zásadě připravena tak, že vykázané objemy aktiv a klasifikace protistran k 31. prosinci 2024 byly přemapovány do struktury aktualizované šablony dle revidovaného nařízení o taxonomii EU. Zároveň byla uplatněna revidovaná „symetrická" metoda sestavení jmenovatele ukazatele zelených aktiv (GAR), jak ji stanoví aktualizovaná revidované nařízení o taxonomii EU, přičemž ostatní předpoklady zůstaly oproti původně zveřejněným údajům nezměněny. Výsledné přepočítané KPI jsou prezentovány výhradně v narativních podkapitolách níže, aby bylo možné smysluplně posuzovat meziroční trendy na srovnatelném základě.

Uplatnění ustanovení revidovaného nařízení o taxonomii EU Skupinou – oblasti ponechané na rozhodnutí vykazujících úvěrových institucí

10% práh de minimis platný pro aktiva se známým použitím výnosů ve vztahu k posouzení udržitelnosti

V souladu s revidovaným nařízením o taxonomii EU může být až 10 % rozvahových aktiv úvěrových institucí se známým použitím výnosů nebo podrozvahových položek, které jsou zahrnuty do jmenovatele souvisejícího ukazatele podle taxonomie dané úvěrové instituce, z takového posouzení vyňato a místo toho vykázáno jako neposouzené expozice v nově dostupné vyhrazené části příslušných šablon taxonomie EU. Za rok končící 31. prosince 2025, který je zároveň prvním rokem uplatňování revidovaného nařízení o taxonomii EU Skupinou (a současně i jakoukoli jinou entitou povinnou podle CSRD), se Skupina rozhodla nepoužít výše popsaný 10% práh de minimis. V důsledku toho je nově zavedená sloupcová část „neposuzované expozice“ ve všech řádcích všech souvisejících zjednodušených šablon taxonomie EU Skupiny k 31. prosinci 2025 prázdná.

10% práh de minimis z čistého obratu platný pro zveřejňované ukazatele (KPI) podle taxonomie EU u vykazujících úvěrových institucí

Další klíčovou změnou zavedenou revidovaným nařízením o taxonomii EU je možnost, aby vykazující úvěrové instituce nezveřejnily určitý klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) podle taxonomie EU, pokud příslušná aktiva nebo podrozvahové položky přispívají k čistému obratu instituce z 10 % nebo méně, jak je vymezeno příslušnými regulatorními požadavky. Na tomto základě Skupina stanovila relativní příspěvek poplatků za správu aktiv vykázaných v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření Skupiny za účetní období končící 31. prosince 2024 a dospěla k závěru, že tento podíl, spolu s finančními zárukami, činí 4 % a nedosáhl uvedeného prahu de minimis ve výši 10 %. V důsledku toho Skupina nezveřejňuje svůj ukazatel spravovaných aktiv (AuM KPI) ani ukazatel finančních záruk (FinGuar KPI) k 31. prosinci 2025 v žádném z příslušných náhledů. Příslušné řádky v šabloně 1 níže (všechny odpovídající náhledy) proto nejsou vyplněny a šablona 5 není zveřejněna vůbec.

Možnost zahrnout vybraná aktiva podniků nepodléhajících CSRD do výpočtu GAR

V souladu s revidovaným nařízením o taxonomii EU mohou být příslušné ukazatele podle taxonomie zveřejňovány dotčenými podniky povinně nebo dobrovolně. V dobrovolném režimu – a za předpokladu, že se vykazující úvěrová

instituce rozhodne zohlednit expozice vůči takovým podnikům ve svém ukazateli GAR – musí být příslušné expozice obecného účelu a vypočtené částky vzniklé z výše uvedeného vážení zveřejněny zvlášť, v nově dostupné vyhrazené části příslušných šablon taxonomie EU, a to společně s jakýmikoli expozicemi specifického účelu vůči podnikům nepodléhajícím CSRD, které může úvěrová instituce dobrovolně zahrnout mezi aktiva zahrnutá do výpočtu ukazatele GAR (tj. příslušné specificky financované činnosti následně odpovídajícím způsobem posoudit). Pro účely vykazování podle taxonomie EU k 31. prosinci 2025 se Skupina rozhodla nezahrnout mezi aktiva zahrnutá do výpočtu GAR ani příslušné expozice obecného účelu vůči podnikům, které dobrovolně zveřejnily své ukazatele podle taxonomie, ani příslušné expozice specifického účelu vůči podnikům nepodléhajícím CSRD (bez ohledu na to, zda své ukazatele podle taxonomie dobrovolně zveřejnily, či nikoli). Z tohoto důvodu je nově zařazený řádek „Dobrovolně zařazené expozice“ ve všech sloupcích všech souvisejících zjednodušených šablon taxonomie EU Skupiny k 31. prosinci 2025 prázdný.

Jak revidované nařízení o taxonomii EU přistupuje k výpočtu ukazatele GAR a provedení výpočtu ve Skupině

Ukazatel GAR představuje podíl taxonomicky sladěných aktiv nebo financovaných hospodářských činností Skupiny k celkovým „aktivům GAR“. Revidované nařízení o taxonomii EU zavedlo zásadní změnu ve složení jmenovatele ukazatele GAR, jejímž cílem je dosáhnout „symetrie“ GAR, tj. plného překryvu kategorií aktiv a protistran zahrnutých do čitatele i jmenovatele. To znamená, že:

— finanční aktiva, která nejsou určena k obchodování a nejsou deriváty podniků nepodléhajících CSRD, která byla dříve zahrnuta pouze do jmenovatele GAR, byla zcela vyloučena z aktiv zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR (pokud se vykazující úvěrová instituce nerozhodne je dobrovolně zahrnout. Jak je uvedeno výše, k 31. prosinci 2025 to není případ Skupiny);
— jiné kategorie finančních aktiv dříve zahrnuté pouze do jmenovatele GAR, jako jsou zajišťovací deriváty, mezibankovní půjčky na vyžádání, hotovost a aktiva související s hotovostí, byly zcela vyloučeny z aktiv zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR;
— jiné kategorie aktiv, jako je goodwill a ostatní nefinanční aktiva, dříve zahrnuté pouze do jmenovatele GAR, byly zcela vyloučeny z aktiv zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR.

V přímé návaznosti na nově přijatý „symetrický“ přístup k výpočtu GAR Skupina dále provedla následující dvě přeřazení z „aktiv zahrnutých do ukazatele GAR“ do kategorie aktiv nezahrnutých do výpočtu ukazatele GAR:

— úvěry domácnostem jiné než identifikované jako způsobilé pro taxonomii (tj. úvěry domácnostem způsobilé pro taxonomii EU, přičemž hrubá účetní hodnota se nemusí rovnat, protože jiná klasifikace nemusí odpovídat celé hrubé účetní hodnotě), tedy úvěry jiné než zajištěné rezidenční nemovitostí, úvěry na renovaci budov nebo úvěry na motorová vozidla poskytnuté od roku 2022), které byly dříve považovány za kategorii aktiv zahrnutou jak do čitatele, tak do jmenovatele GAR (přestože ze své podstaty nemohly přispívat do čitatele), byly zcela vyloučeny z aktiv zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR a nově jsou v příslušných šablonách taxonomie vykázány v kategorii „Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD“ v souladu s revidovaným nařízením o taxonomii EU;
— obecné či jiné nespecifikované financování místních samospráv, které bylo dříve považováno za kategorii aktiv zahrnutou jak do čitatele, tak do jmenovatele GAR (přestože ze své podstaty nemohlo přispívat do čitatele), bylo zcela vyloučeno z aktiv zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR a nově je v příslušných šablonách taxonomie vykázáno v kategorii „Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD“ v souladu s revidovaným nařízením o taxonomii EU.

Finanční aktiva, která nejsou určena k obchodování a nejsou deriváty s protistranami podléhajícími CSRD jsou povinně zahrnuta do výpočtu GAR. S ohledem na rozhodnutí EK pozastavit lhůtu ve věci rozsahu subjektů povinných podle CSRD (viz výše) se kritéria použitá k 31. prosinci 2024 pro identifikaci subjektů podléhajících CSRD plně uplatní i k 31. prosinci 2025. Všechny subjekty považované za subjekty veřejného zájmu a s více než 500 zaměstnanci buď na individuální úrovni, nebo na úrovni příslušné skupiny, musí plnit článek 8 odst. 1 nařízení (EU) 2020/852, a jsou tedy identifikovány jako subjekty podléhající CSRD, a to i tehdy, když se tato povinnost nevztahuje na jejich individuální úroveň, pokud jsou dceřinými společnostmi mateřského podniku podléhajícího CSRD pouze na konsolidované úrovni.

Aktiva zahrnutá do výpočtu GAR z titulu protistran, kterými jsou finanční či nefinanční podniky podléhající CSRD, jsou následně v čitateli GAR zohledněna takto:

— v plné výši, je-li použití výnosů známé a financované hospodářské činnosti prokazatelně splňují všechna technická kritéria posuzování klasifikačního systému (např. projektové financování) a jsou v souladu s minimálními zárukami; nebo
— váženě podle nejnověji zveřejněného ukazatele souladu s taxonomií (alignment KPI) dané protistrany (nebo, není-li dostupný, ukazatele její skupiny), je-li použití výnosů neznámé (obecné účelové financování, např. provozní úvěry).

Kromě toho jsou do výpočtu GAR zahrnuta také neobchodní, nederivátová finanční aktiva se známým použitím výnosů s protistranami, kterými jsou domácnosti nebo místní samosprávy (tj. orgány či agentury veřejné správy jiné než přímo řízené ústřední vládou daného státu, např. obce nebo místní zastupitelstva), pokud financované hospodářské činnosti prokazatelně splňují všechna použitelná technická kritéria.

Finanční aktiva, která byla již dříve zcela vyloučena z výpočtu GAR, tj. expozice vůči ústředním vládám, nadnárodním emitentům a centrálním bankám, stejně jako všechna obchodní aktiva, zůstávají vyloučena.

Důsledky pro ukazatel způsobilosti

Dalším klíčovým ukazatelem výkonnosti je ukazatel způsobilosti pro taxonomii. Tento ukazatel vyjadřuje podíl aktiv zahrnutých do výpočtu GAR, která jsou klasifikována jako způsobilá pro taxonomii, na celkových aktivech zahrnutých do výpočtu GAR. Podobně jako u GAR se zahrnutá finanční aktiva finančních i nefinančních podniků posuzují v čitateli i jmenovateli ukazatele způsobilosti za předpokladu, že dotčené protistrany samotné podléhají CSRD na individuální nebo konsolidované úrovni, případně patří do skupiny vedené podnikem podléhajícím CSRD, nebo jsou dobrovolně zahrnuty vykazující úvěrovou institucí (což, jak již bylo uvedeno, není případ Skupiny k 31. prosinci 2025). Taková finanční aktiva, pokud nejsou držena pro obchodování a nejsou derivátová, se dále zahrnují do čitatele ukazatele způsobilosti takto:

— v plné výši, je-li použití výnosů známé a financované hospodářské činnosti jsou vyhodnoceny jako způsobilé pro taxonomii tím, že odpovídají činnostem popsaným v klasifikačním systému, bez ohledu na to, zda jsou splněna všechna technická kritéria (např. projektové financování); nebo
— váženě podle nejnověji zveřejněného ukazatele způsobilosti pro taxonomii dané protistrany (nebo, není-li k dispozici, její skupiny), je-li použití výnosů neznámé (obecné účelové financování, např. provozní úvěry).

Dále se do čitatele ukazatele způsobilosti zahrnují i finanční aktiva, která nejsou určena k obchodování a nejsou deriváty se známým použitím výnosů s protistranami, kterými jsou domácnosti nebo místní samosprávy (tj. orgány či agentury veřejné správy jiné než přímo řízené ústřední vládou, např. obce či místní zastupitelstva), pokud

jsou financované činnosti prokazatelně vyhodnoceny jako způsobilé pro taxonomii tím, že odpovídají činnostem popsaným v klasifikačním systému, bez ohledu na splnění všech technických kritérií.

Odvozené ukazatele („podíly“) nově zavedené revidovaným nařízením o taxonomii EU

Vedle GAR a ukazatele způsobilosti pro taxonomii zavedlo revidované nařízení o taxonomii EU v šablonách pro stav a tok ukazatele GAR nový sloupec „Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii“. V tomto sloupci se samostatně zveřejňuje poměr aktiv v souladu s taxonomií k aktivům způsobilým pro taxonomii, tj. ukazatel druhého kroku, již dříve zmiňovaný v příloze V nerevidovaného nařízení o taxonomii EU.

Přehled zveřejnění a ukazatelů Skupiny k taxonomii

Rozsah zveřejněných šablon vykazování podle taxonomie EU

Skupina připravila zveřejnění podle taxonomie EU na konsolidovaném základě v souladu s okruhem konsolidace dle nařízení o kapitálových požadavcích, který se jen nevýznamně liší od okruhu konsolidace Skupiny dle IFRS (jak je uvedeno v příslušné příloze této výroční zprávy), zejména pokud jde o dopad na konsolidovaná zveřejnění vycházející z celkových konsolidovaných aktiv Skupiny. Celková konsolidovaná aktiva Skupiny k 31. prosinci 2025 podle okruhu konsolidace dle nařízení o kapitálových požadavcích činí 2 038 514 mil. Kč (2024: 2 030 013 mil. Kč) po odečtení opravných položek k úvěrovým ztrátám ve výši 19 712 mil. Kč (2024: 20 365 mil. Kč), které jsou pro účely zveřejňování podle taxonomie EU uváděny v hrubé výši, společně s úpravami dalších rozvahových položek, jak je dále popsáno v podkapitole „Metodika vykazování a výchozí předpoklady a interpretace“ níže. Podle okruhu konsolidace dle IFRS činí celková konsolidovaná aktiva 2 038 533 mil. Kč (2024: 2 030 076 mil. Kč). Tento nepatrný rozdíl je dán společností, která se kvalifikuje jako dceřiná pouze podle okruhu konsolidace dle IFRS.

Za rok 2025, na rozdíl od roku 2024, Skupina jako úvěrová instituce uplatňuje přílohy V a VI nařízení o zveřejňování podle taxonomie EU, ve znění revidovaného nařízení o taxonomii EU. Tato legislativní změna proto ovlivňuje meziroční srovnatelnost některých ukazatelů Skupiny dle taxonomie. Skupina rovněž uplatnila metodické změny přinesené revidovaným nařízením o taxonomii EU za rok 2024, příslušné ukazatele Skupiny jsou dále rozvedeny v podkapitole „Shrnutí dopadů revidovaného nařízení o taxonomii EU na srovnávací informace k rozvahovému dni roku 2024“ níže.

Skupina neidentifikovala žádné významné rozdíly mezi ukazateli za Skupinu jako celek a ukazateli jednotlivých dceřiných společností, které by odůvodňovaly nebo vyžadovaly samostatné zveřejnění jejich ukazatelů. To je v souladu s očekáváními vyplývajícími z omezení okruhu konsolidace dle nařízení o kapitálových požadavcích, jenž zahrnuje úvěrové instituce, finanční instituce, a je-li vyžadován konsolidovaný dohled, podniky pomocných služeb.

Shrnutí zveřejněných šablon vykazování podle taxonomie EU doplněné o vybrané meziroční změny

Tento oddíl poskytuje stručný popis šablon vykazování podle taxonomie EU, které Skupina zveřejnila k 31. prosinci 2025, a současně naplňuje požadavky přílohy XI nařízení o zveřejňování podle taxonomie EU na kvalitativní vysvětlení významných meziročních změn klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI) dle taxonomie, a to od druhého roku implementace.

Šablona 0 „Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii“

Šablona 0 poskytuje souhrn klíčových částek a nejvýznamnějších ukazatelů dle taxonomie, které jsou dále rozvedeny v šablonách 1 a 3 (viz níže). Podle přílohy VI nařízení o zveřejňování podle taxonomie EU ve znění revidovaného nařízení o taxonomii EU šablona 0 neobsahuje srovnávací („t-1“) část. Skupina proto nevytváří k 31. prosinci 2024 srovnávací šablonu 0. Významné meziroční změny kvantitativních údajů uvedených v Šabloně 0 jsou však dále popsány níže.

Celková environmentálně udržitelná aktiva / činnosti (z hlediska obratu)

K 31. prosinci 2025 Skupina v šabloně 0 vykazuje celková aktiva v souladu s taxonomií („stav“) ve výši 9 896 mil. Kč (2024: 4 942 mil. Kč) z hlediska obratu a dále 8 985 mil. Kč (2024: 11 255 mil. Kč) z hlediska kapitálových výdajů. Z toho na položky poprvé vykázané v běžném roce („tok“) připadá 2 696 mil. Kč (2024: 1 858 mil. Kč) z hlediska obratu a 2 459 mil. Kč (2024: nezveřejněno) z hlediska kapitálových výdajů. Hledisko obratu vyjadřuje, že pokud jde o všeobecné financování klientů podléhajících CSRD nebo emitentů, kteří zveřejnili své ukazatele dle taxonomie, byly příslušné expozice zváženy jejich klíčovými ukazateli výkonnosti dle taxonomie ve vztahu k jejich činnostem generujícím výnosy (nefinanční podniky) nebo jejich financování (finanční podniky). Hledisko kapitálových výdajů vyjadřuje, že pokud jde o všeobecné financování klientů podléhajících CSRD nebo emitentů, kteří zveřejnili své ukazatele dle taxonomie, byly příslušné expozice zváženy jejich klíčovými ukazateli výkonnosti dle taxonomie ve vztahu k jejich kapitálovým výdajům (nefinanční podniky) nebo jejich financování (finanční podniky).

Meziroční nárůst financování v souladu s taxonomií je dán zejména hypotečními úvěry domácnostem, které bylo možné poprvé k závěru roku 2025 vyhodnotit jako v souladu s taxonomií díky zlepšení úplnosti a kvality podkladových údajů jak o energetické náročnosti financovaných nemovitostních zástav, tak o hodnocení fyzických rizik podle příslušných zeměpisných údajů modelovaném napříč požadovanými časovými horizonty a scénáři reprezentativního směru vývoje koncentrací (RCP). Nárůst byl podpořen také první vlnou podniků podléhající CSRD, které vykázaly své ukazatele taxonomie EU, čímž se zlepšila celková dostupnost dat od protistran (stav) z hlediska obratu i kapitálových výdajů. Úvěry domácnostem v souladu s taxonomií tak vzrostly z 0 mil. Kč k 31. prosinci 2024 na 2 742 mil. Kč k 31. prosinci 2025. Podrobnější metodické informace jsou uvedeny v kapitole „Odstranění strukturálních omezení ukazatele GAR a omezení v dostupnosti dat“ níže.

V případě financování v souladu s taxonomií pro finanční podniky a nefinanční podniky podléhající CSRD byl meziročně vykázán smíšený vývoj, nárůsty pozorované v případě ukazatele pro obrat vyvážily poklesy ukazatele pro kapitálové výdaje:

	Hledisko obratu (stav)		Hledisko kapitálových výdajů (stav)	
v mil. Kč	**12/2025**	**12/2024**	**12/2025**	**12/2024**
Finanční podniky	2 395	1 768	2 929	4 244
Nefinanční podniky	4 759	3 173	3 314	7 011

Celková environmentálně udržitelná aktiva jsou dále rozvedena zejména podle kategorií aktiv a příslušných protistran, ale také podle způsobilosti a souladu vůči každému z šesti environmentálních cílů v šabloně 1 „Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR)“, která je zveřejněna z hlediska obratu i kapitálových výdajů, a to jak ve stavu, tak v toku, jak nově vyžaduje revidované nařízení o taxonomii EU. Šablona 1 již neobsahuje srovnávací část „t-1“.

Celkový ukazatel zelených aktiv – stav a tok (z hlediska obratu a kapitálových výdajů)

Níže uvedené skutečnosti týkající se meziročního vývoje (31. prosince 2025 oproti 31. prosinci 2024) stavu a toku ukazatele GAR Skupiny (z hlediska obratu i kapitálových výdajů) vycházejí z toho, že ukazatel GAR za rok 2024 byl zpětně přepočten s využitím změn ve způsobu výpočtu ukazatele GAR vyvolaných revidovaným nařízením o taxonomii EU, jak je popsáno v předchozí podkapitole a dále shrnuto (z hlediska kvantitativních dopadů) v podkapitole „Shrnutí dopadů revidovaného nařízení o taxonomii EU na srovnávací informace k rozvahovému dni roku 2024“ níže. Smyslem tohoto zpětného přepočtu je zajistit srovnatelnost ukazatelů GAR k 31. prosinci 2025 vůči 31. prosinci 2024, a tím i adekvátnost níže uvedených skutečností ve smyslu požadavků přílohy XI.

Celkový ukazatel GAR Skupiny z hlediska obratu dosáhl k 31. prosinci 2025 1,61 % ve srovnání s 0,87 % k 31. prosinci 2024 (stav) ve zpětném přepočtu, a v pohledu toku pak 3,15 % k 31. prosinci 2025 oproti 2,36 % k 31. prosinci 2024 (tok) ve zpětném přepočtu. Výrazně příznivá změna ukazatele GAR z hlediska stavu je dána především výše popsaným pozitivním meziročním vývojem v oblasti hypotečních a renovačních úvěrů domácnostem v souladu s taxonomií, z nichž většina vznikla v předchozích letech (a tudíž měla nevýznamný dopad na hledisko toku).

Celkový ukazatel GAR Skupiny z hlediska kapitálových výdajů dosáhl k 31. prosinci 2025 1,47 % ve srovnání s 1,98 % k 31. prosinci 2024 (stav) ve zpětném přepočtu, a v pohledu toku pak 2,87 % k 31. prosinci 2025 oproti 6,01 % k 31. prosinci 2024 (tok) ve zpětném přepočtu.

Ukazatel GAR Skupiny z hlediska stavu k 31. prosinci 2025 však zůstává významně limitován inherentními obtížemi plně a nade vší rozumnou pochybnost posoudit soulad s taxonomií v případě hypotečních úvěrů domácnostem, zejména vůči kritériu významně nepoškozovat, a to zejména v případech, kdy je v místě financované zástavy identifikováno vysoké až velmi vysoké fyzické riziko. V takových situacích by bylo zapotřebí posouzení zranitelnosti na úrovni aktiva, včetně odkazů na adaptační opatření na úrovni aktiva nad rámec již zohledněných prvků v používané metodice hodnocení. V důsledku toho žádný z těchto hypotečních úvěrů nemohl být vykázán jako v souladu s taxonomií, přestože kritérium podstatného příspěvku by bylo u některých expozic splněno. Viz níže „Vývoj v dostupnosti dat“. Dalším omezením je jednotné uplatnění relativních srovnávacích ukazatelů výkonnosti, jako je „top 15 %“, což je limitováno dostupností lokálně přijímaných, srovnatelných a standardizovaných dat o budovách. Proto z celkového objemu konsolidovaných hypotečních a renovačních úvěrů domácnostem ve výši 511 070 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 468 563 mil. Kč) mohla být pouze relativně malá část ve výši 2 742 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč) vykázána jako „v souladu s taxonomií“, ačkoli většina tohoto objemu (501 226 mil. Kč (2024: 460 637 mil. Kč)) byla posouzena a vykázána jako způsobilá pro taxonomii.

Ukazatele GAR (stav) a GAR (tok) jsou dále podrobně členěny zejména podle kategorií aktiv a protistran, ale také podle kombinované způsobilosti (napříč všemi 6 environmentálními cíli) a souladu s jednotlivými environmentálními cíli v šabloně 3 „Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR)“ a šabloně 4 „Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR)“. Tyto šablony jsou zveřejněny v ukazateli pro obrat i kapitálové výdaje, bez srovnávací části „t-1“, v souladu s přílohou VI ve znění revidovaného nařízení o taxonomii EU. V souladu s tímto nařízením nyní obě šablony obsahují také nové sloupcové části určené ke zveřejnění podílu aktiv v souladu s taxonomií v příslušných aktivech způsobilých pro taxonomii a podílu neposuzovaných aktiv v celkových aktivech zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR.

Šablona 2 – sektorové informace k ukazateli GAR

Tato šablona poskytuje z hlediska obratu (stav) i z hlediska kapitálových výdajů (stav) rozpis všech částek způsobilých pro taxonomii a v souladu s taxonomií vykázaných v šabloně 1 jako aktiva zahrnutá do výpočtu ukazatele GAR, a to podle příslušných kódů NACE s omezením na prvních 10 kódů NACE z hlediska významnosti souvisejících hrubých účetních hodnot. Šablona 2 dále obsahuje dva dodatečné řádky věnované rozvahovým expozicím bankovní knihy zahrnutým do rámce taxonomie EU, které jsou zcela (specifický účel) nebo částečně (obecný účel) přičitatelné sektoru jaderné energie, případně fosilního plynu, a to přímo (nefinanční podniky podléhající CSRD, primárně působící v uvedených energetických odvětvích) nebo nepřímo (finanční podniky podléhající CSRD, které jsou samy vystaveny nefinančním podnikům podléhajícím CSRD, primárně působícím v uvedených energetických odvětvích).

Částky způsobilé pro taxonomii a v souladu s taxonomií zveřejněné v těchto dvou dodatečných řádcích šablony 2, vztahující se k činnostem v oblasti jaderné energie a fosilního plynu, jsou vyjádřeny jako podíl na celkových aktivech Skupiny zahrnutých do výpočtu ukazatele GAR a jsou následující:

	Činnosti v oblasti jaderné energie		Činnosti v oblasti fosilního plynu	
GAR – stav (z hlediska obratu)	**31.12.2025**	**31.12.2024***	**31.12.2025**	**31.12.2024***
Způsobilý podíl	0,37%	0,37%	0,62%	0,71%
Podíl v souladu	0,37%	0,37%	0,00%	0,00%

	Činnosti v oblasti jaderné energie		Činnosti v oblasti fosilního plynu	
GAR – stav (z hlediska kapitálových výdajů)	**31.12.2025**	**31.12.2024***	**31.12.2025**	**31.12.2024***
Způsobilý podíl	0,11%	0,52%	0,36%	0,91%
Podíl v souladu	0,11%	0,52%	0,00%	0,01%

	Činnosti v oblasti jaderné energie		Činnosti v oblasti fosilního plynu	
GAR – tok (z hlediska obratu)	**31.12.2025**	**31.12.2024***	**31.12.2025**	**31.12.2024***
Způsobilý podíl	1,28%	0,69%	0,64%	1,96%
Podíl v souladu	1,28%	0,69%	0,00%	0,00%

	Činnosti v oblasti jaderné energie		Činnosti v oblasti fosilního plynu	
GAR – tok (z hlediska kapitálových výdajů)	**31.12.2025**	**31.12.2024***	**31.12.2025**	**31.12.2024***
Způsobilý podíl	0,35%	0,95%	0,40%	2,51%
Podíl v souladu	0,35%	0,95%	0,00%	0,02%

*) Zpětně vypočteno pouze pro účely srovnatelnosti – jako čitatele byly použity příslušné částky vykázané k 31. prosinci 2024 ve dříve požadovaných šablonách 2 a 4 týkajících se jaderné energie a fosilního plynu ve vztahu k ukazateli GAR a jako jmenovatele celková aktiva zahrnutá do výpočtu ukazatele GAR k 31. prosinci 2024, přepočtená jednotně k 31. prosinci 2025, tj. na základě „symetrického“ přístupu k výpočtu ukazatele GAR vyžadovaného revidovaným nařízením o taxonomii EU.

Jak bylo uvedeno výše, Skupina nezveřejňuje svůj ukazatel spravovaných aktiv ani ukazatel finančních záruk k 31. prosinci 2025 v žádném z příslušných hledisek, a to z důvodu uplatnění ustanovení o prahu de minimis v revidovaném nařízení o taxonomii EU ve vztahu k hlavním ukazatelům úvěrových institucí, které pokrývají aktiva nebo podrozvahové položky s příspěvkem do čistého ročního obratu instituce nižším než 10 %. Z tohoto důvodu nebyly stanoveny, a tudíž nejsou k dispozici ani zveřejněny příslušné podíly částek způsobilých pro taxonomii nebo v souladu s taxonomií, které jsou přičitatelné činnostem v oblasti jaderné energie a fosilního plynu pro ukazatele spravovaných aktiv a ukazatele finančních záruk. Relevantní údaje jsou uvedeny výhradně pro ukazatel GAR (ve všech hlediscích).

Podle revidovaného nařízení o taxonomii EU šablona 2 neobsahuje srovnávací část „t-1“ a zobrazuje hlediska stav i tok, a to pro obrat i kapitálové výdaje.

Zveřejnění podle revidovaného nařízení o taxonomii EU týkající se financování činností v oblasti jaderné energie a fosilního plynu

Podle revidovaného nařízení o taxonomii EU jsou tato zveřejnění omezena na údaje již zachycené v šabloně 2, jak je popsáno výše. Po zrušení přílohy XII nařízení o zveřejňování podle taxonomie EU se dříve vyžadované doplňkové šablony k jaderné energii a fosilnímu plynu, které Skupina zveřejnila za rok 2024, již k 31. prosinci 2025 v taxonomických zveřejněních Skupiny nevyskytují.

Přehled vybraných ukazatelů

K 31. prosinci 2025 lze celkový ukazatel způsobilosti a celkový ukazatel GAR Skupiny shrnout takto:

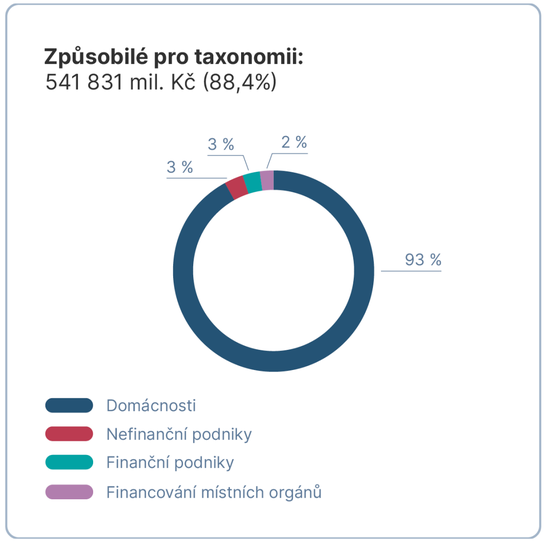
Z hlediska obratu

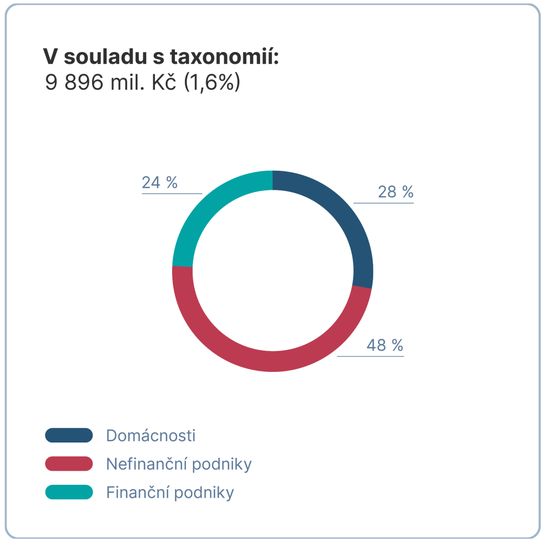
— konsolidovaná aktiva způsobilá pro taxonomii: 541 831 mil. Kč (2024: 505 506 mil. Kč), což představuje 88,42 % (2024 původně vykázáno 42,21 %, po zpětném přepočtu 88,98 %) z celkových zahrnutých aktiv;
— konsolidovaná aktiva v souladu s taxonomií: 9 896 mil. Kč (2024: 4 942 mil. Kč), tj. 1,61 % (2024 původně vykázáno 0,41 %, po zpětném přepočtu 0,87 %) z celkových zahrnutých aktiv.

Z hlediska kapitálových výdajů

— aktiva způsobilá pro taxonomii: 549 845 mil. Kč (2024: 513 545 mil. Kč), tj. 89,73 % (2024 původně vykázáno 42,88 %, po zpětném přepočtu 90,40 %) z celkových zahrnutých aktiv;
— aktiva v souladu s taxonomií: 8 985 mil. Kč (2024: 11 255 mil. Kč), tj. 1,47 % (2024 původně vykázáno 0,94 %, po zpětném přepočtu 1,98 %) z celkových zahrnutých aktiv.

V případě hlediska obratu jsou celkový ukazatel způsobilosti a celkový ukazatel GAR k 31. prosinci 2025 dále srovnávacím způsobem analyzovány a zobrazeny v grafech níže.





K 31. prosinci 2025 se tedy celkový ukazatel způsobilosti pro taxonomii Skupiny skládá z těchto hlavních složek:

— financování domácnostem ve výši 501 584 mil. Kč, jehož účel odpovídá činnostem způsobilým pro taxonomii v oblasti nemovitostí a úvěrů na automobily;
— financování se známým i neznámým použitím výnosů pro nefinanční podniky ve výši 14 737 mil. Kč a finanční podniky ve výši 14 415 mil. Kč, přičemž financování s neznámým účelem je poměrně klasifikováno jako způsobilé pro taxonomii na základě ukazatelů způsobilosti zveřejněných příslušnými protistranami;
— financování místním a regionálním samosprávám ve výši 11 095 mil. Kč, jehož účel odpovídá činnostem způsobilým pro taxonomii.

Odstranění strukturálních omezení ukazatele GAR a limity v dostupnosti dat

K 31. prosinci 2024 byly zveřejnění podle taxonomie a ukazatele KPI Skupiny k 31. prosinci 2025, stejně jako jejich meziroční vývoj popsaný výše, inherentně ovlivněny jednak strukturálními omezeními vyplývajícími z právního nastavení ukazatele GAR, jednak omezeným rozsahem působnosti CSRD, jakož i různými dalšími limity v dostupnosti dat uvedenými níže.

Odstranění strukturálních omezení GAR

S ohledem na rozsah informací potřebných k posouzení technických kritérií souladu s taxonomií (podstatný příspěvek, princip významně nepoškozovat) a souladu s minimálními zárukami je rozsah uplatnění nařízení o zveřejňování podle taxonomie EU, pokud jde o způsobilé expozice vůči podnikům, legislativně omezen (na úrovni EU: CSRD) na subjekty, které jsou k rozvahovému dni povinny zveřejňovat podle CSRD, a na jejich dceřiné společnosti. Pro Skupinu jako univerzální banku to k závěru roku 2024 (tj. před vydáním revidovaného nařízení o taxonomii EU a jeho prvním uplatněním Skupinou k 31. prosinci 2025) znamenalo, že významná část portfolia (malé a střední podniky nepodléhající CSRD nebo patřící do takové skupiny) mohla být zvažována v čitatelích ukazatele způsobilosti a ukazatele GAR, přičemž většina z nich se kvalifikovala pouze do jmenovatelů (tzv. „strukturální asymetrie GAR“).

Jak je uvedeno v úvodu této kapitoly, revidované nařízení o taxonomii EU tuto strukturální asymetrii GAR odstranilo tím, že sjednotilo rozsah aktiv zahrnutých do čitatele i jmenovatele. Přímým důsledkem je, že aktiva, která dříve spadala pouze do jmenovatele, zejména neobchodní expozice vůči podnikům nepodléhajícím CSRD, byla z výpočtu ukazatele GAR zcela vyňata. Dalším důsledkem pro Skupinu je, že inherentně nezpůsobilé expozice vůči domácnostem a místním samosprávám, zejména spotřebitelské úvěry obecného či nespecifikovaného účelu a obecné či nespecifikované financování místních samospráv, které byly dříve považovány za relevantní pro čitatel i jmenovatel GAR, ač nemohly do čitatele přispět, byly z výpočtu GAR rovněž zcela odstraněny.

Zatímco tedy revidované nařízení o taxonomii EU odstranilo strukturální asymetrii, záběr GAR (a tedy i jeho reprezentativnost vůči celkovým aktivům vykazující úvěrové instituce) se současně přiměřeně zúžil. K 31. prosinci 2024 činil podíl celkových zahrnutých aktiv na celkových aktivech podle dřívějšího vykázání Skupiny 58,41 % pro stav a 38,89 % pro tok. Při zpětném přepočtu pro účely srovnatelnosti podle revidovaného nařízení o taxonomii EU tyto podíly klesají na 27,71 % a 10,04 %. K 31. prosinci 2025 pak činí pokrytí GAR Skupiny 29,77 % (stav) a 12,64 % (tok), jak je uvedeno v šabloně 0 níže.

Vývoj v dostupnosti dat

U financování nemovitostí a vozidel pro domácnosti, jakož i u financování bydlení či jiných účelově vymezených projektů místních samospráv, které jsou způsobilé pro taxonomii, se v případech, kdy zástava splňuje kritéria podstatného příspěvku ke zmírňování změny klimatu (např. energetická účinnost), provádí posouzení fyzických klimatických rizik a zranitelností, aby byl zajištěn soulad s kritériem významně nepoškozovat ve vztahu k přizpůsobení se změně klimatu. Toto posouzení vychází z uznávaných vědeckých zdrojů, osvědčených metodik a dostupných dat o klimatických rizicích, včetně externích datových sad a modelování.

Tyto kroky vedly k vylepšení metodiky a k rozšíření interních procesů pro posuzování kritéria významně nepoškozovat ve vztahu k přizpůsobení se změně klimatu u hypotečních úvěrů domácnostem na pořízení/vlastnictví nebo renovaci budov, které byly identifikovány jako podstatně přispívající ke zmírňování změny klimatu díky tomu, že financovaná nemovitost prokazatelně dosahuje vysoké energetické účinnosti, tj. vykazuje primární energetickou náročnost v rámci top 15 % bytového fondu z hlediska energetické účinnosti, a to na základě relevantních prahových hodnot stanovených externími technickými studiemi za účelem národního benchmarkingu.

V zásadě platí, že u každého takového úvěru domácnosti, který podstatně přispívá ke zmírňování změny klimatu, bylo kritérium významně nepoškozovat považováno za splněné, pokud všech 21 fyzických rizik identifikovaných jako relevantních pro sektor nemovitostí bylo na konkrétním místě dané zástavy vyhodnoceno skóre nižším než „vysoké“, resp. v případě rizika sesedání půdy, sucha a srážek nižším než „velmi vysoké“, a to napříč všemi použitelnými statisticky modelovanými scénáři RCP s ohledem na očekávané koncentrace skleníkových plynů a všemi dostupnými časovými horizonty vztahovanými k obecně přijímané ekonomické životnosti rezidenční budovy, tedy bez ohledu na zbývající splatnost příslušných úvěrů. Nastavení prahové hodnoty na „velmi vysoké“ pro výše uvedená tři fyzická rizika odráží opodstatněné očekávání Skupiny, že odpovídající adaptační opatření jsou u vysoce energeticky účinných budov již standardně zohledněna v pokročilém návrhu a výstavbě. Pokud jde o povodňové riziko, zahrnutím ukazatelů rizika zohledňujícího protipovodňová opatření do výše popsaného přístupu k posouzení významně nepoškozovat Skupina zajistila, že příslušná adaptační opatření byla ve výsledném skóre zohledněna, a proto bylo možné u tohoto konkrétního fyzického rizika uplatnit prahovou hodnotu „vysoké“, pod níž se kritérium významně nepoškozovat považovalo za splněné.

Všechny tyto úvěry významně přispívající k přizpůsobování se změně klimatu, u nichž bylo na základě uvedeného přístupu kritérium významně nepoškozovat považováno za splněné, byly dále klasifikovány jako v souladu s taxonomií, a to také s ohledem na neaplikovatelnost minimálních záruk vyplývající z přílohy V revidovaného nařízení o taxonomii EU (definice čitatele ukazatele souladu pro retailové úvěry). Tento závěr je navíc podpořen interpretací Skupiny, že FAQ 37 ze třetího oznámení Komise (podle něhož by posouzení souladu s minimálními zárukami u retailových úvěrů mělo zohlednit předcházející dodavatelský řetězec korporátních výrobců vůči retailovému klientovi ve vztahu k financovanému objektu) se na budovy nevztahuje, pokud je způsobilou financovanou činností jejich nabytí nebo vlastnictví, nikoli výstavba.

Dále, pokud jde o nové i stávající obchody s podniky podléhajícími CSRD a s místními samosprávami, přetrvává (navzdory značnému úsilí o hlubší prověřování jednotlivých transakcí) v řadě případů nedostatek informací a dat na straně zákazníků k tomu, aby bylo možné určit, zda lze dané transakce klasifikovat jako způsobilé pro taxonomii ve vztahu k environmentálním cílům 3–6. To vedlo k tomu, že bylo k 31. prosinci 2025 relativně málo případů financování se známým použitím výnosů klasifikováno jako způsobilé s odkazem na tyto cíle, přičemž žádný z nich nebyl dále posouzen jako v souladu s taxonomií pro daný cíl. Současně šablony taxonomie dle přílohy VI ve znění revidovaného nařízení o taxonomii EU již nevyžadují členění způsobilých expozic pokrytých taxonomií podle šesti environmentálních cílů.

Metodika vykazování a základní předpoklady a interpretace

(Hrubá) účetní hodnota aktiv

V případě (hrubé) účetní hodnoty aktiv uvedených v šabloně 1 byl použit následující přístup:

— u všech relevantních finančních aktiv v naběhlé hodnotě a dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI) byly použity náklady minulých let před úpravou opravných položek – bez ohledu na typ protistrany;
— u všech ostatních aktiv spadajících do řádků 1 až 40 šablony 1 byla použita hrubá účetní hodnota, tj. částka skutečně zaúčtovaná a použitá v rozvaze konsolidované podle FINREP IFRS v souladu s nařízením o kapitálových požadavcích. To znamená:
  — v případě výkonných dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL) odpovídá hrubá účetní hodnota reálné hodnotě. U nevýkonných dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty odpovídá hrubá účetní hodnota reálné hodnotě po připočítání kumulované záporné změny reálné hodnoty z důvodu úvěrového rizika;
  — pro všechny investice do přidružených a společných podniků se používá účetní hodnota v souladu s IAS28/IFRS11;
  — u všech kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se používá reálná hodnota;
  — u všech nefinančních aktiv („Zajištění získané převzetím“ nebo „Ostatní kategorie aktiv“) se použijí účetní hodnoty vykázané podle IFRS.

Finanční a nefinanční podniky podléhající CSRD a využití jejich klíčových ukazatelů výkonnosti:

Všechny společnosti považované za subjekty veřejného zájmu a zaměstnávající více než 500 osob na individuální nebo konsolidované úrovni jsou povinny oznamovat informace podle taxonomie EU – k 31. prosince 2024. V návaznosti na legislativní novelu v České republice se vykazovací povinnost za rok 2025 vztahuje pouze na společnosti s více než 1 000 zaměstnanci k 31. prosince 2025 podle CSRD při zohlednění rozhodnutí Komise o pozastavení lhůty, o kterém se zmiňuje úvod této kapitoly. Finanční a nefinanční podniky, které jsou mateřskými společnostmi skupin podléhajících těmto směrnicím, musí zveřejňovat své klíčové ukazatele výkonnosti na konsolidovaném základě. Tyto klíčové ukazatele výkonnosti se používají pro účely stanovení klíčových ukazatelů výkonnosti skupiny pro kvalifikované expozice vůči všem dceřiným společnostem této skupiny („nejbližší vykazující mateřský podnik“), pokud nejsou k dispozici klíčové ukazatele výkonnosti pro konkrétní jednu protistranu.

Tok

Pro účely přípravy zobrazení „toků“ v šablonách 1, 2 a 4 byl „tok“ definován jako podmnožina „stavu“, omezená na související transakce s aktivy, které byly původně zaúčtovány v běžném vykazovacím období. Dvě výjimky z tohoto přístupu jsou následující:

— nefinanční aktiva a finanční aktiva, která nemají povahu úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů nebo kapitálových nástrojů: „tok“ je považován za nulový;
— podkladové dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje v rozvahových investičních fondech: „tok“ se stanoví jako pozitivní meziroční čistý nárůst počtu podílových jednotek držených na úrovni podkladového cenného papíru (podle identifikačního čísla ISIN) v rámci každého relevantního investičního fondu.

Důležité poznámky k posouzení aktiv v šabloně 1

Pro čitatel a jmenovatel ukazatele zelených aktiv, a tedy relevantní pro přezkum způsobilosti pro taxonomii nebo souladu s taxonomií, jsou přijímány neobchodní úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje, jejichž protistranami jsou finanční nebo nefinanční podniky podléhající CSRD (nebo jejich dceřiné společnosti), jakož i financování nemovitostí a automobilů soukromým domácnostem, financování se známým použitím výnosů pro místní vlády a zajištění získané převzetím. Jak bylo zmíněno výše, Skupina se rozhodla nereflektovat žádné expozice zahrnuté dobrovolně do výpočtu ukazatele GAR Skupiny k 31. prosinci 2025.

Finanční a nefinanční podniky:

— kvalifikovaná aktiva ve vztahu k finančním a nefinančním podnikům jsou zahrnuta do čitatele ukazatele zelených aktiv, pokud přímá protistrana podléhá CSRD nebo je protistranou dceřiná společnost skupiny podléhající CSRD;
— financování finančních a nefinančních podniků, které nepodléhají CSRD a nejsou součástí skupiny podléhající CSRD, bylo zcela vyjmuto z výpočtu ukazatele GAR bez ohledu na jejich sídlo (v EU nebo mimo EU);
— financování mezinárodních rozvojových bank (MDB) uvedených v čl. 117 odst. 1 nebo čl. 117 odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR) se považuje za financování úvěrové instituce v souladu s vysvětlením „zákona o životním prostředí“ a je povoleno jej zahrnout do čitatele a jmenovatele za předpokladu, že mají sídlo v EU.

Domácnosti:

— financování soukromých domácností podléhající dalšímu posouzení způsobilosti pro taxonomii nebo souladu s taxonomií zahrnuje pouze financování související s nemovitostmi nebo úvěry na automobily (úvěry na automobily od 1. 1. 2022). Zbývající expozice vůči domácnostem (tedy financování pro všeobecné účely) byly plně vyjmuty z výpočtu ukazatele GAR a související hrubé účetní hodnoty jsou tak zahrnuty ve sloupci A šablony 1, řádek 25 „Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD“;
— financování renovací budov a úvěrů zajištěných obytnými nemovitostmi se zahrnuje výhradně do řádku „z toho úvěry na renovace budov“, aby se zabránilo dvojímu započítání.

Místní a regionální vlády

Financování místních nebo regionálních vlád podléhající dalšímu posouzení způsobilosti pro taxonomii nebo souladu s taxonomií zahrnuje pouze financování se známým použitím výnosů. Financování bez známého použití výnosů bylo plně vyjmuto z výpočtu ukazatele GAR a související hrubé účetní hodnoty jsou tak zahrnuty ve sloupci A šablony 1, řádek 25 „Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD“.

Nová sekce šablony 2 „Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví“ týkající se jaderné energie a fosilního plynu (všechny náhledy):

V portfoliu Skupiny není financování se známým použitím výnosů související s činnostmi v oblasti jaderné energie a fosilního plynu uvedenými v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214. V důsledku toho je vyplnění příslušných dvou dodatečných řádků nově požadovaných revidovaným nařízením o taxonomii EU v rámci šablony 2 (všechna hlediska) k 31. prosinci 2025 v zásadě založeno na klíčových ukazatelích výkonnosti zveřejněných příslušnými protistranami (jmenovitě: energetickými společnostmi podléhajícími CSRD nebo bankami či pojišťovnami podléhajícími CSRD s přímými expozicemi vůči těmto energetickým společnostem) v jejich příslušných šablonách 2 a 4 (odpovídající hlediska) týkajících se jaderné energie a fosilního plynu k 31. prosinci 2024 na základě požadavků původní přílohy XII nerevidovaného nařízení o taxonomii EU, která byla revidovaným nařízením o taxonomii EU zrušena.

Shrnutí dopadů revidovaného nařízení o taxonomii EU na srovnávací informace k rozvahovému dni roku 2024

V souladu s rozvržením šablon taxonomie podle přílohy VI k nerevidovanému nařízení o taxonomii EU, ve znění revidovaného nařízení o taxonomii EU, nejsou v žádné z nich prezentovány srovnávací údaje za předchozí rok. Pro účely srovnatelnosti však v rámci naplnění požadavku přílohy XI na poskytnutí kvalitativních vysvětlení k meziročnímu vývoji hlavních ukazatelů podle taxonomie Skupina níže shrnuje ukazatele za předchozí rok a další související kvantitativní informace k 31. prosinci 2024, a to jak v původně zveřejněné podobě, tak po zpětném přepočtu.

	Původně zveřejněno	Přepočet
Šablona 0		
GAR% stav – obrat	0,41%	0,87%
GAR% stav – kapitálové výdaje	0,94%	1,98%
% zahrnuto v celkových aktivech – stav	58,41%	27,71%
GAR% tok – obrat	0,61%	2,36%
GAR% tok – kapitálové výdaje	1,55%	6,01%
% zahrnuto v celkových aktivech – tok	38,89%	10,04%
Šablona 3 náhled pro obrat, dodatečné změny		
KPI způsobilosti – domácnosti	69,82%	97,40%
KPI způsobilosti – místní samosprávy	48,49%	100,00%
KPI způsobilosti – celkem	42,21%	88,98%
Šablona 3 náhled pro kapitálové výdaje, dodatečné změny		
KPI způsobilosti – domácnosti	69,82%	97,40%
KPI způsobilosti – místní samosprávy	48,49%	100,00%
KPI způsobilosti – celkem	42,88%	90,40%

Srovnávací údaje, které by byly dotčeny výše popsanými změnami, nejsou v příslušných náhledech daných šablon znovu prezentovány, neboť podle revidovaného nařízení o taxonomii EU již tyto šablony neobsahují srovnávací část „t-1“.

Taxonomie EU - tabulky

0. Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii

31. prosince 2025		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (v mil. Kč)		KPI	KPI	% pokrytí (z celkových aktiv)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv)
		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů
Hlavní KPI	**Ukazatel zelených aktiv (GAR) Stav**	**9 896**	**8 985**	**1,61%**	**1,47%**	**29,77%**	**0,00%**	**0,00%**

		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (v mil. Kč)		KPI	KPI	% pokrytí (z celkových aktiv)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv)
		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů
Další KPI	*GAR (tok)*	2 696	2 459	3,15%	2,87%	12,64%	0,00%	0,00%
	Obchodní portfolio							
	Finanční záruky							
	Spravovaná aktiva							
	Výnosy z poplatků a provizí							

1.1. Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - Stav, Obrat

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
					Rozdělení podle environmentálního cíle												
	31. prosince 2025 v mil. Kč	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**612 790**	**541 831**	**9 896**	**9 722**	**169**	**3**	**2**	**0**	**-**	**2 742**	**2 288**	**2 623**	**-**	**-**	**-**	**-**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**612 790**	**541 831**	**9 896**	**9 722**	**169**	**3**	**2**	**0**	**-**	**2 742**	**2 288**	**2 623**	**-**	**-**	**-**	**-**
3	**Finanční podniky**	**42 985**	**14 415**	**2 395**	**2 225**	**169**	**1**	**0**	**0**	**-**	**-**	**436**	**1 073**	**-**	**-**	**-**	**-**
4	Úvěry a jiné pohledávky	21 794	7 123	1 508	1 339	168	1	-	-	-	-	287	833	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	20 633	7 178	861	860	1	0	0	0	-	-	149	240	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	558	114	26	26	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
7	**Nefinanční podniky**	**42 100**	**14 737**	**4 759**	**4 755**	**0**	**2**	**2**	**-**	**-**	**-**	**1 852**	**1 550**	**-**	**-**		**-**
8	Úvěry a jiné pohledávky	33 583	9 509	3 343	3 339	0	2	2	-	-	-	1 505	1 236	-	-		-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	8 516	5 229	1 416	1 416	-	0	-	-	-	-	347	314	-	-		-
10	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	-	-	-	-	-		-	-	-	-		-
11	**Domácnosti**	**516 611**	**501 584**	**2 742**	**2 742**	**-**		**-**			**2 742**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	482 824	472 980	2 742	2 742	-		-			2 742	-	-	-	-		-
13	z toho úvěry na renovace budov	28 246	28 246	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	5 541	358	-	-						-	-	-	-	-		-
15	**Financování místních samospráv**	**11 095**	**11 095**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
17	Ostatní financování místních samospráv	11 095	11 095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
20	**GAR – aktiva celkem**	**612 790**												**-**	**-**	**-**	**-**
21	**Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR**	**1 445 529**															
22	**Ústřední vlády a nadnárodní emitenti**	**415 817**															
23	**Expozice vůči centrálním bankám**	**345 834**															
24	**Obchodní portfolio**	**10 553**															
25	**Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD**	**628 535**															
26	Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	411 338															
27	Úvěry a jiné pohledávky	399 130															
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	157 780															
29	z toho úvěry na renovace budov	4 196															
30	Dluhové cenné papíry	7 929															
31	Kapitálové nástroje	4 279															
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	5 418															
33	Úvěry a jiné pohledávky	4 355															
34	Dluhové cenné papíry	1 064															
35	Kapitálové nástroje	-															
36	**Deriváty**	**3 149**															
37	**Mezibankovní půjčky na vyžádání**	**722**															
38	**Hotovost a aktiva související s hotovostí**	**12 561**															
39	**Ostatní kategorie aktiv (např. Goodwill, zboží atd.)**	**28 357**															
40	**Celková aktiva**	**2 058 319**															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky																
42	Spravovaná aktiva																
43	z toho dluhové cenné papíry																
44	z toho kapitálové nástroje																

1.2 Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - Tok, Obrat

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
					Rozdělení podle environmentálního cíle												
	31. prosince 2025 v mil. Kč	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**85 676**	**63 778**	**2 696**	**2 694**	**0**	**0**	**2**	**-**	**-**	**495**	**1 103**	**694**	**-**	**-**	**-**	**-**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**85 676**	**63 778**	**2 696**	**2 694**	**0**	**0**	**2**	**-**	**-**	**495**	**1 103**	**694**	**-**	**-**	**-**	**-**
3	**Finanční podniky**	**13 052**	**2 817**	**370**	**370**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**	**312**	**-**	**-**	**-**	**-**
4	Úvěry a jiné pohledávky	11 415	2 376	298	298	0	0	-	-	-	-	0	275	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	1 638	441	72	72	-	-	-	-	-	-	2	37	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
7	**Nefinanční podniky**	**10 063**	**3 221**	**1 831**	**1 829**	**0**	**0**	**2**	**-**	**-**	**-**	**1 101**	**383**	**-**	**-**		**-**
8	Úvěry a jiné pohledávky	8 649	2 344	1 484	1 482	0	0	2	-	-	-	953	314	-	-		-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	1 414	877	347	347	-	0	-	-	-	-	147	68	-	-		-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-		-
11	**Domácnosti**	**61 987**	**57 166**	**495**	**495**	**-**		**-**			**495**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	57 443	54 999	495	495	-		-			495	-	-	-	-		-
13	z toho úvěry na renovace budov	1 905	1 905	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	2 639	262	-	-						-	-	-	-	-		-
15	**Financování místních samospráv**	**574**	**574**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
17	Ostatní financování místních samospráv	574	574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
20	**GAR – aktiva celkem**	**85 676**												**-**	**-**	**-**	**-**
21	**Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR**	**592 397**															
22	**Ústřední vlády a nadnárodní emitenti**	**23 971**															
23	**Expozice vůči centrálním bankám**	**336 326**															
24	**Obchodní portfolio**	**2 331**															
25	**Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD**	**216 949**															
26	Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	135 336															
27	Úvěry a jiné pohledávky	134 727															
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	29 290															
29	z toho úvěry na renovace budov	664															
30	Dluhové cenné papíry	522															
31	Kapitálové nástroje	87															
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	3 984															
33	Úvěry a jiné pohledávky	3 787															
34	Dluhové cenné papíry	197															
35	Kapitálové nástroje	-															
36	**Deriváty**	**250**															
37	**Mezibankovní půjčky na vyžádání**	**9**															
38	**Hotovost a aktiva související s hotovostí**	**12 561**															
39	**Ostatní kategorie aktiv (např. Goodwill, zboží atd.)**	**-**															
40	**Celková aktiva**	**678 073**															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky																
42	Spravovaná aktiva																
43	z toho dluhové cenné papíry																
44	z toho kapitálové nástroje																

1.3 Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - Stav, Kapitálové výdaje

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
					Rozdělení podle environmentálního cíle												
	31. prosince 2025 v mil. Kč	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**612 790**	**549 845**	**8 985**	**8 910**	**62**	**0**	**13**	**0**	**-**	**2 742**	**817**	**3 722**	**-**	**-**	**-**	**-**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**612 790**	**549 845**	**8 985**	**8 910**	**62**	**0**	**13**	**0**	**-**	**2 742**	**817**	**3 722**	**-**	**-**	**-**	**-**
3	**Finanční podniky**	**42 985**	**20 468**	**2 929**	**2 864**	**62**	**0**	**3**	**0**	**-**	**-**	**194**	**1 725**	**-**	**-**	**-**	**-**
4	Úvěry a jiné pohledávky	21 794	13 231	1 801	1 738	61	0	2	-	-	-	115	1 297	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	20 633	7 121	1 099	1 097	1	-	1	0	-	-	79	428	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	558	117	29	29	-	-	-	-	-		-	0	-	-	-	-
7	**Nefinanční podniky**	**42 100**	**16 699**	**3 314**	**3 304**	**0**	**-**	**10**	**-**	**-**	**-**	**623**	**1 997**	**-**	**-**		**-**
8	Úvěry a jiné pohledávky	33 583	10 774	2 348	2 340	0	-	8	-	-	-	500	1 308	-	-		-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	8 516	5 925	966	964	-	-	2	-	-	-	123	689	-	-		-
10	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	-	-	-	-	-		-	0	-	-		-
11	**Domácnosti**	**516 611**	**501 584**	**2 742**	**2 742**	**-**		**-**			**2 742**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	482 824	472 980	2 742	2 742	-		-			2 742	-	-	-	-		-
13	z toho úvěry na renovace budov	28 246	28 246	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	5 541	358	-	-						-	-	-	-	-		-
15	**Financování místních samospráv**	**11 095**	**11 095**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
17	Ostatní financování místních samospráv	11 095	11 095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
20	**GAR – aktiva celkem**	**612 790**												**-**	**-**	**-**	**-**
21	**Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR**	**1 445 529**															
22	**Ústřední vlády a nadnárodní emitenti**	**415 817**															
23	**Expozice vůči centrálním bankám**	**345 834**															
24	**Obchodní portfolio**	**10 553**															
25	**Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD**	**628 535**															
26	Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	411 338															
27	Úvěry a jiné pohledávky	399 130															
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	157 780															
29	z toho úvěry na renovace budov	4 196															
30	Dluhové cenné papíry	7 929															
31	Kapitálové nástroje	4 279															
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	5 418															
33	Úvěry a jiné pohledávky	4 355															
34	Dluhové cenné papíry	1 064															
35	Kapitálové nástroje	-															
36	**Deriváty**	**3 149**															
37	**Mezibankovní půjčky na vyžádání**	**722**															
38	**Hotovost a aktiva související s hotovostí**	**12 561**															
39	**Ostatní kategorie aktiv (např. Goodwill, zboží atd.)**	**28 357**															
40	**Celková aktiva**	**2 058 319**															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky																
42	Spravovaná aktiva																
43	z toho dluhové cenné papíry																
44	z toho kapitálové nástroje																

1.4 Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) - Tok, Kapitálové výdaje

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
					Rozdělení podle environmentálního cíle												
	31. prosince 2025 v mil. Kč	Celková [hrubá] účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**85 676**	**69 944**	**2 459**	**2 456**	**0**	**0**	**3**	**-**	**-**	**495**	**325**	**1 207**	**-**	**-**	**-**	**-**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**85 676**	**69 944**	**2 459**	**2 456**	**0**	**0**	**3**	**-**	**-**	**495**	**325**	**1 207**	**-**	**-**	**-**	**-**
3	**Finanční podniky**	**13 052**	**9 073**	**938**	**938**	**0**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**1**	**726**	**-**	**-**	**-**	**-**
4	Úvěry a jiné pohledávky	11 415	8 402	688	688	0	0	0	-	-	-	0	572	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	1 638	670	250	250	-	-	-	-	-	-	1	154	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
7	**Nefinanční podniky**	**10 063**	**3 131**	**1 026**	**1 023**	**0**	**-**	**3**	**-**	**-**	**-**	**324**	**481**	**-**	**-**		**-**
8	Úvěry a jiné pohledávky	8 649	2 206	735	732	0	-	3	-	-	-	280	304	-	-		-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	1 414	925	291	291	-	-	0	-	-	-	43	178	-	-		-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-		-
11	**Domácnosti**	**61 987**	**57 166**	**495**	**495**	**-**		**-**			**495**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	57 443	54 999	495	495	-		-			495	-	-	-	-		-
13	z toho úvěry na renovace budov	1 905	1 905	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	2 639	262	-	-						-	-	-	-	-		-
15	**Financování místních samospráv**	**574**	**574**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
17	Ostatní financování místních samospráv	574	574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
20	**GAR – aktiva celkem**	**85 676**												**-**	**-**	**-**	**-**
21	**Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR**	**592 397**															
22	**Ústřední vlády a nadnárodní emitenti**	**23 971**															
23	**Expozice vůči centrálním bankám**	**336 326**															
24	**Obchodní portfolio**	**2 331**															
25	**Podniky a subjekty, na které se nevztahuje směrnice CSRD**	**216 949**															
26	Malé a střední podniky a podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	135 336															
27	Úvěry a jiné pohledávky	134 727															
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	29 290															
29	z toho úvěry na renovace budov	664															
30	Dluhové cenné papíry	522															
31	Kapitálové nástroje	87															
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	3 984															
33	Úvěry a jiné pohledávky	3 787															
34	Dluhové cenné papíry	197															
35	Kapitálové nástroje	-															
36	**Deriváty**	**250**															
37	**Mezibankovní půjčky na vyžádání**	**9**															
38	**Hotovost a aktiva související s hotovostí**	**12 561**															
39	**Ostatní kategorie aktiv (např. Goodwill, zboží atd.)**	**-**															
40	**Celková aktiva**	**678 073**															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky																
42	Spravovaná aktiva																
43	z toho dluhové cenné papíry																
44	z toho kapitálové nástroje																

2.1 Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví - Stav, Obrat

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) 31. prosince 2025 v mil. Kč	**Celková [hrubá] účetní hodnota**	**Z toho způsobilé pro taxonomii**	**Z toho v souladu s taxonomií**	**Zmírňování změny klimatu (CCM)**	**Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)**	**Vodní a mořské zdroje (WTR)**	**Oběhové hospodářství (CE)**	**Znečištění (PPC)**	**Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)**
1	O84.11	24 955	11 095	-	-	-	-	-	-	-
2	T98.20	23 915	4 699	-	-	-	-	-	-	-
3	K64.19	19 795	7 014	416	415	1	-	0	0	-
4	N77.11	11 571	4 198	533	533	-	-	-	-	-
5	D35.11	10 137	4 217	3 828	3 826	-	2	-	-	-
6	L68.20	7 623	5 674	168	0	168	-	-	-	-
7	H49.10	4 887	4 301	586	586	-	-	-	-	-
8	K64.91	4 490	826	17	17	-	-	-	-	-
9	J61.10	3 708	51	-	-	-	-	-	-	-
10	D35.22	3 515	1 352	1 188	1 187		1	-	-	-
11	Jaderné činnosti	77 945	2 269	2 267						
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	77 945	3 803	0						
13	z toho neposouzené expozice	-								

2.2 Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví - Tok, Obrat

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) 31. prosince 2025 v mil. Kč	**Celková [hrubá] účetní hodnota**	**Z toho způsobilé pro taxonomii**	**Z toho v souladu s taxonomií**	**Zmírňování změny klimatu (CCM)**	**Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)**	**Vodní a mořské zdroje (WTR)**	**Oběhové hospodářství (CE)**	**Znečištění (PPC)**	**Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)**
1	N77.11	8 682	2 353	299	299	-	-	-	-	-
2	D35.11	3 832	1 778	1 693	1 693	-	0	-	-	-
3	J61.10	3 211	45	-	-	-	-	-	-	-
4	T98.20	2 275	-	-	-	-	-	-	-	-
5	O84.11	2 099	574	-	-	-	-	-	-	-
6	K64.91	1 640	312	7	7	-	-	-	-	-
7	K64.19	1 253	378	10	10	0	-	-	-	-
8	A01.50	687	8	-	-	-	-	-	-	-
9	H49.10	677	596	81	81	-	-	-	-	-
10	G47.11	561	18	-	-	-	-	-	-	-
11	Jaderné činnosti	22 957	1 101	1 101						
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	22 957	551	-						
13	z toho neposouzené expozice	-								

2.3 Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví - Stav, Kapitálové výdaje

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) 31. prosince 2025 v mil. Kč	**Celková [hrubá] účetní hodnota**	**Z toho způsobilé pro taxonomii**	**Z toho v souladu s taxonomií**	**Zmírňování změny klimatu (CCM)**	**Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)**	**Vodní a mořské zdroje (WTR)**	**Oběhové hospodářství (CE)**	**Znečištění (PPC)**	**Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)**
1	O84.11	24 955	11 095	-	-	-	-	-	-	-
2	T98.20	23 915	4 699	-	-	-	-	-	-	-
3	K64.19	19 795	6 579	507	506	1	0	0	0	-
4	N77.11	11 571	9 830	1 229	1 229	-	-	-	-	-
5	D35.11	10 137	2 630	2 413	2 405	-	-	8	-	-
6	L68.20	7 623	5 674	61	0	61	-	-	-	-
7	H49.10	4 887	4 740	342	342	-	-	-	-	-
8	K64.91	4 490	835	28	28	-	-	-	-	-
9	J61.10	3 708	916	-	-	-	-	-	-	-
10	D35.22	3 515	976	888	885	-	-	3	-	-
11	Jaderné činnosti	77 945	674	674						
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	77 945	2 221	0						
13	z toho neposouzené expozice	-								

2.4 Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví - Tok, Kapitálové výdaje

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) 31. prosince 2025 v mil. Kč	**Celková [hrubá] účetní hodnota**	**Z toho způsobilé pro taxonomii**	**Z toho v souladu s taxonomií**	**Zmírňování změny klimatu (CCM)**	**Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)**	**Vodní a mořské zdroje (WTR)**	**Oběhové hospodářství (CE)**	**Znečištění (PPC)**	**Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)**
1	N77.11	8 682	7 663	690	690	-	-	-	-	-
2	D35.11	3 832	980	913	911	-	-	2	-	-
3	J61.10	3 211	779	-	-	-	-	-	-	-
4	T98.20	2 275	-	-	-	-	-	-	-	-
5	O84.11	2 099	574	-	-	-	-	-	-	-
6	K64.91	1 640	315	11	11	-	-	-	-	-
7	K64.19	1 253	407	15	15	0	0	-	-	-
8	A01.50	687	8	-	-	-	-	-	-	-
9	H49.10	677	657	47	47	-	-	-	-	-
10	G47.11	561	198	21	19	-	-	2	-	-
11	Jaderné činnosti	22 957	304	304						
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	22 957	344	-						
13	z toho neposouzené expozice	-								

3.1 Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) Stav pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - Obrat

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
			Rozdělení podle environmentálního cíle										
	% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli) 31. prosince 2025	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 způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**88,42%**	**1,61%**	**1,59%**	**0,03%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**0,37%**	**0,43%**	**1,83%**	**0,00%**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**88,42%**	**1,61%**	**1,59%**	**0,03%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**0,37%**	**0,43%**	**1,83%**	**0,00%**
3	**Finanční podniky**	**33,54%**	**5,57%**	**5,18%**	**0,39%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**1,01%**	**2,50%**	**16,61%**	**0,00%**
4	Úvěry a jiné pohledávky	32,68%	6,92%	6,14%	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,32%	3,82%	21,17%	0,00%
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	34,79%	4,17%	4,17%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,72%	1,16%	11,99%	0,00%
6	Kapitálové nástroje	20,40%	4,69%	4,69%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	22,99%	0,00%
7	**Nefinanční podniky**	**35,01%**	**11,31%**	**11,30%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**4,40%**	**3,68%**	**32,29%**	**0,00%**
8	Úvěry a jiné pohledávky	28,31%	9,96%	9,94%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	4,48%	3,68%	35,16%	0,00%
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	61,39%	16,63%	16,63%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,08%	3,69%	27,08%	0,00%
10	Kapitálové nástroje	19,74%	0,41%	0,41%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	2,08%	0,00%
11	**Domácnosti**	**97,09%**	**0,53%**	**0,53%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,53%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,55%**	**0,00%**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	97,96%	0,57%	0,57%	0,00%		0,00%			0,57%	0,00%	0,00%	0,58%	0,00%
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	z toho úvěry na motorová vozidla	6,46%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	**Financování místních samospráv**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
16	Financování bydlení	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Ostatní financování místních samospráv	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	
20	**GAR – aktiva celkem**	**88,42%**	**1,61%**	**1,59%**	**0,03%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**0,37%**	**0,43%**	**1,83%**	**0,00%**

3.2 Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) Stav pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - Kapitálové výdaje

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
				Rozdělení podle environmentálního cíle										
	% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli) 31. prosince 2025	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 způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**89,73%**	**1,47%**	**1,45%**	**0,01%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**0,13%**	**0,61%**	**1,63%**	**0,00%**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**89,73%**	**1,47%**	**1,45%**	**0,01%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**0,13%**	**0,61%**	**1,63%**	**0,00%**
3	**Finanční podniky**	**47,62%**	**6,81%**	**6,66%**	**0,14%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**4,01%**	**14,31%**	**0,00%**
4	Úvěry a jiné pohledávky	60,71%	8,26%	7,97%	0,28%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,53%	5,95%	13,61%	0,00%
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	34,51%	5,33%	5,32%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,38%	2,07%	15,44%	0,00%
6	Kapitálové nástroje	20,95%	5,24%	5,24%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	25,01%	0,00%
7	**Nefinanční podniky**	**39,66%**	**7,87%**	**7,85%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,02%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**1,48%**	**4,74%**	**19,85%**	**0,00%**
8	Úvěry a jiné pohledávky	32,08%	6,99%	6,97%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	1,49%	3,90%	21,79%	0,00%
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	69,57%	11,35%	11,33%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	1,44%	8,09%	16,31%	0,00%
10	Kapitálové nástroje	20,44%	0,67%	0,67%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,02%	3,28%	0,00%
11	**Domácnosti**	**97,09%**	**0,53%**	**0,53%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,53%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,55%**	**0,00%**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	97,96%	0,57%	0,57%	0,00%		0,00%			0,57%	0,00%	0,00%	0,58%	0,00%
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	z toho úvěry na motorová vozidla	6,46%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	**Financování místních samospráv**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
16	Financování bydlení	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Ostatní financování místních samospráv	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	
20	**GAR – aktiva celkem**	**89,73%**	**1,47%**	**1,45%**	**0,01%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,45%**	**0,13%**	**0,61%**	**1,63%**	**0,00%**

4.1 Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) Tok pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - Obrat

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
				Rozdělení podle environmentálního cíle										
	% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli) 31. prosince 2025	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 způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**74,44%**	**3,15%**	**3,14%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,58%**	**1,29%**	**0,81%**	**4,23%**	**0,00%**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**74,44%**	**3,15%**	**3,14%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,58%**	**1,29%**	**0,81%**	**4,23%**	**0,00%**
3	**Finanční podniky**	**21,58%**	**2,83%**	**2,83%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,02%**	**2,39%**	**13,13%**	**0,00%**
4	Úvěry a jiné pohledávky	20,81%	2,61%	2,61%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,41%	12,56%	0,00%
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	26,94%	4,42%	4,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	2,28%	16,42%	0,00%
6	Kapitálové nástroje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	**Nefinanční podniky**	**32,01%**	**18,19%**	**18,17%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,02%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**10,94%**	**3,80%**	**56,84%**	**0,00%**
8	Úvěry a jiné pohledávky	27,10%	17,17%	17,13%	0,01%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	11,02%	3,63%	63,32%	0,00%
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	62,01%	24,52%	24,51%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,40%	4,84%	39,54%	0,00%
10	Kapitálové nástroje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	**Domácnosti**	**92,22%**	**0,80%**	**0,80%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,80%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,87%**	**0,00%**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	95,75%	0,86%	0,86%	0,00%		0,00%			0,86%	0,00%	0,00%	0,90%	0,00%
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	z toho úvěry na motorová vozidla	9,91%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	**Financování místních samospráv**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
16	Financování bydlení	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Ostatní financování místních samospráv	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	
20	**GAR – aktiva celkem**	**74,44%**	**3,15%**	**3,14%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,58%**	**1,29%**	**0,81%**	**4,23%**	**0,00%**

4.2 Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) Tok pro ukazatel zelených aktiv (GAR) - Kapitálové výdaje

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
				Rozdělení podle environmentálního cíle										
	% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli) 31. prosince 2025	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 způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice
1	**GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele**	**81,64%**	**2,87%**	**2,87%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,58%**	**0,38%**	**1,41%**	**3,52%**	**0,00%**
2	**Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování) způsobilé pro výpočet GAR**	**81,64%**	**2,87%**	**2,87%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,58%**	**0,38%**	**1,41%**	**3,52%**	**0,00%**
3	**Finanční podniky**	**69,51%**	**7,18%**	**7,18%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,01%**	**5,56%**	**10,33%**	**0,00%**
4	Úvěry a jiné pohledávky	73,61%	6,02%	6,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,01%	8,18%	0,00%
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	40,93%	15,26%	15,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	9,41%	37,29%	0,00%
6	Kapitálové nástroje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	**Nefinanční podniky**	**31,12%**	**10,20%**	**10,17%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,03%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**3,22%**	**4,78%**	**32,77%**	**0,00%**
8	Úvěry a jiné pohledávky	25,51%	8,49%	8,45%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	3,24%	3,51%	33,29%	0,00%
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou známy informace o využití výnosů	65,40%	20,55%	20,53%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	3,06%	12,57%	31,42%	0,00%
10	Kapitálové nástroje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	**Domácnosti**	**92,22%**	**0,80%**	**0,80%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,80%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,87%**	**0,00%**
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	95,75%	0,86%	0,86%	0,00%		0,00%			0,86%	0,00%	0,00%	0,90%	0,00%
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	z toho úvěry na motorová vozidla	9,91%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	**Financování místních samospráv**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
16	Financování bydlení	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Ostatní financování místních samospráv	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	**Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
19	**Dobrovolně zařazené expozice**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**		**0,00%**			**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	
20	**GAR – aktiva celkem**	**81,64%**	**2,87%**	**2,87%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,58%**	**0,38%**	**1,41%**	**3,52%**	**0,00%**

Změna klimatu

Tématu změny klimatu je věnována zvláštní pozornost v rámci strategie udržitelnosti Skupiny. Prostřednictvím DMA Skupina identifikovala změnu klimatu jako jedno z klíčových témat, které má dopad na její podnikání a zainteresované strany. Skupina působí v bankovním a finančním sektoru, má proto vliv na chování lidí i svých současných či potenciálních zákazníků. Respekt k životnímu prostředí a udržitelnost jsou základem odpovědných investic a obchodních praktik. Skupina má za cíl podpořit udržitelnou transformaci ekonomiky nejen financováním udržitelných činností a projektů v souladu se strategií v oblasti udržitelnosti Skupiny, ale také nabídkou široké škály udržitelných a ekologicky šetrných produktů spolu s kvalitním ESG poradenstvím. Skupina rovněž přijímá nezbytná opatření pro zlepšení energetické účinnosti svých obchodních operací s cílem dále dekarbonizovat vlastní provozní činnosti a snížit emise rámce 1 a 2.

Aby se zajistilo, že se tyto priority udržitelnosti odrazí na nejvyšší úrovni vedení, zahrnují výkonnostní kritéria pro jednotlivé členy představenstva ukazatele související s udržitelností. Cíle ESG, které tvoří 10 % celkových cílů, zahrnují cíle související s klimatem a cíle v oblasti snižování emisí. Tyto cíle jsou začleněny do individuálních cílů těch členů představenstva, kteří mají tyto cíle výslovně definovány. Žádné konkrétní procento odměny však není výlučně vázáno na aspekty související s klimatem.

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

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Přizpůsobování se změně klimatu	Riziko	Skupina čelí vyššímu úvěrovému riziku, protože fyzická rizika související s klimatem mohou vést ke znehodnocení zajištění a/nebo k negativním dopadům na obchodní modely i na finanční stabilitu dlužníků. Důsledkem jsou zvýšené opravné položky pro Skupinu a s tím spojené negativní dopady na její hospodářský výsledek a vlastní zdroje.	Portfolio	Střednědobý a dlouhodobý
	Příležitost	Díky svému vedoucímu postavení na trhu má Skupina dobrou pozici k tomu, aby hrála klíčovou roli při podpoře transformace českého průmyslu a hospodářství tím, že bude podporovat a financovat řešení pro přizpůsobení se změně klimatu. Klienti přizpůsobení změně klimatu se stávají odolnějšími a konkurenceschopnějšími a přinášejí Skupině příležitosti k podpoře a financování jejich růstu.	Portfolio	Všechny časové horizonty
Zmírňování změny klimatu	Potenciální negativní dopad	Pokud Skupina v příštích letech nesníží své vlastní emise z bankovních činností a předcházejícího hodnotového řetězce, může to mít za následek ztrátu klimatické stability a přispět ke globálnímu oteplování.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Střednědobý a dlouhodobý
	Skutečný negativní dopad	Investice do energeticky náročných společností a domácností, které jsou stále závislé na fosilních palivech, a jejich financování vedou k vysokým emisím CO_2e, což přispívá ke změně klimatu.	Portfolio	Všechny časové horizonty
	Riziko	Skupina je vystavena rizikům přechodu a fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem především prostřednictvím financovaného portfolia, což může mít vliv na úvěruschopnost a hodnotu zajištění. Bez zmírnění by tato rizika mohla zvýšit úvěrové riziko nebo ukončit obchodní vztahy. V rámci vlastních provozních činností se rizika omezují na riziko ztráty dobré pověsti a riziko vyšších provozních nákladů.	Portfolio	Střednědobý a dlouhodobý
	Příležitost	Skupina může získat finanční příležitosti poskytováním investic a financí zákazníkům, kteří dekarbonizují a přecházejí na udržitelnost.	Portfolio	Všechny časové horizonty

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Energie	Potenciální negativní dopad	Pokud Skupina nebo její předcházející hodnotový řetězec spotřebuje velké množství energie nebo podstoupí přechod na obnovitelné zdroje příliš pomalu, může to přispět ke změně klimatu a souvisejícím negativním dopadům.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Dlouhodobý
	Skutečný negativní dopad	Investice a financování energeticky náročných společností a domácností, které jsou stále závislé na fosilních palivech, vedou k vysokým emisím CO_2e, což přispívá ke změně klimatu.	Portfolio	Všechny časové horizonty
	Potenciální pozitivní dopad	Financování projektů energetické účinnosti a obnovitelných zdrojů energie Skupinou snižuje klimatická rizika a umožňuje výrobu energie s neutrálními emisemi CO_2e, což je nezbytné pro přechod na udržitelný hospodářský systém.	Portfolio	Všechny časové horizonty
	Riziko	Skupina čelí rizikům přechodu souvisejících s energetikou v důsledku geopolitického napětí a přechodu na udržitelnou energii. Geopolitické otázky zvýšily ceny energií a mohou mít vliv na úvěrové riziko banky, protože našim klientům končí platnost energetických smluv s fixní cenou.	Portfolio	Střednědobý a dlouhodobý
	Příležitost	Financování energetického přechodu je klíčovou součástí finančních příležitostí souvisejících s klimatem a otevírá pro Skupinu významné finanční vyhlídky. Své odhodlání již Skupina prokázala prostřednictvím různých iniciativ. Pokračování v tomto úsilí může Skupině zajistit pozici předního hráče v oblasti financování energetické transformace.	Portfolio	Všechny časové horizonty

Odolnost obchodního modelu

Erste Group Bank zavedla komplexní přístup založený na scénářích k posouzení a kvantifikaci rizik přechodu a fyzických rizik v krátkodobém, střednědobém i dlouhodobém horizontu pro vlastní činnosti, vztahy s klienty a portfolio aktiv napříč všemi klíčovými trhy, včetně České republiky, a napříč entitami Skupiny. Systematická analýza potenciálních budoucích scénářů umožňuje identifikovat příležitosti ke zvýšení odolnosti a adaptaci. Kromě toho Skupina vyvinula vlastní přístup založený na scénářích pro klienty z řad velkých korporací a malých a středních podniků s cílem posoudit a kvantifikovat dopad rizik přechodu na úvěrové riziko korporátního portfolia Banky. Výsledky analýzy odolnosti Erste Group Bank provedené za použití nepříznivých scénářů, lokalizovaných pro potřeby Skupiny, vstupují do posouzení významnosti rizik na úrovni Skupiny.

Rámec analýzy scénářů

K posouzení dopadů rizik přechodu a fyzických rizik využívá analytický rámec Erste Group Bank scénáře vycházející z NGFS (sítě pro ekologizaci finančního systému). Tyto scénáře zahrnují tři odlišné trajektorie:

Typ	Název	Popis
Základní	Centrální scénář	Odráží základní výhled Erste Group Bank na očekávaný vývoj okolního prostředí kombinací scénářů NGFS „Pod 2 °C“ a „Roztříštěný svět“.
Nepříznivý	Zpožděný přechod	Předpokládá, že zavádění důsledných klimatických politik je do roku 2030 pozastaveno, což vede k výrazným dopadům rizik přechodu.
	Současné politiky	Předpokládá zachování stávajících klimatických politik bez ambice je dále zpřísňovat, což vede k rostoucím fyzickým rizikům ("Hot House World").

Hodnocení rizik přechodu a fyzických rizik je záměrně konzervativně založeno na výsledcích dvou nepříznivých scénářů: scénář „zpožděný přechod“ pro rizika přechodu a scénář „současné politiky“ pro fyzická rizika. Scénář zpožděného přechodu zkoumá důsledky rychlého, nekoordinovaného přechodu na nízkouhlíkové hospodářství, charakterizovaného náhlými změnami politik v roce 2030, které vyvolají narušení trhu, když se země budou ve spěchu snažit splnit cíl Pařížské dohody omezit globální oteplování výrazně pod 2 °C[30]. Naproti tomu scénář současných politik odráží budoucnost s minimálním zmírňováním změny klimatu, což povede k závažným fyzickým dopadům, jako jsou extrémní klimatické jevy (např. povodně či požáry). Volbou těchto scénářů Erste Group Bank zajišťuje testování svého portfolia v nepříznivých podmínkách, čímž posiluje svou odolnost a zvyšuje povědomí o rizicích pro robustní řízení klimatických rizik.

Vlastní posouzení Skupiny týkající se dopadu rizik přechodu na úvěrové riziko v korporátním portfoliu přímo využívá scénáře NGFS. Tento přístup srovnává dopady tří trajektorií: zpožděný přechod[31], současné politiky (obě popsány výše) a Net Zero 2050 – scénář předpokládající, že jsou neprodleně zavedeny ambiciózní a globálně koordinované klimatické politiky s cílem omezit globální oteplování do roku 2100 na přibližně 1,5 °C, což vyžaduje rychlé snižování emisí a široké nasazení nízkouhlíkových technologií. To vede k vyšším krátkodobým rizikům přechodu, avšak k výrazně nižším dlouhodobým fyzickým klimatickým rizikům. Ze tří scénářů Skupina považuje scénář současných politik za nejbližší očekávanému vývoji v krátkodobém až střednědobém horizontu. Jako takový poskytuje nejrealističtější výhled pro účely interního plánování a je zohledněn v současném výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Skupiny.

Je třeba poznamenat, že analýza odolnosti je zatížena nejistotami, protože využívá dlouhodobé (až 30 let) klimatické a makroekonomické projekce závislé na předpokladech o budoucích politikách, technologiích a tempu přechodu. Nejistoty dále plynou z omezených historických údajů o extrémních klimatických jevech a z citlivosti rizikových modelů, což znamená, že skutečné dopady se mohou od odhadů lišit.

(30) Pro potřeby Erste Group Bank se tento scénář považuje za „zrychlený“, což znamená, že neřízený přechod začne již v příštím roce, a nikoli v příštím desetiletí, což umožňuje konzistentní posouzení krátkodobého (2026) a střednědobého (2030) horizontu.
(31) Na rozdíl od Erste Group Bank Skupina používá tento scénář v souladu s definicí NGFS (neřízený přechod začíná v roce 2030; v použití scénáře Skupinou nejde o „zrychlený“ přechod).

Rozsah analýzy odolnosti

Analýza rizik přechodu prováděná Erste Group Bank pokrývá klienty včetně států, finančních institucí, velkých korporací, malých a středních podniků a segmentu nemovitostí (komerční nemovitosti včetně rezidenčních nemovitostí generujících příjem a retailových hypotečních úvěrů). Analýza fyzických rizik pokrývá úvěry zajištěné nemovitostmi (komerční nemovitosti včetně rezidenčních nemovitostí generujících příjem a retailových hypotečních úvěrů) a vlastní i outsourcované provozy Erste Group Bank (tj. centrálu a pobočky včetně kritických zařízení, jako jsou datová centra).

Vlastní hodnocení Skupiny se vztahuje na klienty spadající do segmentů velkých korporací a malých a středních podniků a výstupy jsou kalkulovány pro roky 2030, 2040 a 2050.

Posouzení obou typů rizik je prováděno v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu. Časové horizonty použité pro posouzení fyzických a rizik přechodu jsou následující:

— krátkodobý: do 1 roku;
— střednědobý: 1 až 5 let;
— dlouhodobý: více než 5 let (u přechodových rizik do roku 2050, u fyzických rizik do roku 2100).

Popis analýzy odolnosti

Metodika Erste Group Bank pro hodnocení **rizik přechodu** se zaměřuje na dopad rostoucích (stínových) cen uhlíku na finanční pozici protistran. Tato (stínová) cena uhlíku zahrnuje množství rizikových faktorů souvisejících s rizikem přechodu, a je proto obezřetným způsobem kvantifikace dopadu rizika. Modelování odráží přímý dopad vyšší ceny uhlíku na protistrany i nepřímé dopady makroekonomického vývoje. Makroekonomické parametry byly odvozeny z regulačních scénářů i z oddělení ekonomického výzkumu Erste Group Bank a zahrnují každý kritický sektor zvlášť v projekci hrubé přidané hodnoty. Vývoj vychází z popisu každého scénáře přizpůsobeného aktuálním ekonomickým východiskům klíčových trhů. Kritické předpoklady vývoje jsou proto přizpůsobeny regulačním i vědeckým scénářům. Pro vyhodnocení významnosti rizik Skupina použila výpočty provedené ke konci roku 2024 na základě výchozích dat z června 2024, protože tyto údaje byly v té době nejaktuálnější.

Metodika Skupiny pro **riziko přechodu** kombinuje přístup zdola nahoru, který pro každý scénář predikuje na úrovni jednotlivých podniků spotřebu energie, emise, náklady, investice a účetní výkazy, s přístupem shora dolů, jenž extrapoluje dopady tam, kde chybí dostatečně podrobná data. Spotřeba energie klientů je odvozena z energetických bilancí Eurostatu a je propojena s projekcemi NGFS podle odvětví a kódu NACE, s rozlišením na úroveň jednotlivých zemí. Emise v rámcích 1 a 2 jsou převedeny na spotřebu energie a náklady. Změny vyvolané scénáři se prostřednictvím účetních vazeb promítají do výnosů, nákladů na tržby, provozních nákladů, kapitálových výdajů, zadlužení, odpisů a úroků. Požadované „zelené“ investice (zmírňování emisí uhlíku a u výrobců elektřiny kapacita obnovitelných zdrojů) jsou odhadovány s využitím cenových trajektorií technologií NGFS a nákladových předpokladů Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC) a podle potřeby financovány. Výsledky jsou převáděny do dopadů na ratingové hodnocení v rámci více scénářů v dlouhodobém horizontu (2023–2050). Pro kvantifikaci dopadů do výkazu zisku a ztráty a kapitálového požadavku Banky se následně vypočítají rezervy na rizika a rizikově vážená aktiva. Zde prezentované výsledky vycházejí ze vstupních dat k prosinci 2025.

Hodnocení **fyzických rizik** Erste Group Bank kombinuje kvantitativní analýzy, které simulují extrémní klimatické jevy, jako jsou povodně či požáry, s cílem vyhodnotit odolnost portfolia v nepříznivých podmínkách:

— komplexní analýza scénářů: Stejně jako u analýzy scénářů rizik přechodu byl základem scénář NGFS, konkrétně současné politiky. Dále byly navrženy dva specializované modely fyzických rizik k simulaci přímých účinků dvou klíčových klimatických hrozeb, a to říčních povodní a podmínek pro vznik a šíření požárů[32]. Model říčních povodní s daty k roku 2023 byl použit pro posouzení významnosti na úrovni Skupiny. Pro posouzení významnosti sucha byla navíc využita analýza scénářů ze zátěžového testu ECB Climate z roku 2022. Vzhledem k omezeným změnám v intenzitě fyzických rizik a omezeným změnám v portfoliu Skupiny zajištěném nemovitostmi[33] mezi provedenými analýzami a rokem 2025 považuje Skupina tyto (jediné) dostupné analýzy za reprezentativní pro své rizikové expozice k roku 2025. Dopad se projevuje v úvěrovém portfoliu zajištěném nemovitostmi (tj. rezidenční nemovitosti, komerční nemovitosti) prostřednictvím změn parametrů ztrátovosti ze selhání (LGD).
— data o hrozbách a fyzických rizicích (Location Risk Intelligence) společnosti Munich Re poskytují rozsáhlý seznam hrozeb a klimatických proměnných, včetně různých časových horizontů a scénářů. Erste Group Bank opírá své posouzení významnosti rizik v budoucích obdobích o scénáře RCP 8,5 a SSP5, které zachycují expozice vůči fyzickým rizikům v nepříznivých podmínkách odpovídajících trajektoriím s vysokými emisemi a závislostí na fosilních palivech. Uplatnění těchto výrazně nepříznivých scénářů zajišťuje vysoce konzervativní přístup při hodnocení odolnosti Erste Group Bank vůči klimaticky podmíněným rizikům.

Výsledky analýzy odolnosti

Riziko přechodu

Úvěrové riziko: V krátkodobém až střednědobém horizontu Skupina v základním scénáři neočekává významný dopad rizik přechodu na úvěrové riziko svého portfolia. V případě stresového scénáře přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku probíhajícího nepříznivým způsobem (urychlený zpožděný přechod) analýza provedená Erste Group Bank indikuje významnou expozici vůči úvěrovému riziku vyvolanému přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku, a to v krátkodobém, střednědobém i dlouhodobém horizontu. Tato zvýšená expozice vůči úvěrovému riziku by byla primárně způsobena klimatickými faktory a hybateli, jako jsou environmentální dotace a daně, regulatorní požadavky, politiky v oblasti energetiky a dopravy, změny v chování investorů, spotřebitelů, dodavatelů a zaměstnanců, jakož i technologický vývoj.

Podle vlastní analýzy Skupiny by ve střednědobém horizontu (do roku 2030) korporátní portfolio Banky vykázalo ve scénáři Net Zero 2050 roční úvěrové ztráty spojené s přechodem o přibližně 500 mil. Kč vyšší, než ve scénářích zpožděného přechodu a současných politik, které vykazují ve střednědobém horizontu téměř shodné výsledky Tyto úvěrové ztráty ve scénáři Net Zero by byly způsobeny zejména okamžitým zavedením opatření na ochranu klimatu a významnými investicemi, které podniky musí vynaložit k přijetí uhlíkově neutrálních technologií. Tomu odpovídá i projekce, že rizikově vážená aktiva v rámci pilíře 1 budou v roce 2030 ve scénáři Net Zero zhruba o 30 mld. Kč vyšší než ve zbývajících dvou scénářích.

Při pohledu dále, do roku 2050, zůstává scénář Net Zero tím, který generuje nejvyšší kumulované úvěrové ztráty spojené s přechodem, přičemž je následovaný scénáři zpožděný přechod a současné politiky. Dlouhodobé rozdíly se však výrazně zmenšují: roční úvěrové ztráty ve scénáři Net Zero by převýšily scénář současných politik jen o 38 mil. Kč a zmenšuje se i rozdíl v rizikově vážených aktivech v rámci pilíře 1. Do roku 2050 by rizikově vážená aktiva v rámci pilíře 1 ve scénáři Net Zero byla vyšší oproti scénáři současných politik pouze zhruba o 10 mil. Kč.

(32) Model šíření požárů byl vyvinut během roku 2025. V době posouzení významnosti rizik Skupiny nebyl k dispozici.
(33) Portfolio Skupiny zajištěné nemovitostmi zahrnuje primárně hypotéky s dlouhými splatnostmi.

Z pohledu provozního rizika byly ve střednědobém a dlouhodobém horizontu identifikovány dva relevantní hybatelé rizika přechodu. Za prvé existuje zvýšené riziko nedodržení regulatorních požadavků v důsledku rychle se vyvíjejících požadavků ESG a zpřísněného regulatorního dohledu. Za druhé, měnící se chování a očekávání zainteresovaných stran v oblasti environmentální výkonnosti vytvářejí dodatečné provozní výzvy, které je třeba pečlivě řídit.

Tržní, likviditní, strategická a reputační rizika: vyhodnocení dospělo k závěru, že napříč všemi časovými horizonty – krátkodobým, střednědobým i dlouhodobým – nebyla identifikována žádná významná rizika přechodu.

Pro vyhodnocení odolnosti obchodního modelu je zásadní posoudit účinnost strategických reakcí a zmírňujících opatření Erste Group Bank s cílem určit čistý dopad. Tento proces zahrnuje srovnání finančního dopadu scénáře rizik přechodu s uplatněnými zmírňujícími opatřeními i bez nich, zejména s ohledem na implementovanou dekarbonizační strategii. Erste Group Bank si klade za cíl dosáhnout stavu nulových čistých emisí u svého portfolia do roku 2050. Plněním strategie směrem k nastaveným cílům pro klíčová odvětví by se expozice Erste Group Bank vůči klimaticky podmíněným přechodovým rizikům měla snižovat.

Mezi další součásti rámce řízení rizik, které umožňují efektivně řídit a snižovat expozici vůči rizikům přechodu, patří různá zmírňující opatření, jako je posílení stávajícího rámce limitů, zpřísnění standardů upisování, zlepšení monitorovacích procesů a rozšíření sběru dat souvisejících s ESG.

Fyzická rizika

Úvěrové riziko: Podle hodnocení Erste Group Bank jsou fyzická rizika významným hybatelem úvěrového rizika napříč všemi časovými horizonty. Tato zvýšená expozice vůči úvěrovému riziku je dána především klimatickými fyzickými hrozbami. Očekává se, že jejich intenzita a četnost se od poloviny století dále zvýší, a v dlouhodobém horizontu se v souladu s vědeckými projekcemi stanou významnými i další hybatelé.

Provozní riziko: Pokud jde o interní provozy, podle hodnocení Erste Group Bank jsou fyzická rizika pro Skupinu do roku 2050 ve všech horizontech nevýznamným faktorem. Očekává se však, že po roce 2050 dosáhnou vlny veder významné úrovně ve všech geografických oblastech, a to jak pro vlastní provozy, tak pro poskytovatele služeb třetích stran.

Strategické riziko: Erste Group Bank hodnotí dopad hybatelů fyzických rizik na strategické riziko jako významný v dlouhodobém horizontu, a to zejména v důsledku zvýšených klimaticky podmíněných fyzických hrozeb působících na její úvěrové portfolio.

Tržní, likviditní a reputační riziko: Vyhodnocení dospělo k závěru, že napříč všemi časovými horizonty – krátkodobým, střednědobým i dlouhodobým – nebyla identifikována žádná významná fyzická rizika.

Skupina posílila procesy řízení rizik začleněním klimatických a environmentálních faktorů do rámců správy zajištění. Za účelem zmírnění fyzických rizik Erste Group Bank zajištění průběžně monitoruje a vykazuje. Dále Skupina aktualizovala svou politiku pro zajištění tak, aby obsahovala podrobné pokyny pro posuzování zvýšených fyzických rizik při oceňování rezidenčních i komerčních nemovitostí.

E1-1 – Plán přechodu ke zmírňování změny klimatu

Skupina se řídí referenčními hodnotami EU, které jsou v souladu s Pařížskou dohodou a jejichž primárním cílem je podpora přechodu k nízkouhlíkové ekonomice a omezení globálního oteplování na 1,5 °C nad úroveň před průmyslovou revolucí.

V roce 2025 zahájila Erste Group Bank přípravu svého obezřetnostního plánu přechodu v souladu s požadavky směrnice o kapitálových požadavcích (CRD VI). Plán je připravován centralizovaně a má pokrýt všechny klíčové trhy Erste Group Bank, včetně České republiky. Tento plán se zaměřuje na posuzování a řízení finančních rizik vyplývajících z přírodních a širších faktorů udržitelnosti, přičemž klíčovým vstupem jsou obchodní strategie a strategie udržitelnosti a sektorově specifické dekarbonizační nástroje – ty poskytují strategické směřování, dekarbonizační cíle a způsoby implementace, které jsou podkladem pro závěry relevantní z hlediska řízení rizik. Tato integrace dále posiluje soulad mezi strategií udržitelnosti a obezřetnostním řízením rizik a zajišťuje jednotnost napříč regulatorními rámci i interními plánovacími procesy. Skupina je navíc povinna předložit obezřetnostní plán přechodu nebo jeho návrh České národní bance do 30. dubna 2026 a na jeho přípravě spolupracuje s Erste Group Bank.

Dekarbonizační páky a klíčová opatření

Financované emise ve vlastním portfoliu

Skupina se zavázala dosáhnout nulových čistých emisí (cíl 1,5 °C) u následujících sektorů v rámci portfolia:

— výroba elektřiny;
— výroba tepla a páry;
— těžba ropy a zemního plynu;
— výroba automobilů;
— výroba železa a oceli;
— výroba cementu.

Skupina má nevýznamné expozice v odvětvích těžby ropy a zemního plynu a výroby cementu. Pro zbývající čtyři odvětví si stanovila cíle, které jsou v souladu s omezením globálního oteplování na 1,5 °C v souladu s Pařížskou dohodou.

Kromě toho se Skupina věnuje podpoře dekarbonizace nemovitostních portfolií:

— hypoteční úvěry;
— komerční nemovitosti.

V obou případech si Skupina stanovila cíle, které momentálně nejsou v souladu s Pařížskou dohodou. Cíle pro komerční nemovitosti a hypoteční úvěry jsou v souladu s teplotními modelovými směry 1,7 °C a 2,2 °C.

Úroveň emisí skleníkových plynů produkovaných dlužníky, označovaných jako financované nebo portfoliové emise, představuje klíčový faktor uhlíkové stopy Skupiny. Dekarbonizační páky identifikované v souvislosti s úvěrovým portfoliem Skupiny zahrnují:

— snížení selektivního financování odvětví s vysokými emisemi skleníkových plynů;
— zvýšení financování projektů nebo odvětví s nízkými nebo nulovými emisemi;
— posílení podílu financování transformace, tj. poskytování finančních prostředků dlužníkům, kteří dekarbonizují.

Všechna výše uvedená opatření se týkají dekarbonizace následného hodnotového řetězce Skupiny. Realizace těchto opatření je však omezena dostupností nízkouhlíkových technologií, jejich komerční životaschopností a ochotou i schopností dlužníků investovat do jejich zavádění. Tyto faktory jsou ovlivněny podporou veřejného sektoru a regulačním tlakem na dekarbonizaci ekonomiky při zachování její konkurenceschopnosti.

Skupina přistupuje ke snižování financování sektorů s vysokým dopadem (s vysokými emisemi skleníkových plynů) prostřednictvím akčního plánu na postupné ukončení financování uhlí, který je popsán v kapitole E1-3. Cílem Skupiny je také navýšit financování projektů nebo odvětví s nízkými nebo nulovými emisemi pomocí cílů udržitelného financování uvedených v kapitole E1-4. Banka požaduje, aby největší zákazníci v odvětvích s vysokým dopadem předložili své plány přechodu, což Bance umožňuje rozhodovat o poskytování úvěrů a určovat, kde bude financování omezeno. Podrobnější popis je uveden v kapitole E1-3.

Společně s Erste Group Bank zahájila Skupina v roce 2022 modelování cílů nulových čistých emisí pro svá portfolia do roku 2050.

V roce 2023 stanovila cíle snížení financovaných emisí (emisí portfolia) v souladu s plány nulových čistých emisí definovanými Mezinárodní energetickou agenturou (IEA) pro relevantní odvětví. Tyto cíle byly schváleny představenstvem v prosinci 2023 a vztahují se na podmnožinu portfolií zahrnutých do výpočtu financovaných emisí Skupiny. Banka aktivně připravuje konkrétní opatření úvěrové politiky pro jednotlivá dílčí portfolia. V roce 2024 vypracovala detailní strategii pro dílčí portfolio výroby tepla. Na to dále v roce 2025 navázala vývojem strategií pro dílčí portfolia výroba elektrické energie, automobilový průmysl, výroba cementu a železa a oceli. Tyto strategie nepodléhají formálnímu schválení představenstva.

Cílem Skupiny je zakotvit cíle snižování emisí portfolia do své obchodní strategie a finančního plánování. Skupina plánuje, že cíle dekarbonizace budou:

— zohledněny spolu s dalšími finančními i nefinančními metrikami při sestavování ročního rozpočtu během procesu dialogu s akcionářem;
— propojeny se strategií pro nové půjčky a produkty.

Skupina v současnosti samostatně neanalyzuje ani neřídí nevyhnutelné emise skleníkových plynů v portfoliu. Strategie dosažení stavu nulových čistých emisí do roku 2050 a postupně přijímaná opatření, jako je aktivní komunikace s největšími znečišťovateli ve skupinovém portfoliu, však mají zajistit, že se Skupina vyhne významné závislosti na emisích. Skupina nepovažuje nevyhnutelné emise z jiných vlastních aktiv za relevantní.

Emise z vlastních provozních činností

V souvislosti s vlastními provozními činnostmi Skupiny byla identifikována dekarbonizační páka:

— zvýšení energetické účinnosti.

Tato páka se zaměřuje na činnosti, jako je zvyšování energetické účinnosti a optimalizace spotřeby energie ve všech nemovitostech Skupiny prostřednictvím centrálního monitorování a renovací. Další opatření zahrnují přechod na nízkouhlíkové zdroje energie a instalaci obnovitelných zdrojů energie, kde je to technicky a ekonomicky proveditelné, s přihlédnutím k požadavkům na ochranu památek u některých budov, jakož i přechod na elektrický vozový park firmy. Strategie a akční plány na účinné snížení vlastních provozních emisí Skupiny do roku 2030 jsou popsány v kapitole E1-3. Plánovaný přesun do nové centrály v Praze také významně přispěje ke snížení emisí z vlastních činností.

Skupina zatím nekvantifikuje kapitálové náklady, provozní náklady a financování, které podporují realizaci jejího plánu transformace.

E1-2 – Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Významná otázka udržitelnosti	Politika
Přizpůsobování se změně klimatu	Politika odpovědného financování
	Zásady financování komerčních nemovitostí
Zmírňování změny klimatu	Politika odpovědného financování
	Úvěrová politika pro obnovitelné zdroje energie
	Zásady financování komerčních nemovitostí
	Směrnice pro služební vozidla
Energie	Úvěrová politika pro obnovitelné zdroje energie
	Zásady financování komerčních nemovitostí
	Směrnice pro služební vozidla

Politika odpovědného financování

Politika odpovědného financování Banky stanovuje kritéria vyloučení pro konkrétní ekonomické činnosti, které mají škodlivé sociálně-environmentální dopady, a jsou proto vyloučeny z finančních a bankovních služeb poskytovaných Bankou. Banka klade mimořádný důraz na opatření v oblasti klimatu a pečlivě slaďuje své energetické finanční aktivity s klimatickými cíli Pařížské dohody, aby podpořila omezení globálního oteplování a předcházela rozsáhlému poškozování životního prostředí.

Politika zahrnuje úvěry Banky pro energetický sektor, obranný a zbrojní průmysl, projekty biologické rozmanitosti a hazardní a herní průmysl. Odvětví energetiky je definováno rozsáhleji, než jak jej vymezuje seskupení kódů NACE pro výrobu a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu. Zahrnuje také těžbu a přepravu energetických komodit, výrobu komponentů pro energetický sektor. Politika se zaměřuje na snížení environmentálního dopadu podnikových úvěrů, konkrétně financovaných emisí, a to podporou projektů

zaměřených na zmírňování změny klimatu a transformačních projektů včetně projektů způsobilých pro taxonomii a projektů v souladu s taxonomií.

Banka stanovila interní prahové hodnoty expozic napříč všemi produkty a službami v oblasti „podniky a trhy“ a obrat klienta pro danou ekonomickou činnost. Po překročení těchto prahových hodnot expozice spadá do působnosti politiky.

Banka se zavázala k postupnému snižování financování těžby energetického uhlí a výroby energie z energetického uhlí s cílem dosáhnout do roku 2030 ukončení financování uhlí. Toto úsilí se bude týkat především výroby elektřiny a vytápění. Dotčeným klientům však Banka poskytne financování pro obnovitelné zdroje, transformační financování a adaptační opatření. Nové financování klientů, kteří využívají uhlí pro průmyslové procesy, jako je výroba oceli, hliníku, cementu, skla a keramiky, je povoleno z důvodu chybějících vhodných alternativ. V průběhu roku 2025 se Bance podařilo příslušné klienty zapojit do podrobných diskusí o stanovení příslušných plánů přechodu. Banka tak nadále podporuje jejich úsilí odklonit se od sektoru energetického uhlí do roku 2030.

Banka si je vědoma toho, že Česká republika se při zajišťování své energetické bezpečnosti spoléhá na jadernou energii. Nové projekty budou financovány pouze v případě, že budou v souladu s taxonomií EU. Již existující projekty bude financovat pouze za následujících podmínek:

— zvyšování bezpečnostních standardů elektráren;
— financování klíčových komponentů potřebných pro provozní bezpečnost;
— výdaje související s ukončením provozu.

Banka bude financovat projekty jaderných elektráren pouze tehdy, pokud jsou nezbytné pro energetickou bezpečnost země a splňují nejvyšší bezpečnostní standardy. Politika také umožňuje financovat projekty související s transformací, zpracováním a skladováním jaderného odpadu.

Ve snaze zachovat biologickou rozmanitost se Banka vyhýbá financování arktického průzkumu ložisek ropy a zemního plynu a nekonvenčních metod těžby, jako je frakování. Financování projektů obnovitelných zdrojů energie, například vodních elektráren, bude poskytnuto pouze tehdy, pokud budou respektovány vymezené chráněné oblasti (např. Natura 2000).

Politika se rovněž zaměřuje na omezení dopadu společensky škodlivých aktivit. Například zavádí omezení půjček pro zbrojní, herní a hazardní průmysl. Banka financuje sektor hazardních her pouze za jasně definovaných podmínek s cílem podpořit volnočasové aktivity a zajistit, aby financovaný klient nepodstupoval riziko negativního dopadu na společnost. Politika také stanovuje pravidla pro financování obranného průmyslu, přičemž lovecké a sportovní zbraně do její působnosti nespadají.

Jako součást Erste Group Bank, která je veřejně obchodovanou společností, jedná Banka v nejlepším dlouhodobém udržitelném zájmu svých beneficientů a dalších zainteresovaných stran. Zmírňování ESG rizik je proto klíčovým motivátorem při integraci principů této politiky, spolu s ochranou reputace Banky a její konkurenceschopnosti. Za implementaci politiky odpovídá vedoucí útvaru Business Tribes. Zásady politiky jsou revidovány alespoň jednou ročně a samotná politika jednou za dva roky. Politika podléhá schválení členem představenstva odpovědným za podniky a trhy, je dostupná všem zaměstnancům na intranetu.

Pro potřeby této politiky zahrnují určité sektory, jako je ropa, plyn, jaderná energetika a obranný průmysl, i části dodavatelského řetězce konečných výrobců. Pro stanovení cíle dekarbonizace jsou však definice odvětví v souladu s definicemi externích organizací, které vypracovávají příslušné scénáře nulových čistých emisí, přičemž pro tento účel se používá hodnocení kapitálového přechodu podle Pařížské dohody (PACTA).

Tato politika se aktuálně vztahuje pouze na Banku. Její implementace v dceřiných společnostech poskytujících korporátní financování byla posunuta na rok 2026 z důvodu plánované změny politiky.

Úvěrová politika pro obnovitelné zdroje energie

Banka má specifickou politiku financování projektů v oblasti obnovitelných zdrojů energie, aby mohla podporovat své klienty prostřednictvím odpovídajících bankovních produktů a služeb na jejich cestě k budoucnosti s menším využitím technologií založených na uhlíku a větším podílem energie z obnovitelných zdrojů. Cílem této politiky je usnadnit investice do projektů obnovitelných zdrojů energie a tím snížit dopad firemních úvěrů na životní prostředí, konkrétně financované emise.

Tato politika se vztahuje na všechny skupiny klientů, včetně klientů z veřejného sektoru a nebankovních finančních institucí. Obchodní zaměření politiky je především na projekty větrné energie, malé vodní elektrárny a solární elektrárny. Banka nabízí různé úvěry, záruční nástroje a dotační překlenovací financování. Politika stanovuje minimální standardy pro financování obnovitelných zdrojů energie a projekty obnovitelných zdrojů považované za úvěruschopné. Klíčové principy této politiky jsou korporátním klientům sdělovány během procesu žádosti o úvěr.

Tato politika souvisí s politikou odpovědného financování a podléhá schválení členem představenstva odpovědného za korporátní bankovnictví a finanční trhy. Politika je revidována každé dva roky a je k dispozici všem zaměstnancům na intranetu.

V současné době se politika vztahuje pouze na Banku a její zavedení v dceřiných společnostech se neplánuje.

Zásady financování komerčních nemovitostí

Cílem této politiky je stanovit pravidla a principy pro transakce s nemovitostmi, které zajistí řádné řízení úvěrového rizika v oblasti nemovitostí, odpovědné korporátní bankovnictví a standardizaci hodnocení úvěruschopnosti nemovitostních projektů. Politika se zaměřuje na minimalizaci dopadu financování nemovitostí na životní prostředí.

Politika stanovuje, že při hodnocení lokality a kvality financovaných aktiv musí být zohledněny ESG faktory, které tvoří součást úvěrového rozhodování. Toto platí pro financování komerčních nemovitostí přesahující hodnotu 20 milionů EUR, přičemž u projektů pod touto prahovou hodnotou je hodnocení doporučeno. Mezi hodnocené faktory patří vliv nové budovy na životní prostředí, energetická náročnost, dopad na potenciální hodnotu budovy, budoucí příjmy z pronájmu, fyzická klimatická rizika a příslušná adaptační nebo zmírňující opatření, která mohou ovlivnit stavební náklady. Tyto faktory jsou zapracovány do technického hodnocení budovy. Analýza také zahrnuje sociální aspekty, jako je přístupnost budovy, vlastnosti chytré budovy, dokumentace, bezpečnost, lokalita a struktura správy a řízení společnosti klienta.

Politika se vztahuje na všechny transakce financování nemovitostí s korporátními klienty. Vlastní ji divize řízení rizik a podléhá schválení manažerem úrovně B-1 odpovědným za řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví. Hlavní cílovou skupinou jsou korporátní klienti. Klíčové principy této politiky jsou korporátním klientům sdělovány během procesu žádosti o úvěr.

Politika je revidována každé dva roky, přičemž poslední revize proběhla v roce 2025, a je dostupná všem zaměstnancům na intranetu. V současné době se politika vztahuje pouze na Banku a její zavedení v dceřiných společnostech se neplánuje.

Kromě výše uvedených zásad se Skupina řídí také metodikou udržitelného financování Erste Group Bank, která byla aktualizována v roce 2025, ale zatím nebyla implementována.

Směrnice pro služební vozidla

Cílem Směrnice pro služební vozidla je podpora udržitelných řešení mobility zaměstnanců Skupiny. Využívání služebních vozů přispívá k emisím skleníkových plynů, včetně emisí CO_2 a ke změně klimatu. Skupina proto podporuje využívání elektromobilů nebo konvenčních automobilů s nízkou spotřebou paliva (nízké emise CO_2 na kilometr), pokud to dává smysl vzhledem ke specifickému využití zaměstnanci.

Politika stanovuje kritéria a pokyny pro vozový park Skupiny, včetně emisních limitů CO_2. Ambicí Skupiny bylo dosáhnout do roku 2025 podílu 25 % elektromobilů ve vozovém parku a do roku 2030 používat výhradně elektromobily, přičemž pokrok v plnění těchto cílů je popsán v kapitole E1-4.

Politika je ve správě oddělení People and Culture, které odpovídá za její implementaci, a podléhá schválení generálním ředitelem, kterému předchází rozhodnutí představenstva. Za řízení vozového parku v souladu s požadavky politiky odpovídá útvar Řízení majetku.

Politika je revidována každé dva roky a je dostupná všem zaměstnancům na intranetu. Politika se vztahuje na Banku a je implementována ve všech dceřiných společnostech s vlastním vozovým parkem.

E1-3 – Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změny klimatu

Akční plány s ohledem na snížení financovaných emisí

Cílem Skupiny je neustále zvyšovat financování přechodu na nulové čisté emise a postupně omezovat financování poskytované odvětvím s vysokým dopadem (s vysokými emisemi skleníkových plynů).

Dekarbonizační páka – snížení selektivního financování sektorů s vysokými emisemi skleníkových plynů

Akční plán pro postupné ukončení financování uhlí

V současné době je uhlí stále důležitým faktorem pro energetickou bezpečnost v regionu střední a východní Evropy a slouží jako významný primární zdroj energie pro dálkové a individuální vytápění.

Skupina se zavázala k postupnému snižování svého financování v oblasti těžby energetického uhlí a výroby energie z energetického uhlí s cílem dosáhnout do roku 2030 nulové expozice. V průběhu roku 2025 Skupina zapojila klienty do podrobných diskusí s cílem stanovit příslušné plány přechodu a podpořit tak jejich úsilí o odchod ze sektoru energetického uhlí v časovém rámci do roku 2030.

Tento akční plán představuje dlouhodobou iniciativu, jejímž cílem je dosáhnout trvalého dopadu na zmírňování změny klimatu.

Dekarbonizační páka – zvýšení financování projektů nebo odvětví s nízkými nebo nulovými emisemi

Akční plán pro zvýšení udržitelného financování

Skupina stanovuje roční cíle pro ukazatel poměru udržitelného financování (SFR) pro portfolio podnikového financování a zvlášť pro portfolio retailových hypoték. Manažeři pro vztahy s korporátními klienty a poradci pro oblast retailových hypoték aktivně vyhledávají udržitelné možnosti financování. Tento akční plán se zaměřuje na zvýšení objemu úvěrů s nižším uhlíkovým dopadem v úvěrovém portfoliu.

Na základě metodiky udržitelného financování Skupina definuje následující kategorie, ve kterých lze financování kvalifikovat jako udržitelné:

1. buď plně vyhovuje příslušným kritériím taxonomie EU pro financování konkrétních účelů nebo obecné (neúčelové) financování, přičemž se zohledňují nejnověji zveřejněná KPI protistrany v souladu s taxonomií, pokud účel financování není znám (více informací viz kapitola o zveřejňování podle taxonomie EU), nebo;
2. činnosti, na něž se vztahuje zjednodušená interní sada kritérií pro vyhodnocení, a to buď prokázáním snížení emisí uhlíku oproti tržnímu standardu, nebo podporou klimatických a environmentálních cílů;
3. podpora projektů nadnárodních institucí v klíčových sektorech;
4. naplnění projektových kategorií dobrovolných rámců;
5. podpora vyhrazených národních programů.

V roce 2026 plánuje Erste Group Bank zpřesnit svůj přístup k udržitelnému financování, aby lépe podpořila dekarbonizační cíle. Jelikož se Skupina řídí metodikou udržitelného financování Erste Group Bank, bude po její aktualizaci postupovat podle nové verze. Záběr udržitelného financování se rozšíří tak, aby zahrnoval širší škálu činností a sektorů s významným dopadem a byl tak relevantnější a více provázaný s vývojem na trhu. Nad rámec energeticky účinných budov a obnovitelných zdrojů energie bude zpřesněný přístup zahrnovat mimo jiné nízkouhlíkovou výrobu, vodní hospodářství a zvyšování efektivity napříč všemi sektory. Aktualizovaná metodika zůstane ukotvena v zavedených standardech a robustním systému řízení, přičemž průběžné zapojování zúčastněných stran zajistí sladění s očekáváními trhu.

Dekarbonizační páka – zvýšení podílu financování transformace, tj. poskytování finančních prostředků dlužníkům, kteří dekarbonizují

Akční plán – Strategie dekarbonizace teplárenství (NACE 35.30)

Skupina připravila strategii zaměřenou na snížení financovaných emisí o 42 % oproti výchozímu roku 2022, přičemž cíle má být dosaženo do roku 2030. Jedná se o absolutní cíl, který odpovídá cílové hodnotě 513,7 tisíc tCO_2e v roce 2030.

Skupina na základě analýzy vnitrostátního plánu v oblasti energetiky a klimatu (NECP) a dalších průzkumů trhu odhaduje, že do roku 2030 bude český teplárenský sektor vyžadovat investice ve výši až 200 miliard Kč. Skupina toto vnímá jako příležitost spolufinancovat zmíněné investice a tím přispět k dekarbonizaci daných sektorů. Skupina plánuje splnění svých cílů prostřednictvím:

— vedení podrobných dialogů s největšími klienty a komunikace o dekarbonizačních cílech Skupiny;
— poskytování obecného poradenství v oblasti ESG příslušným klientům na podporu jejich plánů transformace;
— upřednostňování projektů s významným dopadem na dekarbonizaci v souladu s taxonomií EU a zvýhodňování klientů s transformačními plány pro bankovní financování;

— financování klientů v souladu s politikou odpovědného financování, zejména v otázkách využívání fosilních paliv či jejich postupného opouštění;
— podpory úvěrových aktivit skrze dotační poradenské služby poskytované dceřinou společností Skupiny, Erste Grantika Advisory a.s., která pomáhá klientům identifikovat vhodné dotační programy a realizovat opatření, která by jinak nebyla ekonomicky proveditelná.

Skupina zavedla měsíční monitoring postupu v dekarbonizaci a plánuje pravidelné roční aktualizace své strategie.

Akční plán – Strategie dekarbonizace sektoru výroby elektřiny (NACE 35.11)

Skupina připravila strategii zaměřenou na snížení financovaných emisí o 54 % oproti výchozímu roku 2022, přičemž cíle má být dosaženo do roku 2030. Jedná se o absolutní cíl, který odpovídá cílové hodnotě 237,6 kgCO_2e/MWh v roce 2030.

Skupina na základě analýzy NECP a dalších průzkumů trhu odhaduje, že do roku 2030 bude český sektor výroby, akumulace a distribuce elektřiny vyžadovat investice ve výši přibližně 700 mld. Kč. Skupina hodlá podpořit tuto transformaci na obnovitelné zdroje zvýšením podílu udržitelného financování projektů, které urychlují přechod na čistší zdroje energie, včetně solární a větrné energie, bateriové akumulace a jaderné energetiky.

Skupina plánuje dosáhnout svého cíle prostřednictvím:

— poskytování financování a obecného ESG poradenství klientům na podporu jejich plánů transformace;
— upřednostňování financování obnovitelných a jiných nízkouhlíkových technologií při současném postupném nahrazování nebo vyřazování uhlí a podpoře přechodových řešení, jako jsou zemní plyn a biometan;
— dialogu s největšími klienty o jejich dekarbonizačních strategiích, včetně plánování přechodu, emisních trajektorií a technologického mixu při posuzování nového financování či revizích stávajících úvěrů;
— podpory úvěrových aktivit prostřednictvím Erste Grantika Advisory, a.s., která klientům pomáhá identifikovat vhodné dotační programy a realizovat opatření, jež by jinak nebyla ekonomicky proveditelná.

Akční plán – Strategie dekarbonizace automobilového sektoru (NACE 29.10)

Skupina připravila strategii zaměřenou na snížení financovaných emisí o 32 % oproti výchozímu roku 2023, přičemž cíle má být dosaženo do roku 2030. Jedná se o absolutní cíl, který odpovídá cílové hodnotě 117,0 gCO_2e/km v roce 2030.

Skupina usiluje o podporu přechodu k nízkoemisní mobilitě financováním projektů, které urychlují zavádění bateriových elektrických a vodíkových vozidel, pokročilých baterií a dobíjecí infrastruktury. Skupina vede dialog s výrobci originálního vybavení (OEM) a klíčovými dodavateli s cílem podpořit dekarbonizaci v celém životním cyklu vozidla i napříč dodavatelskými řetězci, a tím podpořit přechod k udržitelnějším dopravním řešením.

Skupina plánuje dosáhnout svého cíle prostřednictvím:

— spolupráce s etablovanými OEM a klíčovými dodavateli s jasně stanovenými cíli snižování emisí, včetně podpory jejich přechodu na nízkoemisní vozidla a zajištění souladu s regulačními standardy;
— zohlednění dopadů elektromobility na výrobu u dodavatelů a případných investic do nových technologií;
— podpory inovativních projektů v oblastech, jako jsou pokročilé baterie, zelený vodík, dobíjecí infrastruktura, pokročilá biopaliva a digitální řešení, včetně autonomního řízení.

Akční plán – Strategie dekarbonizace pro sektor výroby železa a oceli (NACE 24.10, 24.20 a 25.51, 24.52)

Skupina připravila strategii zaměřenou na snížení financovaných emisí o 22 % oproti výchozímu roku 2023, přičemž cíle má být dosaženo do roku 2030. Jedná se o absolutní cíl, který odpovídá cílové hodnotě 1,5 tCO_2e na tunu oceli v roce 2030.

Skupina usiluje o podporu přechodu na nízkoemisní výrobu oceli financováním projektů, které urychlují zavádění nízkouhlíkových výrobních technologií, obnovitelných zdrojů energie, rozšiřování recyklačních kapacit a inovativních dekarbonizačních řešení. Skupina vede dialog s výrobci oceli a zpracovateli kovů, aby podpořila snižování emisí napříč výrobními procesy a přispěla k přechodu na udržitelnější výrobní postupy v tomto emisně náročném odvětví.

Skupina plánuje dosáhnout svého cíle prostřednictvím:

— poskytování financování a obecného poradenství v oblasti ESG na podporu přechodových plánů klientů;
— spolupráce s klienty, kteří se odklánějí od vysoce emisních výrobních cest – zejména tím, že snižují závislost na technologii vysokých pecí a kyslíkových konvertorů (BF-BOF), zvyšují podíl elektrických obloukových pecí (EAF), recyklovaného šrotu a nízkoemisní oceli ve svém výrobním mixu, včetně podpory inovativních projektů, jako jsou instalace obnovitelných zdrojů energie, řešení zachycování uhlíku a zvyšování energetické účinnosti;
— zaměření na odolné obchodní modely, jako jsou vertikálně integrovaní výrobci, výrobci specializovaných produktů či produktů s vysokou přidanou hodnotou, společnosti s diverzifikovanými dodavatelskými řetězci a zákaznickou základnou a společnosti působící v recyklaci kovů či v řešeních oběhového hospodářství.

V uplynulých letech a ke konci roku 2025 neměla Skupina žádnou významnou expozici vůči klientům v sektoru výroby cementu, kteří spadají do vymezeného rozsahu dekarbonizace, a expozice vůči sektoru výroby železa a oceli zůstala omezená. Pro oba sektory byly připraveny sektorově specifické strategie dekarbonizace, ty však vzhledem k omezené expozici nebyly formálně schváleny. Ačkoli byla vypracována strategie dekarbonizace pro sektor výroby cementu (NACE 23.51), není zde podrobně popsána vzhledem k absenci klientů spadajících do jejího rozsahu. Pokud by Skupina začala financovat klienty v sektoru výroby cementu, strategie vymezuje preferované činnosti a technologie, které by byly podporovány v souladu s dekarbonizačními cíli.

Akční plán na podporu domácností ve zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Banka zřídila specializované call centrum pro pomoc domácnostem při zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu. Tým call centra klientům pomáhá porozumět dostupným dotacím a procesu podávání žádostí. Banka spolupracuje se sítí ověřených partnerů poskytujících odborné poradenství při renovacích starších domů a výběru technologií vhodných pro zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu. Tato řešení pomáhají klientům přizpůsobit se klimatickým změnám a současně minimalizovat svou ekologickou stopu. Úsilí se zaměřuje na zvýšení podílu udržitelného financování, přičemž prioritou je podpora financování nemovitostí s nízkou spotřebou energie, a to jak pro nákup, tak pro výstavbu. Financování je realizováno prostřednictvím specializovaných produktů, jako je Hypotéka pro budoucnost nebo Úvěr pro budoucnost s dotací.

Banka aktivně oslovuje domácnosti s nízkou energetickou účinností a poskytuje jim poradenství zaměřené na zlepšení energetické náročnosti jejich domovů, včetně možnosti vládních dotací. Přestože konkrétní výpočty zatím nejsou k dispozici, předpokládá se, že výsledkem těchto opatření je snížení uhlíkové stopy hypotečního portfolia díky lepší energetické účinnosti domácností.

Kampaň zahájená v dubnu 2024 má v první fázi cíl zapojit 50 000 domácností, zaměřit se na nemovitosti s nejnižší energetickou účinností a řešit otázku financovaných emisí o objemu 210 859 tun CO_2e. Jakmile budou osloveny všechny vybrané domácnosti, bude zahájena další fáze. K 31. prosinci 2025 bylo kontaktováno 57 % domácností (2024: 33 %). Klienti reagují pozitivně a mají zájem o podrobnější poradenství v oblasti energeticky úsporného a udržitelného bydlení a případných renovačních projektů. Dne 1. září 2025 byla kampaň přepracována tak, aby zahrnovala podporu odborníků ze specializovaného týmu call centra, kteří klientům poskytují dodatečné poradenství.

Tato kampaň představuje dlouhodobou iniciativu, která má za cíl trvalý dopad v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

Akční plán pro zlepšení kvality dat pro výpočty financovaných emisí

Skupina pokračuje ve zlepšování kvality dat pro výpočty financovaných emisí shromažďováním:

— údajů z energetických štítků (EPC) nemovitostí financovaných Skupinou a/nebo přímým měřením jejich spotřeby energie a uchováváním těchto dat;
— informací o přímých emisí CO_2e nebo spotřeby primární energie podle údajů na energetických štítcích;
— dat o účelu financování (využití výnosů) u úvěrů zajištěných komerčními a rezidenčními nemovitostmi;
— konkrétních emisních údajů od klientů prostřednictvím ESG dotazníků a auditovaných výročních zpráv;
— informací z energetických štítků rezidenčních nemovitostí při dotačním poradenství a konzultacích ohledně snížení budoucí energetické náročnosti bydlení.

Cílem tohoto akčního plánu je získat přesnější data, která umožní stanovit relevantnější cíle dekarbonizace portfolia. Tento proces zahrnuje průběžné zlepšování kvality dat pro vykazované cíle financovaných emisí.

Od roku 2025 Skupina používá model pro výpočet vlivů klimatických scénářů na portfolio korporátních klientů na základě scénářů NGFS.

Tento akční plán představuje dlouhodobou iniciativu, která má za cíl trvalý dopad v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

Akční plány s ohledem na emisní cíle vlastních provozních činností

Skupina připravila strategii snižování emisí z vlastních provozních činností, která se zaměřuje na klíčové oblasti: správu vozového parku, údržbu nemovitostí, řízení dodávek energie a nakládání s odpady.

Dekarbonizační páka – zvýšení energetické účinnosti

Akční plán elektrifikace vozového parku

Cílem Skupiny je přechod na plně elektrický firemní vozový park do roku 2030, přičemž krátkodobým cílem je dosáhnout 25 % podílu elektromobilů do roku 2025. Ke konci roku 2025 Skupina dosáhla 36% podílu elektrických vozů ve svém vozovém parku, čímž předčila svůj cíl pro rok 2025.

Firemní vozový park Skupiny zahrnuje benefitní vozy pro management (statusové vozy), přidělené vozy pro zaměstnance (pracovní vozy) pro služební cesty i soukromé použití a sdílené vozy pro služební cesty zaměstnanců. Většina vozidel je pronajímána, přičemž všechny leasingy jsou vykazovány v souladu s IFRS 16 Leasingy v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v položce Hmotný majetek a práva k užívání majetku. Malá část vozového parku je vlastněná přímo Skupinou.

Pro dosažení stanovených cílů Skupina průběžně obměňuje a optimalizuje vozový park se zaměřením na nízkoemisní a bezemisní vozidla a realizuje následující kroky:

— pravidelný monitoring trhu s elektromobily za účelem výběru nejvhodnějších vozidel pro provozní a obchodní účely;
— sestavení ročního distribučního plánu, který minimalizuje negativní dopady na provozní a obchodní aktivity a zajišťuje bezpečí a pohodlí zaměstnanců;
— implementace centralizované databáze vozového parku s technickými parametry v rámci interních systémů;
— pravidelný monitoring využití vozového parku, což by mohlo vést k zavedení systému spolujízd;
— od roku 2027 bude interní pronájem zahrnovat pouze elektromobily (od roku 2023 pouze plug-in hybridy nebo elektromobily).

Akční plán pro zlepšení správy a údržby všech nemovitostí

Cílem Skupiny je optimalizovat a efektivně využívat své prostory a současně minimalizovat jejich dopad na životní prostředí, zvýšit bezpečnost a komfort uživatelů a zároveň snížit náklady na provoz a údržbu. Pro dosažení tohoto cíle plánuje:

— pravidelné energetické audity a sledování udržitelnosti budov na základě interně vypracovaných kritérií a dalších parametrů, jako jsou například chytré měřiče nebo energetické pasy;
— plánování rekonstrukcí a modernizací budov dle každoročně schváleného plánu údržby a investic;
— pokračovat v rozšiřováním sítě vlastních nabíjecích stanic pro elektromobily;
— instalaci a využívání obnovitelných zdrojů energie, jako jsou solární panely, tepelná čerpadla nebo jiné alternativní zdroje energie, pokud je to technicky a finančně proveditelné s přihlédnutím k požadavkům památkové ochrany daných budov;
— do roku 2030 instalovat chytré měřiče ve všech budovách, kde je Skupina přímým spotřebitelem energie, a integrovat jejich odečty do jedné aplikace pro měření uhlíkové stopy budov v téměř reálném čase.

Do roku 2030 plánuje Skupina snížit plochu svých nemovitostí v souladu s politikou flexibilní práce a stěhováním do nového sídla, jehož výstavba byla zahájena v roce 2024 a dokončena má být do konce roku 2027. Modernizovaná budova splňující přísná ekologická kritéria a efektivní využití prostor přispějí k nižším emisím, přičemž optimalizace pobočkové sítě prostřednictvím digitalizace a modernizace bude zahrnovat i principy udržitelnosti.

Tento akční plán představuje dlouhodobou iniciativu s cílem dosáhnout trvalých výsledků v oblasti energetiky.

V roce 2025 Skupina posoudila finanční zdroje související s implementací akčních plánů týkajících se změny klimatu, včetně analýzy historických výdajů a očekávaných budoucích nákladů. Na základě tohoto posouzení byly související náklady vyhodnoceny jako nevýznamné, s výjimkou nákladů souvisejících s akčním plánem pro zlepšení správy a údržby všech nemovitostí, které představují ESG složku kapitálových výdajů na dlouhodobý hmotný majetek. Tyto ESG investice tvoří přibližně 10 % ročních přírůstků kapitálových výdajů na dlouhodobý hmotný majetek, s výjimkou ČS NHQ s.r.o.

E1-4 – Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina si stanovila následující klíčové cíle v oblasti emisí skleníkových plynů:

— cíle dekarbonizace portfolia;
— cíle udržitelného financování;
— cíl nulových čistých emisí rámce 1 a rámce 2;
— cíl elektrifikace vozového parku.

Cíle Skupiny pro dekarbonizaci portfolia byly původně schválené představenstvem Banky v roce 2023, další cíle následně v roce 2024. Všechny tyto cíle byly předloženy příslušným dceřiným společnostem Skupiny a byly opětovně schváleny v roce 2025. Kromě změn uvedených v kapitole BP-2 a změn výchozích dat pro dekarbonizační cíle v oblasti nemovitostí, jak je dále popsáno v této kapitole, nedošlo k žádným úpravám.

Cíl snížení financovaných emisí nebo cíl dekarbonizace portfolia

V souladu s plánem dosažení čistých nulových emisí vypracovaným Mezinárodní energetickou agenturou (IEA) plánuje Skupina snížit financované emise úvěrového portfolia, tj. rámce 3, kategorie 15 – Financované emise podle dokumentu GHG Protocol. Cílem je dosáhnout nulových čistých emisí v úvěrovém portfoliu do roku 2050. Tento cíl je stanoven na úrovni Skupiny, přičemž jeho měření nebylo ověřeno žádným externím subjektem.

V roce 2023 byly schváleny konsolidované cíle Erste Group Bank, na jejichž základě si Skupina stanovila vlastní dekarbonizační cíle pro jednotlivá dílčí úvěrová portfolia. Cíle byly stanoveny a odvozeny od cílů Erste Group Bank, která spolupracovala s vedoucími pracovníky klientů, odborníky z oboru a poradci v oblasti udržitelnosti, aby zajistila, že cíle Erste Group Bank jsou ambiciózní a zároveň v souladu s širšími standardy a očekáváními v oboru. Tyto cíle vycházejí z dobře zdokumentovaných klimatických referenčních scénářů, které stanovují minimální střednědobé (2030) a dlouhodobé (2050) cíle, porovnávané s výchozími roky 2022 a 2023. V těchto výchozích letech byly provedeny první výpočty financovaných emisí vybraných dílčích portfolií, díky čemuž bylo možné stanovit dekarbonizační cíle pro rok 2023. Skupina ověřila dosažitelnost svých cílů modelováním budoucího vývoje portfolia, zohledněním projekcí jeho růstu a přihlédnutím k národním plánům České republiky v oblasti energetiky a klimatu. Pro porovnání cílů Skupiny byly využity scénáře vyvinuté IEA pro výrobu elektřiny, tepla a páry, automobilový sektor a výrobu železa a oceli byly porovnány se scénářem IEA Net Zero Emissions by 2050 (NZE2050), který odpovídá cíli omezení globálního oteplování na 1,5 °C.

Cíle dekarbonizace portfolia nemovitostí Skupiny jsou vymezeny pro klienty spadající do rozsahu realitního modulu PCAF a pokrývají emise v rámcích 1 a 2. Jak bylo uvedeno ve zprávě podle CSRD za rok 2024, Skupina proaktivně zvažovala přenastavení výchozích dat těchto cílů, protože stávající úroveň závazku nebyla sladěna se scénářem 1,5 °C.

V roce 2025 se Erste Group Bank rozhodla provést přenastavení výchozích dat svých cílů dekarbonizace portfolia nemovitostí po zavedení významných vylepšení realitního modulu PCAF, včetně rozšíření rozsahu, zavedení proxy modelu energetických štítků založeného na strojovém učení a zohlednění označení „financovaná nemovitost“, a také po aktualizaci Národních klimaticko-energetických plánů členských států EU. Následně Skupina provedla přenastavení výchozích dat těchto cílů s výchozím bodem k 2024. Revidované cíle byly schváleny představenstvem.

Metodický přístup přenastavení výchozích dat kombinoval proprietární interní model s hodnocením trajektorie založeným na vědecky podložených cílech. Interní model simuluje vývoj emisní intenzity portfolia na základě dat na úrovni aktiv, charakteristik energetické náročnosti a tržních předpokladů. Paralelně je aplikována vědecky podložená dekarbonizační trajektorie za využití metodiky SBTi SDA v souladu se scénářem 1,5 °C (vycházející z trajektorií CRREM). Oba přístupy umožňují Skupině sledovat a řídit intenzitu fyzických emisí tohoto portfolia prostřednictvím metriky měřící množství emisí CO_2e na metr čtvereční ($kgCO_2e/m^2$). Pro externí benchmarking výsledků interního modelu a posouzení implikovaného teplotního sladění byla provedena analýza pomocí modelu X-Degree Compatibility (XDC) vyvinutého společností Right° based on science GmbH.

Aktualizace výchozích dat – hypoteční úvěry

Externí benchmarking s využitím modelu XDC ukazuje, že aktuální trajektorie portfolia hypotečních úvěrů Skupiny do roku 2050 (cíl: 7,5 $kgCO_2e/m^2$) odpovídá trajektorii oteplení o 2,2 °C. Aktualizovaný cíl dekarbonizace portfolia hypotečních úvěrů je dosáhnout 28% snížení intenzity fyzických emisí portfolia do roku 2030, a to z výchozí hodnoty 69,7 $kgCO_2e/m^2$ (2024) na 50,4 $kgCO_2e/m^2$. Portfolio je převážně tvořeno retailovými objemy. Skupina průběžně sleduje pokrok v této oblasti. Průběžné výsledky za rok 2025 ukazují pokles na 67,1 $kgCO_2e/m^2$.

Dekarbonizace segmentu rezidenčních hypoték je nadále vysoce závislá na krocích vlády, regulatorních pobídkách a tempu dekarbonizace národní energetické soustavy – tedy v oblastech, kde je v České republice pokrok aktuálně omezený. Dosažení trajektorie oteplení o 1,5 °C by vyžadovalo rozsáhlé renovace budov, významná zlepšení energetické účinnosti a rychlý přechod k nízkouhlíkovým technologiím vytápění. Tyto změny se zásadně opírají o externí faktory, jako je dostupnost veřejných dotací, předvídatelné dlouhodobé rámce, zjednodušené povolovací postupy a akcelerace dekarbonizace národní elektrické sítě. V současnosti je pokrok v těchto oblastech nerovnoměrný a domácnosti nadále čelí značné finanční zátěži. Externí podmínky proto omezují proveditelnost dosažení dekarbonizační trajektorie tohoto portfolia, které by bylo plně sladěné s Pařížskou dohodou.

Vzhledem k prioritě Skupiny podporovat klienty ve snižování uhlíkové stopy jejich nemovitostních aktiv přijala Skupina obezřetnou a odpovědnou úroveň závazku, která podporuje dekarbonizaci bytového fondu při zachování dostupnosti, inkluze a přístupu k financování. S vývojem regulatorních rámců a posilováním vládních pobídek Skupina tuto úroveň přehodnotí, aby zachovala soulad s širší transformací sektoru nemovitostí.

Aktualizace výchozích dat – komerční nemovitosti

Externí benchmarking s využitím modelu XDC ukazuje, že aktuální trajektorie portfolia komerčních nemovitostí Erste Group Bank do roku 2050 (cíl: 4,1 $kgCO_2e/m^2$) odpovídá trajektorii oteplení o 1,7 °C, což potvrzuje dříve nastavenou úroveň závazků Skupiny (viz zpráva podle CSRD za rok 2024). Aktualizovaný cíl dekarbonizace portfolia komerčních nemovitostí je dosáhnout 31 % snížení intenzity fyzických emisí do roku 2030, a to z výchozí hodnoty 47,2 $kgCO_2e/m^2$ (2024) na 32,5 $kgCO_2e/m^2$. Portfolio je převážně tvořeno objemy v korporátním segmentu, zejména v dílčím segmentu komerčních nemovitostí a malých a středních podniků. Skupina průběžně sleduje pokrok v této oblasti. Průběžné výsledky za rok 2025 ukazují pokles na 44,8 $kgCO_2e/m^2$.

Od roku 2030 plánuje Skupina každých pět let aktualizovat výchozí rok pro cíle snižování emisí skleníkových plynů. Níže uvedená tabulka zobrazuje cíle snížení financovaných emisí pro jednotlivá dílčí portfolia úvěrového portfolia. Dílčí portfolia odpovídají sektorům ekonomiky definovaným v klasifikaci NACE. Úvěrové expozice jsou tedy zahrnuty v daném dílčím portfoliu podle čtyřmístného kódu NACE, který představuje klasifikaci ekonomických aktivit v EU a poskytuje rámec pro sběr a prezentaci statistických údajů s rozpadem podle ekonomických činností. Skupina využívá kódy NACE hlášené zákazníky, kteří jsou povinni uvést kód nejrozšířenější ekonomické činnosti podle pravidel Českého statistického úřadu.

Rozložení cíle dekarbonizace portfolia (cíl snížení financovaných emisí)

Sektor	Jednotka	Metodika	Scénář/ Cesta	Emisní rámec	Výchozí Rok	Výchozí Hodnota	Cíle 2030	Cíle 2050
Hypotéky	$kgCO_2e/m^2$	Interní model	XDC ITR 2,2 °C	1 a 2	2024	69,7	50,4	7,5
Komerční nemovitosti	$kgCO_2e/m^2$	Interní model	XDC ITR 1,7 °C	1 a 2	2024	47,2	32,5	4,1
Výroba elektřiny	$kgCO_2e/MWh$	PACTA	IEANZE2050	1 a 2	2022	520,3	237,6	32,6
Výroba tepla a páry	tisíc tCO_2e	SBTi AC	IEA NZE2050	1 a 2	2022	885,8	513,7	88,6
Automobilový průmysl	gCO_2e/km	PACTA	IEA NZE2050	1, 2 a 3	2023	172,0	117,0	40,0
Výroba železa a oceli[34]	tCO_2e/tuna oceli	PACTA	IEA NZE2050	1 a 2	2023	1,9	1,5	n/a

Tabulka uvádí financované emise rámce 3, kategorie 15 – Investice, přičemž sloupec „Rámec emisí“ uvádí, že vykázané údaje představují emise rámce 1 a 2 spojené se segmenty portfolia, přičemž v případě automobilového průmyslu jsou zahrnuty i emise rámce 3, protože nejvýznamnější činností produkující emise je vlastní používání osobních automobilů (emise rámce 3 navazujícího hodnotového řetězce).

Pokrok v plnění cílů snižování emisí (dekarbonizace)

Sektor	Jednotka	Metodika	Scénář/ Cesta	Výchozí Rok	Výchozí Hodnota	2025 Rok	2025 % Snížení	Cíle 2030	Cíle 2050
Hypotéky	$kgCO_2e/m^2$	Interní model	XDC ITR 2,2 °C	2024	69,7	67,1	-4%	50,4	7,5
Komerční nemovitosti	$kgCO_2e/m^2$	Interní model	XDC ITR 1,7 °C	2024	47,2	44,8	-5%	32,5	4,1
Výroba elektřiny	$kgCO_2e/MWh$	PACTA	IEANZE2050	2022	520,3	255,7	-51%	237,6	32,6
Výroba tepla a páry	tisíc tCO_2e	SBTi AC	IEA NZE2050	2022	885,8	295,3	-67%	513,7	88,6
Automobilový průmysl	gCO_2e/km	PACTA	IEA NZE2050	2023	172,0	145,5	-15%	117,0	40,0
Výroba železa a oceli	tCO_2e/tuna oceli	PACTA	IEA NZE2050	2023	1,9	1,0	-47%	1,5	n/a

Sektor	Jednotka	Metodika	Scénář/ Cesta	Výchozí Rok	Výchozí Hodnota	2024 Rok	2024 % Snížení	Cíle 2030	Cíle 2050
Hypotéky	$kgCO_2e/m^2$	Interní model	IEAB2DS	2022	48,1	56,4	17%	27,6	0,8
Komerční nemovitosti	$kgCO_2e/m^2$	Interní model	IEAB2DS	2022	68,6	60,8	-11%	34,4	1,0
Výroba elektřiny	$kgCO_2e/MWh$	PACTA	IEANZE2050	2022	520,3	335,7	-35%	237,6	32,6
Výroba tepla a páry	tisíc tCO_2e	SBTi AC	IEA NZE2050	2022	885,8	443,6	-50%	513,7	88,6
Automobilový průmysl	gCO_2e/km	PACTA	IEA NZE2050	2023	172,0	175,8	2%	117,0	40,0
Výroba železa a oceli	tCO_2e/tuna oceli	PACTA	IEA NZE2050	2023	1,9	0,8	-57%	1,5	n/a

V oblasti hypoték vedlo zlepšení kvality dat financovaných emisí ke zvýšení emisní intenzity mezi roky 2024 a 2025 a vyvolalo aktualizaci výchozích dat popsanou výše. Základní portfolio financovaných nemovitostí však zůstává strukturálně beze změny a nadále zlepšuje svou energetickou účinnost. V kombinaci s přeměnou energetického mixu v České republice směrem k obnovitelným zdrojům to vede k postupné dekarbonizaci hypotečního portfolia Skupiny, což dokládá pokles z výchozích hodnot za březen 2025 ve výši 69,7 $kgCO_2e/m^2$ na 67,1 $kgCO_2e/m^2$ ke konci roku 2025.

V segmentu komerčních nemovitostí vedlo zpřesnění výpočtu financovaných emisí, popsanou výše, ke snížení emisní intenzity mezi roky 2024 a 2025 a aktualizaci výchozích dat popsané výše. Základní portfolio financovaných nemovitostí však zůstává strukturálně beze změny a nadále zlepšuje svou energetickou účinnost. V kombinaci s přeměnou energetického mixu v České republice směrem k obnovitelným zdrojům to vede k postupné dekarbonizaci portfolia komerčních nemovitostí Skupiny, což dokládá pokles z výchozích hodnot za 2024 ve výši 47,2 $kgCO_2e/m^2$ na 44,8 $kgCO_2e/m^2$ ke konci roku 2025.

Ve výrobě elektřiny klesla emisní intenzita z 335,7 $kgCO_2e/MWh$ v roce 2024 na 255,7 $kgCO_2e/MWh$ v roce 2025. Skupina nadále vyhledává příležitosti k financování projektů v oblasti obnovitelných a nízkouhlíkových zdrojů energie a podporuje transformaci klíčových výrobců elektřiny v České republice. Celková emisní intenzita portfolia výrobců elektřiny závisí na jeho aktuální struktuře (včetně treasury transakcí, jako jsou reverzní repo operace)

(34) Pro odvětví výrobců železa a oceli nebyly stanoveny žádné dlouhodobé cíle pro rok 2050, protože technologická nejistota – například vývoj alternativních paliv, jako je vodík, na konkurenceschopnou průmyslovou úroveň – je stále příliš vysoká. Probíhají práce na zlepšení podkladů pro dlouhodobé cíle, aby bylo možné v následujících letech stanovit konkrétní cíle do roku 2050.

a kolísá mezi jednotlivými čtvrtletími. Dlouhodobý trend však ukazuje setrvalý pokles emisní intenzity v souladu s cílem Skupiny, což dokládá meziroční pokles mezi roky 2024 a 2025.

Ve výrobě tepla a páry vyplývá pokračující pokles financovaných emisí ze snížené expozice v daném segmentu – expozice meziročně klesla o 23 % a celkové financované emise poklesly ještě rychleji, meziročně o 33 %.

V automobilovém sektoru se emisní intenzita vrátila na dekarbonizační trajektorii nastavenou Skupinou a v roce 2025 dosáhla 145,5 gCO_2e/km (2024: 175,8 gCO_2e/km). Hlavním faktorem bylo složení klientského portfolia ve faktoringu a pokrok v dekarbonizaci klientů. Ačkoli portfolio výroby automobilů Skupiny zahrnuje společnosti napříč dodavatelským řetězcem automobilové výroby, cíl dekarbonizace je stanoven pouze pro výrobce osobních automobilů.

Ve výrobě železa a oceli byl cíl nastaven s dostatečnou rezervou, aby umožnil financování přechodu od kyslíkových konvertorů v České republice. Tyto transakce byly odloženy a v důsledku toho je cíl aktuálně plněn. Intenzita nepatrně vzrostla z 0,8 tCO_2e na tunu oceli v roce 2024 na 1,0 tCO_2e na tunu oceli v roce 2025 v důsledku složení klientského portfolia ve faktoringu.

Skupina se zaměřuje na stabilní růst portfolia. Složení úvěrového portfolia z hlediska ekonomických sektorů je meziročně stabilní a podléhá limitům koncentrace. S výjimkou přenastavených výchozích dat pro cíle dekarbonizace portfolia nemovitostí s použitím výchozích dat k 2024 Skupina zvolila výchozí roky 2022 a 2023 v souladu s Erste Group Bank a považuje je za obecně reprezentativní. Tyto cíle jsou aktivně podporovány implementací politiky odpovědného financování.

Skupina pečlivě sleduje svá portfolia v oblasti ropy a zemního plynu a výroby cementu a dosud si pro tato odvětví nestanovila cíl dekarbonizace. Skupina se zavázala, že nebude rozšiřovat svou expozici vůči financování průzkumu těžby ropy a zemního plynu, pokud to nebude mít zásadní význam pro nezávislost na Rusku a nebude to nezbytné pro národní energetickou bezpečnost v rámci Evropy. Skupina bude poskytovat bankovní služby v souladu se svou politikou odpovědného financování.

Skupina uznává zvýšení podílu financování transformace, tedy poskytování finančních prostředků dlužníkům, kteří provádějí dekarbonizaci, jako klíčový nástroj ke zmírňování změny klimatu. V současnosti však nedefinuje konkrétní příspěvky této páky a jednotlivých akčních plánů ke svým cílům snižování emisí skleníkových plynů podle rámce 1, 2 a 3.

Vývoj metrik a jejich porovnávání se stanovenými cíli je pravidelně sledován a prezentován vedení, včetně představenstva.

Cíle udržitelného financování

Banka stanovila cíl pro poměr udržitelného financování (SFR) samostatně pro své portfolio korporátního financování a portfolio retailových hypoték. Kromě toho každý rok stanovuje absolutní objemové plány pro nové financování, které splňuje kritéria udržitelného financování. V současné době je tento cíl aplikován pouze na Banku a nezahrnuje dceřiné společnosti. Banka si je vědoma významu navýšení financování projektů a odvětví s nízkými nebo nulovými emisemi jako klíčového nástroje dekarbonizace v rámci své strategie zmírňování změny klimatu. Aktuálně však nesleduje kvantitativní příspěvky této strategie ani jednotlivých akčních plánů ke svým cílům snižování emisí skleníkových plynů na úrovni jednotlivých rámců (1, 2 a 3).

Cíle udržitelného financování řeší problémy spojené s přizpůsobováním se změně klimatu, zmírňováním změny klimatu a zaváděním obnovitelných zdrojů energie tím, že se snaží minimalizovat úvěrová rizika způsobená fyzickými riziky souvisejícími s klimatem, která vedou ke znehodnocení zajištění a negativním dopadům na obchodní model i finanční stabilitu dlužníků, využít příležitostí, jako jsou investice do projektů obnovitelných zdrojů energie, zvýšit pozitivní dopady financováním řešení pro přizpůsobování se změně klimatu a dekarbonizačních plánů zákazníků a zmírnit změnu klimatu snížením financovaných emisí CO_2e.

Portfolio retailových hypoték

V portfoliu retailových hypoték je cílem Banky dosáhnout ukazatele SFR ve výši 15 % do roku 2027. K dosažení tohoto cíle Banka stanovuje roční operační plán. Tyto operační plány jsou stanoveny v EUR a pro účely vykazování se přepočítávají směnným kurzem k rozvahovému dni.

Pro rok 2025 byl plán nového udržitelného financování nastaven na 6,7 mld. Kč (2024: 2,1 mld. Kč) a byl překročen, jelikož byly v oblasti udržitelného financování retailových hypoték poskytnuty závazky ve výši 13,4 mld. Kč (2024: 6,3 mld. Kč). Ukazatel SFR v oblasti retailových hypoték Banky činil k 31. prosinci 2025 7,4 % (2024: 6,6 %). Operační plán nového udržitelného financování portfolia retailových hypoték v roce 2026 byl stanoven na 11,7 mld. Kč.

Nárůst SFR v roce 2025 (z 6,6 % na 7,4 %) byl způsoben silnou výkonností u nových transakcí udržitelného financování v roce 2025 (cíl byl splněn přibližně na 199 %, jak je popsáno výše).

Korporátní portfolio

V portfoliu korporátního financování je cílem Banky dosáhnout ukazatele SFR ve výši 25 % do roku 2026. K dosažení tohoto cíle Banka stanovuje roční operační plán. Tyto operační plány jsou stanoveny v EUR a pro účely vykazování se přepočítávají směnným kurzem k rozvahovému dni.

Pro rok 2025 byl plán nového udržitelného financování stanoven na 20,1 mld. Kč (2024: 9,1 mld. Kč) a byl překročen, protože závazky v oblasti nového udržitelného financování korporátního portfolia dosáhly částky 32,4 mld. Kč (2024: 25,3 mld. Kč). Ukazatel SFR v oblasti korporátního financování Banky k 31. prosinci 2025 činil 25,4 % (2024: 20,0 %). Operační plán pro nové udržitelné financování korporátního portfolia na rok 2026 byl stanoven na 24,97 mld. Kč.

V roce 2025 Banka překročila své cíle pro objem nového udržitelného financování a poměr udržitelného financování, a to především díky dobrým výsledkům ve financování energeticky účinných projektů v oblasti nemovitostí a obnovitelných zdrojů energie. Do budoucna bude nadále podporovat klienty v jejich udržitelných transformacích prostřednictvím poradenských služeb a financování. V korporátním segmentu již Banka dosáhla cíle

SFR pro rok 2026 (25 %), a to zejména díky silným výsledkům v oblasti transakcí udržitelného financování v roce 2025 (cíl by splněn přibližně na 161 %, jak je popsáno výše).

Pokrok v plnění cílů udržitelného financování

	Ukazatel	2025	2024	Cílový rok	Cíl
Udržitelné korporátní financování	% portfolia korporátního financování	25,4%	20,0%	2026	25%
Udržitelné retailové hypotéky	% portfolia retailových hypoték	7,4%	6,6%	2027	15%

Cíle byly nastaveny a odvozeny z cílů Erste Group Bank, která shromáždila podněty a doporučení prostřednictvím bilaterálních jednání, konferencí a dialogu s dohledovými a regulačními orgány, investory, analytiky a ratingovými agenturami, stejně jako s nevládními organizacemi a akademickými a environmentálními institucemi. Doporučení odborníků byla následně začleněna do procesu stanovování cílů. Vývoj metrik a jejich porovnávání se stanovenými cíli je pravidelně sledován a prezentován vedení, včetně představenstva.

Ačkoli pro oblast udržitelnosti Přizpůsobování se změně klimatu není stanoven formalizovaný cíl, Skupina i nadále realizuje řadu iniciativ v této oblasti, jak je popsáno v kapitole E1-3, a zvažuje možnosti stanovení měřitelného cíle do budoucna.

Cíle v oblasti emisí z vlastních provozních činností

Cíle v oblasti nulových emisí rámce 1 a 2

V rámci nulových čistých emisí si Skupina klade za cíl snížit emise z vlastních provozních činností, tj. emise rámce 1 a 2 (měřených podle tržního přístupu pro rámec 2) podle definic GHG Protocol, o 90 % do roku 2030 oproti výchozímu stavu 27 537 tun CO_2e v roce 2017. Výchozí údaje z roku 2017 reflektují pouze emise Banky, protože tehdejší měření byla omezená a nezahrnovala dceřiné společnosti. Cíl snížení se však vztahuje na celou Skupinu, což ho činí ještě odvážnějším. Původní cíl stanovený v roce 2021 ukládal 80% snížení a byl definován jako procentuální snížení (nikoli v absolutních číslech) celkově pro rámce 1 i 2 a nebyl stanoven jako vědecky podložený. V roce 2025 má Skupina novou úroveň závazku, a to 90% snížení do roku 2030, v souladu se strategií nulových čistých emisí Erste Group Bank. Výchozí rok zůstává nezměněn. Aktualizovaný cíl byl schválen představenstvem v roce 2025. Skupina vnímá zlepšení energetické účinnosti jako dekarbonizační páku, která přispěje k jejím snahám v oblasti zmírňování změny klimatu. V současné době však nesleduje odhadované kvantitativní příspěvky této strategie a jednotlivých akčních plánů k dosažení svých cílů v oblasti snižování emisí skleníkových plynů na podrobné úrovni jednotlivých rámců (1 a 2).

Skupina neustále pracuje na zvyšování efektivity svých činností konsolidací současných pracovních prostor a přizpůsobováním se flexibilnějšímu pracovnímu režimu zaměstnanců. Probíhá výstavba nového sídla Skupiny v Praze a očekává se, že přispěje ke snížení emisí z vlastních provozních činností.

Iniciativy, jako je instalace fotovoltaické elektrárny v Praze, probíhající instalace inteligentních měřičů a používání obnovitelné energie prostřednictvím certifikátů na biomasu a biometan, aktivně přispívají ke snižování uhlíkové stopy Skupiny. V roce 2025 Skupina pokračovala v projektu nákupu certifikátů na biomasu a biometan, který v pilotním režimu úspěšně zahájila v roce 2024. Certifikáty pokryly 9 001 MWh (2024: 13 450 MWh), což představuje přibližně 31 % (2024: 50 %) spotřeby tepla a plynu, a přispěly tak k vyváženějšímu energetickému mixu, jehož podrobnější popis je uveden v kapitole E1-6. Spotřeba elektřiny je plně pokryta certifikáty původu z obnovitelných zdrojů, čímž podíl obnovitelné energie v celé Skupině dosáhl 58 % (2024: 68,1 %).

Cíle byly nastaveny a odvozeny z cílů Erste Group Bank, která vede průběžný dialog s relevantními zúčastněnými stranami, jako jsou dohledové a regulační orgány, investoři, analytici a ratingové agentury, stejně jako akademické a environmentální instituce a nevládní organizace. Podněty od těchto zúčastněných stran byly získány prostřednictvím bilaterálních jednání, konferencí a dohledových dialogů týkajících se změny klimatu a následně využity v procesu stanovování cílů Erste Group Bank a Skupiny.

K 31. prosinci 2025 činilo snížení emisí z vlastních provozních činností Skupiny měřené tržním přístupem 82 % (2024: 86 %). Emise Skupiny v rámci 1 a 2 vykazují změnu ve vykazované míře snížení o 4 %, a to především v důsledku nižšího objemu nakoupených certifikátů ve srovnání s předchozím rokem. Navzdory tomuto dočasnému nárůstu je Skupina nadále na cestě k dosažení svého cíle pro rok 2030. Nelze očekávat, že snižování emisí bude mít striktně lineární průběh, a v nadcházejících letech se předpokládají další významné poklesy, podpořené zejména plánovaným přestěhováním do nového sídla s výrazně vyšší energetickou účinností.

Cíl flotily elektromobilů

Skupina si stanovila cíl transformovat svůj firemní vozový park na plně elektrický do roku 2030, přičemž střednědobým cílem je dosáhnout 25 % podílu elektrických vozidel v roce 2025. K dosažení tohoto cíle stanovila Skupina postupné navyšování počtu elektromobilů v každém roce. Tento cíl je aktivně podporován implementací Směrnice pro služební vozidla.

K 31. prosinci 2025 činil podíl plně elektrických vozů ve vozovém parku 36 % (2024: 20 %).

Cíl 100 % elektromobilů do roku 2030, s průběžným cílem 25 % do roku 2025, je na dobré cestě díky realizaci akčních plánů, včetně rozšíření vozového parku elektromobilů na 256 v roce 2025 (142 elektromobilů v roce 2024) a dalšího rozšíření sítě nabíjecích stanic. Skupina navázala na značné rozšíření dobíjecí sítě v roce 2024 a na dosažení kompletně plně elektrického/hybridního vozového parku interních nájemních vozů a v roce 2025 dále rozšířila svou dobíjecí infrastrukturu, čímž naplňuje tento přechod.

Cíle v oblasti vlastních provozních činností

					Cíle			
					Krátkodobé		Střednědobé	
	Ukazatel	Výchozí rok	2025	2024	Rok	Cíl	Rok	Cíl
Celkové emise rámce 1 + 2	% snížení tCO_2e	2017	82%	86%	-	-	2030	90%
Vozový park elektromobilů	% elektromobilů ve vozovém parku	-	36%	20%	2025	25%	2030	100%

Vývoj metrik a jejich porovnávání se stanovenými cíli je pravidelně sledován a prezentován vedení, včetně představenstva.

E1-5 – Spotřeba energie a energetický mix

Spotřeba energie na 1 367 obchodních místech (včetně bankomatů) je individuálně zaznamenávána a vyhodnocována. Roční hodnoty spotřeby elektřiny a tepla v MWh jsou shromažďovány na úrovni jednotlivých adres v členění podle zdroje elektřiny a typu vytápění, aby bylo možné rozdělit celkovou spotřebu energie na fosilní, jaderné a obnovitelné zdroje. Jako důkazní dokumenty jsou v systému evidovány např. dodavatelské faktury nebo potvrzení o původu, které jsou interně shromažďovány a uchovávány.

Rozdělení na energii z fosilních, jaderných a obnovitelných zdrojů se provádí přímo v systému Tagetik podle této logiky:

— spotřeba ze 100 % obnovitelných zdrojů (např. nakoupená zelená elektřina, jak je definována ve smlouvě s dodavatelem energie, nebo dodávky plynu / dálkového vytápění, jak je definováno ve smlouvě a kryto certifikáty) je automaticky zařazena do „obnovitelných zdrojů“;
— totéž platí pro zdroje energie, které jsou ze 100 % z fosilních zdrojů (např. olej pro vytápění nebo nafta pro nouzové generátory), jsou automaticky zařazeny do kategorie „fosilní“.

Hodnoty nejsou ověřovány externím subjektem. Nejistota měření může vyplývat ze skutečnosti, že sběr dat o spotřebě energie není přímo spojen s měřiči instalovanými v kancelářích nebo pobočkách. Na většině míst je nutné údaje extrapolovat, protože faktury jsou přijímány po termínu pro vykazování nebo kvůli zohlednění různých uzávěrek.

U lokalit, kde nejsou k dispozici hodnoty spotřeby podložené fakturou dodavatele, se automaticky použije mediánová spotřeba, která se vypočítá pro jednotlivé lokality na základě odborného posouzení s použitím historického vývoje spotřeby energie a s přihlédnutím k čisté podlahové ploše a sezonním fluktuacím, přičemž se zohlední průměrné rozdělení zdrojů energie na fosilní, jaderné a obnovitelné.

Spotřeba energie a energetický mix

v MWh	2025	2024
Celková spotřeba fosilní energie	24 589	18 545
Podíl fosilních zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	**42%**	**32%**
Spotřeba z jaderných zdrojů	0	0
Podíl spotřeby z jaderných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	0%	0%
Celková spotřeba energie z obnovitelných zdrojů v členění podle:	**34 021**	**39 617**
-spotřeba paliv z obnovitelných zdrojů[35]	0	0
-spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chlazení z obnovitelných zdrojů	34 014	39 617
-spotřebu energie z obnovitelných zdrojů, která není palivem, vyrobenou vlastními silami	7	0
Podíl obnovitelných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	**58%**	**68%**
Celková spotřeba energie	**58 610**	**58 162**

Celková spotřeba energie v roce 2025 dosáhla 58 610 MWh (2024: 58 162 MWh), přičemž podíl energie z obnovitelných zdrojů činil 58 % (2024: 68,1 %).

E1-6 – Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů

Tři rámce definované Protokolem o skleníkových plynech („GHG Protocol“) jsou následující:

— rámec 1: přímé emise skleníkových plynů, které vznikají ze zdrojů vlastněných nebo ovládaných vykazující společností, tj. spalování paliva ve stacionárních spalovacích zařízeních, spalování pohonných hmot a emise z úniků chladiva z klimatizačních jednotek;
— rámec 2: nepřímé emise skleníkových plynů z výroby nakoupené nebo získané elektřiny, páry, vytápění nebo chlazení, které jsou spotřebovány vykazující společností. Emise rámce 2 se fyzicky vyskytují v zařízení, kde se vyrábí elektřina, pára, vytápění nebo chlazení;
— rámec 3: všechny ostatní nepřímé emise skleníkových plynů (nezahrnuté do rámce 2), které se vyskytují v hodnotovém řetězci vykazující společnosti. Rámec 3 lze rozdělit na emise v předcházejícím hodnotovém řetězci (např. při výrobě nebo těžbě nakupovaných materiálů) a na emise v navazujícím hodnotovém řetězci, které vznikají v důsledku používání produktů nebo služeb organizace. Skupina vykazuje pouze emise rámce 3, kategorie 13 – Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci a emise rámce 3, kategorie 15 – Investice, protože ty jsou pro Skupinu nejdůležitější. Zbývající kategorie rámce 3 nejsou v současné době upřednostňovány z důvodu jejich nižší relevance pro činnosti Skupiny. Kategorie 15 rámce 3 je nejvýznamnější a ve srovnání s ní jsou ostatní kategorie relevantní jen v omezené míře.

Organizační rozsah pro vykazování emisí je v souladu s konsolidačním okruhem popsaným v kapitole ESRS 2. Skupina stanovila provozní hranici tak, aby zahrnovala pronajatá aktiva, jako jsou vozidla a budovy, do emisní inventury, protože se jedná o aktiva, která ovládá a provozuje (přístup provozní kontroly).

Skupina používá k odhadu svých hrubých emisí v rámci 1, 2, 3 a celkových emisí skleníkových plynů standardy „GHG Protocol Accounting and Reporting Standard“, „GHG Protocol Corporate Value Chain (Scope 3)“ a „Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry“, konkrétně část A „Financed Emissions“. Tyto standardy Skupina souhrnně označuje jako Protokol o skleníkových plynech. Příležitostně Skupina odkazuje pouze na „Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry”, část A „Financed Emissions“, a používá zkratku standard PCAF. V současné době Skupina vykazuje pouze emise skleníkových plynů, které sama vytváří, tj. financované a vypouštěné emise podle definice standardu PCAF. Skupina neměří a nevykazuje emise, kterým se zabránilo prostřednictvím jejích úvěrů. Rovněž nepodává zprávy o pohlcování emisí z vlastních provozních činností nebo hodnotového řetězce včetně pohlcování z projektů hodnotového řetězce, kde Skupina mohla takovým projektům přispět. Pro výpočet emisí z činností byly použity emisní faktory s potenciálem globálního oteplování v horizontu 100 let (GWP100) včetně relevantních emisí skleníkových plynů (CO_2, CH_4, N_2O, HFCs, PFCs, SF_6, NF_3).

V průběhu výpočtů hrubých emisí v rámci 1, 2 a 3 musí Skupina uplatňovat odborné úsudky, např. o tom, co představuje emisní inventura (identifikace zdrojů emisí), jaké vstupní údaje (např. údaje o aktivitách a emisní faktory) použít pro výpočty a jaké metody výpočtu zvolit. Výpočty hrubých emisí v rámci 1, 2 a 3 jsou proto zatíženy inherentní nejistotou, jelikož jde v zásadě o odhady vytvořené s využitím odborných úsudků a na základě nejnovějších dostupných a spolehlivých informací. Uvedené hodnoty nebyly ověřeny žádným externím subjektem.

(35) vč. biomasy (zahrnující také průmyslový a komunální odpad biologického původu), biopaliv, bioplynu, vodíku z obnovitelných zdrojů.

Rámec 1 a 2

Skupina používá ke shromažďování environmentálních údajů rámce 1 a 2 konsolidované řešení Tagetik, jak je uvedeno v kapitole E1-5. Spotřeba energie všech obchodních míst Skupiny je shromažďována a zaznamenávána odděleně. Emise v rámci 2 se vypočítávají pomocí přístupu na základě lokality a na základě trhu. V případě přístupu podle lokality byly k výpočtu emisí použity síťové faktory. V případě hodnocení na základě trhu Skupina zohlednila skutečné složení energie na základě vlastní strategie nákupu.

Pro přepočet na ekvivalenty skleníkových plynů (CO_2e) používá Tagetik emisní faktory DBEIS 2025 (britské ministerstvo pro obchod, energetiku a průmyslovou strategii), IEA 2024 a AIB 2024 (Sdružení vydávajících orgánů).

Skupina nakupuje certifikáty původu pro veškerou spotřebu elektřiny od roku 2023. V roce 2025 Skupina nakoupila osvědčení o původu na 26 651 MWh (2024: 28 813 MWh), což představuje celkovou vykázanou hodnotu 25 296 MWh (2024: 26 750 MWh) nakoupené elektřiny.

Skupina dále nakupuje certifikáty na biomasu a biometan k částečnému pokrytí spotřeby plynu a tepla. Skupina nakoupila 9 001 MWh (2024: 13 450 MWh) těchto certifikátů, což představuje celkovou vykázanou hodnotu 8 718 MWh (2024: 12 722 MWh) spotřeby plynu a tepla. V roce 2025 činily biogenní emise mimo rozsah rámce 2 činily 1 003 tCO_2e (2024: 1 464 tCO_2e).

Skupina zajišťuje certifikáty původu pro svou spotřebu elektřiny na základě smluv v průběhu celého roku pro své vlastní budovy a budovy, kde má hlavní pronájem. Tyto certifikáty jsou platné v roce nákupu a plně pokrývají spotřebu elektřiny Skupiny a většinu spotřeby jejích nájemců, kterými jsou třetí strany a dceřiné společnosti. Certifikáty jsou však nakupovány a financovány Bankou, což znamená, že pokrývají více než jen její vlastní spotřebu elektřiny, protože podíl nájemců je stanoven s časovým odstupem. Certifikáty jsou rovněž dodávány se zpožděním, tj. po skončení roku. Výše uvedené údaje zahrnují smluvní počty certifikátů bez ohledu na čas jejich dodání. Všechny certifikáty jsou po doručení zrušeny s účinností ke konci kalendářního roku, pro který jsou platné.

Úprava srovnávacích informací rámce 1 a 2

V roce 2025 byl v souladu s definicí dokumentu „GHG Protocol – Scope 2 Guidance“ (nepřímé emise z nakupované energie) uplatněn jednotný přístup k vykazování spotřeby plynového vytápění pro všechny odběrná místa v pronajatých nemovitostech za účelem zajištění jednotnosti údajů o spotřebě plynového vytápění pro všechna odběrná místa v pronajatých nemovitostech. Podle tohoto přístupu se tato spotřeba energie vykazuje v rámci 2, zatímco v roce 2024 byla vykazována v rámci 1. Srovnávací údaje za rok 2024 byly odpovídajícím způsobem přepracovány (2024 původně vykázáno: 1 991 tCO_2e v rámci 1, 15 986 tCO_2e v rámci 2 podle lokality a 1 919 tCO_2e v rámci 2 podle trhu). Celkový dopad na souhrnné emise rámce 1 a 2 byl minimální a představoval změnu menší než 1 %, což dokládá, že přeřazení nemá podstatný vliv na celkové emise Skupiny.

Celkové emise skleníkových plynů

	Výchozí				
	Rok[36]	Hodnota	2025	2024 přepracováno	% Změna oproti předchozímu roku
Emise skleníkových plynů rámce 1[37]					
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 1 (tCO_2ekv)	2017	3 587	1 511	1 748	-14%
Procento emisí skleníkových plynů rámce 1 z regulovaných systémů obchodování s emisemi (%)		-	-	-	-
Emise skleníkových plynů rámce 2					
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 2 podle lokality (tCO_2ekv)	2017	50 742	16 142	16 201	0%
Hrubé emise skleníkových plynů rámce 2 podle trhu (tCO_2ekv)	2017	23 950	3 433	2 132	61%
Významné emise skleníkových plynů rámce 3					
Hrubé nepřímé emise skleníkových plynů (rámce 3) celkem (tCO_2ekv)		6 578 860	8 607 137	8 260 009	4%
Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci	2022	22 089	29 368	20 998	40%
Investice	2022	6 556 771	8 577 769	8 239 011	4%
Celkové emise skleníkových plynů					
Celkové emise skleníkových plynů (podle lokality) (tCO_2ekv)		6 633 189	8 624 790	8 277 986	4%
Celkové emise skleníkových plynů (podle trhu) (tCO_2ekv)		6 606 397	8 612 081	8 263 919	4%

Intenzita skleníkových plynů na čisté výnosy

v tCO_2eq/mil. Kč	2025	2024	% Změna oproti předchozímu roku
Celkové emise skleníkových plynů (podle lokality) k čistým výnosům	80,3	69,6	15%
Celkové emise skleníkových plynů (podle trhu) k čistým výnosům	80,2	69,4	15%

Čisté výnosy

Čisté výnosy odpovídají čistému obratu. Při porovnání definice čistého obratu podle čl. 2 odst. 5 směrnice o účetnictví (2013/34/EU) a čl. 28 písm. b) a čl. 43 odst. 2 písm. c) bankovní směrnice (86/635/EHS) se strukturou konsolidovaného výkazu zisku a ztráty podle Finstatu se za relevantní považují následující položky výkazu zisku a ztráty:

— čisté úrokové výnosy včetně ostatních obdobných [úrokových] výnosů;
— čistý výnos z poplatků a provizí;
— výnosy z dividend;
— čistý zisk z obchodních operací;
— zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;

(36) Výchozí rok pro rámec 1 a 2 se týká pouze Banky.
(37) Nevznikají žádné biogenní emise.

— další provozní výsledek;
— zisk nebo ztráta z finančních nástrojů oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
— výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu.

Níže uvedená tabulka ukazuje porovnání čistých výnosů použitých pro výpočet intenzity emisí skleníkových plynů s částkami uvedenými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Rekonciliace čistých výnosů

v mil. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy	79 312	90 771
Ostatní obdobné výnosy	7 140	9 747
Výnosy z poplatků a provizí	15 384	14 350
Výnosy z dividend	47	59
Čistý zisk z obchodních operací	3 236	3 413
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty	53	(48)
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	273	241
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	273	232
Ostatní provozní výsledek	1 710	247
Čisté výnosy celkem (použito pro výpočet intenzity emisí skleníkových plynů)	**107 428**	**119 012**

Upravená intenzita skleníkových plynů na čisté výnosy

Skupina rovněž vypočítala intenzitu emisí skleníkových plynů na čisté výnosy vztahující se k jednotlivým aktivům Skupiny zahrnutým v celkovém výpočtu emisí skleníkových plynů a vykázaným v rozvaze k datu 31. prosince 2025. Výnosy vztahující se k aktivům, která nebyla zahrnuta do výpočtu emisí skleníkových plynů nebo byla během vykazovaného období vyřazena, jsou z výpočtu vyloučeny. Výnosy použité ve výpočtu upravené intenzity emisí skleníkových plynů činily v roce 2025 1 481 mil. Kč (2024: 36 538 mil. Kč) a zahrnují podíl výnosů podle výše uvedených kategorií generovaných aktivy zahrnutými do výpočtu emisí skleníkových plynů a dále také výnosy z pronájmu.

v tCO_2eq/mil. Kč	2025	2024	% Změna oproti předchozímu roku
Celkové emise skleníkových plynů (podle lokality) k čistým výnosům	240,3	226,6	6%
Celkové emise skleníkových plynů (podle trhu) k čistým výnosům	239,9	226,2	6%

Rámec 3.13 a 3.15 - Financované emise

Financované emise dosáhly 8,6 mil. tun CO_2e (2024: 8,3 mil. tun CO_2e) a zahrnují investice a pronajatá aktiva navazujícího hodnotového řetězce v tabulce financovaných emisí[38]. Emise připadající na expozici činily 8,9 tCO_2e/mil. Kč (2024: 8,8 tCO_2e/mil. Kč), což představuje meziroční nárůst o 0,1 tCO_2e/mil. Kč. Tento ukazatel se počítá jako celkové financované emise dělené hodnotou expozic, pro které se financované emise počítají. Nárůst intenzity lze vysvětlit zejména zvýšením intenzity v rámci 3 v PCAF třídě podnikových úvěrů. Opačným směrem působilo snížení intenzity v rámci 1 a 2 podnikových úvěrů a celkové snížení intenzity u projektového financování.

Financované emise rámce 1 a 2 zůstaly na úrovni 3,6 mil. tun CO_2e, a to navzdory růstu expozice napříč odvětvími. V souladu s GHG Protocol Skupina vykazuje financované biogenní emise odděleně od financovaných emisí. Ty činily 43 tis. tun CO_2e.

Celkově výpočet financovaných emisí za rok 2025, včetně emisí států, pokrývá 60,1 % úvěrové expozice, oproti 58,4 % v roce 2024. Zbývající nepokrytá expozice vyplývá ze skutečnosti, že vybraná portfolia (např. expozice vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, mimorozvahové položky a spotřebitelské úvěry) nejsou součástí stávajícího výpočtu financovaných emisí. Skupina uplatňuje GHG Protocol k určení minimálních hranic svého výpočtu financovaných emisí.

Podíl portfolia zahrnutého do výpočtů

	2025			2024		
	Úvěrové	Kryté financovanými emisemi		Úvěrové	Kryté financovanými emisemi	
v mil. Kč	pohledávky	Hodnota	%	pohledávky	Hodnota	%
Podrozvahové pohledávky	303 249	-	0.0%	283 009	-	0.0%
Centrální banky	326 884	-	0.0%	440 098	-	0.0%
Vládní instituce	440 848	413 770	93.9%	415 050	389 506	93,8%
Úvěrové instituce	39 687	-	0.0%	42 212	-	0.0%
Ostatní finanční instituce	50 505	46 290	91.7%	43 765	39 277	89,7%
Nefinanční instituce	420 870	417 849	99.3%	396 419	393 738	99,3%
Domácnosti	714 531	502 931	70.4%	659 719	509 401	77,2%
Součet	**2 296 574**	**1 380 840**	**60.1%**	**2 280 272**	**1 331 922**	**58,4%**

Skupina používá pro vykazování svých financovaných emisí (rámec 3, kategorie 15 – Investice) metodiku Erste Group Bank, která se řídí metodikou PCAF (verze 2022). Jelikož je tento standard v souladu s mezinárodně uznávaným GHG Protocol (Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard), emise se počítají pro všech sedm skleníkových plynů uvedených v Kjótském protokolu. Jedná se o oxid uhličitý (CO_2), metan (CH_4), oxid dusný (N_2O) a fluorované plyny (F-plyny): hydrofluorouhlovodíky (HFCs), perfluorouhlovodíky (PFCs), hexafluorid sírový (SF_6) a trifluorid dusíku (NF_3). Podrobnosti k metodice, včetně předpokladů, viz níže v sekcích o metodice.

Skupina do výpočtu zahrnuje následující třídy aktiv dle PCAF:

— firemní dluhopisy a kótované akcie;
— podnikové úvěry a nekótované akcie;
— projektové financování;
— financování komerčních nemovitostí a hypotéky.

Skupina navíc počítá emise pro třídu aktiv „státní dluh“ definovanou PCAF a vykazuje ji v samostatné tabulce. Leasingové podnikání (kategorie 13 – Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci) je zahrnuto v rámci 3 Skupiny. Tato kategorie je počítána stejnou metodikou jako kategorie 15 a je samostatně uvedena jako dílčí položka. Pro zjednodušení a v souladu s tržní praxí se v této zprávě třída aktiv „podnikové dluhopisy a kótované akcie“ PCAF označuje jako „podnikové dluhopisy“ a třída „podnikatelské úvěry a nekótované akcie“ jako „podnikatelské úvěry“.

(38) Tyto údaje nezahrnují emise třídy aktiv definované PCAF jako státní dluh, které jsou vykazovány samostatně.

Vážená průměrná intenzita emisí uhlíku (WACI) vztahuje emise klienta k jeho tržbám a váží je podílem daného klienta na celkovém portfoliu. WACI lze počítat pouze pro PCAF třídy aktiv podnikatelské úvěry, podnikové dluhopisy a projektové financování. Pro výpočet financovaných emisí vázaný na objekt nemovitosti tuto metriku nelze použít, protože výpočet závisí na financovaném objektu, nikoli na emisích klienta. Portfoliové WACI činí 591 gCO_2e/Kč. WACI rámce 1 a 2 vzrostlo z 202 gCO_2e/Kč tržeb (2024) na 222 gCO_2e/Kč tržeb (2025), zejména kvůli odvětví přírodních zdrojů a komodit a dopravy. Naproti tomu v rámci 3 WACI kleslo z 385 gCO_2e/Kč tržeb (2024) na 369 gCO_2e/Kč tržeb (2025), především díky energetickému průmyslu.

Skupina by přepracovala financované emise základního roku a předchozího roku, pokud by:

— významná metodická změna vedla k odchylce ± 5 % financovaných emisí ve vykazovaném roce oproti výchozímu roku;
— zjištěná chyba vedla k odchylce ± 5 % financovaných emisí ve vykazovaném roce oproti výchozímu roku.

V roce 2025 k takové situaci nedošlo.

Metodika – podnikatelské úvěry, podnikové dluhopisy a projektové financování

U podnikatelských úvěrů Skupina postupuje dle metodiky PCAF: opírá se buď o emise vykazované korporátními klienty, nebo o emisní faktory převzaté z databáze PCAF.

V roce 2025 Skupina zpřesnila metodiku přiřazování tříd aktiv PCAF, což umožnilo reklasifikaci úvěrů mezi obecné účely (podnikatelské úvěry) a účelové výpočty (komerční nemovitosti a hypotéky). Tento posun umožnilo sladění definice PCAF pro komerční nemovitosti s interními Zásadami financování komerčních nemovitostí Skupiny. V důsledku toho Skupina upustila od dosavadního přístupu aplikace intenzitních faktorů pro komerční nemovitosti na realitní společnosti klasifikované pod NACE L68.

Skupina se odchyluje od standardu PCAF u kótovaných společností v modulech podnikatelské úvěry a podnikové dluhopisy. Pro výpočet atribučního faktoru používá jako jmenovatel účetní hodnotu aktiv namísto celkové podnikové hodnoty včetně peněžních prostředků (EVIC), protože použití EVIC může vést k vyšší volatilitě vyvolané pouze pohyby kapitálových trhů (např. v tržním stresu by financované emise vzrostly, aniž by to přímo souviselo s fyzickou produkcí společnosti). Vzhledem k omezením této metriky nepoužívají EVIC ve výpočtu financovaných emisí všechny finanční instituce. Téma bylo PCAF reflektováno a v prosinci 2024 byl k této otázce zveřejněn první diskusní dokument.

U projektového financování Skupina předpokládá, že projekty obnovitelných zdrojů energie (větrné, solární, geotermální a vodní elektrárny) mají emisní faktor pro rámec 1 a 2 rovný nule. V opačném případě, při absenci účelu financování a konkrétních emisních faktorů, se u projektového financování použije metodika výpočtu pro třídu aktiv podnikatelské úvěry – buď s využitím emisí vykazovaných podniky, nebo odhadem na základě finančních metrik a emisních faktorů z databáze PCAF.

Skupina i pro vykazování za rok 2025 nadále používá emisní faktory PCAF s výchozím rokem 2015 (databáze Exiobase), aby byla zachována srovnatelnost s údaji předchozího roku, které byly použity i pro nastavení cílů. Původní verze PCAF vycházela z databáze Exiobase 2015 a byla nejaktuálnější do března 2023, kdy ji nahradila databáze Exiobase 2019. Zachování databáze Exiobase 2015 pro rok 2025 je rovněž v souladu s uživatelským doporučením PCAF, které doporučuje používat stejnou sadu ekonomických emisních faktorů delší dobu (minimálně 3 roky). Pro rámec 3 neobsahují emisní faktory PCAF emise navazujícího hodnotového řetězce. V říjnu 2025 PCAF zveřejnila novou verzi databáze založenou na Comprehensive Environmental Data Archive (CEDA), kterou Skupina aktuálně posuzuje. Vzhledem k nejistotám u některých emisních faktorů v konkrétních odvětvích plánuje Skupina (a celá Erste Group Bank) přechod na tuto databázi v roce 2026.

Metodika – komerční nemovitosti a hypotéky

U komerčních nemovitostí a hypoték je výpočet financovaných emisí založen na datech o budovách. V prvním kroku se počítají emise na úrovni budovy. V závislosti na dostupnosti dat Skupina počítá emise z budov v následujícím pořadí (nejde o pořadí podle skóre kvality dat):

1. Emise CO_2e dle energetického štítku;
2. Konečná spotřeba energie dle energetického štítku;
3. Třída primární spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů dle energetického štítku;
4. Konečná spotřeba energie dle pokročilé metody proxy odhadu Skupiny;
5. Třída primární spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů dle pokročilé metody proxy odhadu třídy energetického štítku vyvinuté Erste Group Bank;
6. Třída primární spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů odvozená z roku výstavby;
7. Konečná spotřeba energie na základě národního průměru pro daný typ aktiva převzatého z místní studie „TOP 15 %“.

Skupina vylepšila metodiku výpočtu financovaných emisí založenou na nemovitostech o metodu proxy odhadu energetické potřeby (pro konečnou spotřebu energie i primární spotřebu energie z neobnovitelných zdrojů). Dále Erste Group Bank vyvinula vlastní metodu proxy odhadu třídy energetického štítku. Obě metody využívají pokročilé postupy (např. algoritmy strojového učení) k odvození energetické potřeby a třídy energetického štítku z dostupných údajů o zajištění či jiných relevantních informací.

Pro výpočty 3, 5 a 6 se průměrná konečná spotřeba energie odvozuje podle typu aktiva uvedeného v místní studii „TOP 15 %“ pro rok 2024. Jakmile je stanovena konečná spotřeba energie, je třeba ji převést na emise jako vstup pro výpočty 2 až 7.

Skupina se rozhodla použít konverzní faktory emisí založené na statistických údajích o energetických mixech a emisních intenzitách. Tyto faktory jsou také klíčovou součástí scénářů budoucího vývoje v dekarbonizačním modelu. Navíc mají takto získané konverzní faktory tu výhodu, že pokud jsou k dispozici interní portfoliová data, lze národní průměry nahradit relevantními portfoliovými údaji (např. pokud podíl plynu v portfoliu je nižší či vyšší než národní průměr). Tyto interně vyvinuté konverzní faktory emisí Skupině zároveň umožňují aplikovat hodnoty přizpůsobené konkrétnímu topnému médiu, což zajišťuje soulad s financovanými daty Skupiny, namísto spoléhání se na národní průměry. Hlavními zdroji dat pro energetické mixy a emisní intenzity elektřiny v klíčových zemích byly Eurostat a Electricity Maps a pro emisní intenzity vytápění německý UBA (Spolkový úřad pro životní prostředí). Zohledněny byly také relevantní lokální zdroje dat, zejména pro země mimo EU.

Financované emise

v mil. Kč	Úvěrová expozice	Úvěrová expozice krytá výpočtem emisí	Financované emise, tis. tCO_2e		Intenzita emisí v tCO_2e/mil. Kč		Vážená kvalita dat (vysoká=1; nízká=5)		Vážená průměrná intenzita emisí uhlíku	
			Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3
2025										
na třídu aktiv PCAF										
Korporátní dluhopisy		13 540	97	75	7	6	2,1	3,1	465	388
Úvěry podnikatelským subjektům		349 114	2 148	4 769	6	14	3,6	3,7	195	361
Projektové financování		11 206	55	121	5	11	2,8	3,5	793	600
Hypotéky		477 305	1 174	-	2	-	3,9	-	-	-
Komerční nemovitosti		115 801	168	-	1	-	3,3	-	-	-
Celkem	**2 296 574**	**966 966**	**3 642**	**4 965**	**4**	**5**	**3,7**	**3,6**	**222**	**369**
za odvětví										
Přírodní zdroje a komodity	74 997	57 263	747	872	13	15	3,5	3,7	437	433
Energie	73 026	42 703	804	641	19	15	2,4	2,8	912	589
Stavebnictví	75 565	28 080	177	439	6	16	3,9	4,0	132	302
Automobilový průmysl	42 994	35 178	72	539	2	15	3,0	3,0	52	689
Cyklické spotřební zboží	43 187	28 491	109	350	4	12	3,7	3,8	64	229
Necyklické spotřební zboží	48 039	32 528	148	796	5	24	3,3	3,4	80	424
Stroje	37 350	21 012	52	242	2	12	3,7	4,0	74	531
Doprava	47 155	28 828	113	521	4	18	3,3	3,8	163	351
TMT	32 057	21 170	32	119	2	6	3,2	3,0	41	162
Zdravotnictví a služby	31 565	23 618	59	169	2	7	4,0	4,0	84	236
Hotely a volný čas	27 639	20 133	50	126	2	6	3,6	3,8	56	212
Nemovitosti	133 295	115 795	173	31	1	0	3,4	4,1	63	147
Veřejný sektor	779 267	2	0	0	15	7	4,9	4,8	51	174
Finanční instituce	83 727	15 315	6	24	0	2	3,7	3,7	28	122
Soukromí zákazníci	766 461	496 850	1 100	96	2	0	4,0	5,0	15	88
Ostatní sektory	248	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	**2 296 574**	**966 966**	**3 642**	**4 965**	**4**	**5**	**3,7**	**3,6**	**222**	**369**
z toho kategorie 13 (Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci)		**1 497**	**10**	**19**	**7**	**13**	**3,1**	**3,8**		
podle rizikových zemí										
Česká republika		924 662	3 359	4 454	4	5	3,7	3,7	224	349
Německo		5 985	160	162	27	27	2,6	2,7	439	641
Lucembursko		4 135	58	59	14	14	2,1	2,3	864	755
Francie		2 649	4	52	2	20	2,2	3,1	35	1 031
Slovensko		7 219	10	38	1	5	3,3	3,8	101	245
Rakousko		1 075	10	28	9	26	2,8	2,4	351	857
Španělsko		1 705	3	29	2	17	2,0	2,9	84	1 669
Norsko		19	1	29	38	1 489	3,2	2,0	1 097	44 311
Chorvatsko		154	5	22	31	142	3,8	3,7	56	300
Polsko		2 125	5	18	2	8	2,6	3,9	70	476
Zbývající země		17 238	26	74	2	4	3,3	2,8	61	342
Celkem	**2 296 574**	**966 966**	**3 642**	**4 965**	**4**	**5**	**3,7**	**3,6**	**222**	**369**

v mil. Kč	Úvěrová expozice	Úvěrová expozice krytá výpočtem emisí	Financované emise, tis. tCO_2e		Intenzita emisí	Vážená kvalita dat (vysoká=1; nízká=5)		Vážená průměrná intenzita emisí uhlíku	
			Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	tCO_2e/ mil. Kč	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3
2024									
na třídu aktiv PCAF									
Korporátní dluhopisy		13 289	107	66	13	2,6	3,1	608	378
Úvěry podnikatelským subjektům		353 861	2 247	4 406	19	3,8	3,9	184	362
Projektové financování		10 943	77	151	21	3,5	3,5	483	949
Hypotéky		474 749	1 095	-	2	4,0	-	-	-
Komerční nemovitosti		89 594	112	-	1	3,3	-	-	-
Celkem	**2 280 272**	**942 436**	**3 637**	**4 623**	**9**	**3,8**	**3,9**	**202**	**385**
za odvětví									
Přírodní zdroje a komodity	75 052	55 603	679	802	27	3,7	3,7	357	499
Energie	64 032	37 721	1 031	594	43	2,7	2,9	1 251	723
Stavebnictví	70 571	26 457	177	462	24	4,0	4,1	126	337
Automobilový průmysl	41 008	33 724	81	419	15	3,2	3,2	107	566
Cyklické spotřební zboží	43 077	28 247	91	256	12	3,9	3,9	64	190
Necyklické spotřební zboží	46 258	33 158	129	814	28	3,5	3,5	65	430
Stroje	32 297	17 480	48	273	18	3,9	4,0	62	357
Doprava	43 763	26 572	94	412	19	3,6	3,8	93	409
TMT	25 793	15 847	30	151	11	3,5	3,6	38	194
Zdravotnictví a služby	26 127	19 908	42	120	8	4,0	4,1	61	197
Hotely a volný čas	25 723	19 353	47	134	9	3,8	4,1	61	216
Nemovitosti	129 271	111 843	204	77	3	3,7	5,0	116	90
Veřejný sektor	867 916	1	0	0	18	4,9	4,9	50	336
Finanční instituce	89 360	13 413	5	10	1	3,5	3,9	38	82
Soukromí zákazníci	700 022	503 109	981	99	2	4,0	4,9	15	88
Ostatní sektory	1	1	-	-	16	5,0	5,0	43	326
Celkem	**2 280 272**	**942 436**	**3 637**	**4 623**	**9**	**3,8**	**3,9**	**202**	**385**
z toho kategorie 13 (Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci)		**1 455**	**6**	**15**	**14**	**4,0**	**4,0**		
podle rizikových zemí									
Česká republika		901 761	3 475	4 281	9	3,9	3,9	204	383
Lucembursko		4 045	70	56	31	2,3	2,3	1 073	858
Polsko		2 361	16	45	26	4,0	4,3	78	225
Německo		4 756	14	47	13	3,1	3,1	145	541
Slovensko		8 606	23	36	7	3,3	3,3	116	190
Francie		2 228	2	35	17	2,3	2,7	57	1 069
Španělsko		2 192	4	33	17	2,1	2,8	73	573
Rakousko		1 100	9	21	27	2,8	2,4	269	672
Rumunsko		307	1	21	71	4,3	4,4	50	1 115
Maďarsko		891	4	10	16	4,2	4,2	79	208
Zbývající země		14 190	18	38	4	3,7	3,7	70	165
Celkem	**2 280 272**	**942 436**	**3 637**	**4 623**	**9**	**3,8**	**3,9**	**202**	**385**

Podrobné výsledky podle kvality dat

Pro hodnocení kvality (dostupnosti) dat se Skupina opírá o metodiku PCAF, kde škála sahá od DQ 1 (nejvyšší kvalita dat) po DQ 5 (nejnižší kvalita dat)[39]. Kvalita dat použitých výpočtů odráží vysokou závislost na odvětvových emisních faktorech, jelikož relevantní informace od zákazníků nebyly široce dostupné. Emise vykazované v segmentu korporátních zákazníků nejsou v současnosti rozlišeny na ověřené a neověřené, a proto je z konzervativního hlediska aplikována úroveň DQ 2.

Vážený průměr kvality dat emisí v rámci 1 a 2 v kvantifikovaném portfoliu činil k datu vykazování za rok 2025 3,7 a oproti předchozímu roku se zlepšil (2024: 3,8). Totéž platí pro vážený průměr kvality dat emisí v rámci 3, který se zlepšil na 3,6 (2024: 3,9). Tabulka níže uvádí členění financovaných emisí podle dostupnosti dat (energetické štítky budov pro realitní sektor a emise vykázané klienty pro ostatní třídy aktiv dle PCAF).

Skupina rovněž zveřejňuje financované emise odvozené z emisí vykázaných klienty nebo z dostupných energetických štítků, a to odděleně od financovaných emisí vypočtených s použitím faktorů PCAF či jiného proxy nástroje. Podíl emisí odvozených z vykázaných emisí nebo dostupného energetického štítku představuje 27 % úvěrové expozice (pokryté emisními výpočty) a 20 % financovaných emisí. Tento nesoulad je primárně způsoben hypotečním segmentem, kde jsou dostupné energetické štítky vychýleny směrem k energeticky účinným třídám nemovitostí, což zvyšuje jejich podíl na expozici, avšak proporcionálně méně přispívá k financovaným emisím. Oba podíly jsou výrazně vyšší u segmentu komerčních nemovitostí. Je však třeba poznamenat, že energetické štítky částečně pokrývají pouze energetickou potřebu, nikoli úroveň emisí.

Financované emise dle kvality dat

		Financované emise, tis. tCO_2e		Intenzita emisí tCO_2e/mil. Kč		Vážená kvalita dat (vysoká=1; nízká=5)	
v mil. Kč	Úvěrová expozice krytá výpočtem emisí	Rámec 1 + Rámec 2[40]	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3
2025	**966 966**	**3 642**	**4 965**	**4**	**5**	**3,7**	**3,6**
Vykázané emise / s průkazem energetické náročnosti (dle třídy aktiv PCAF)							
Korporátní dluhopisy	5 858	65	57	11	10	2,0	2,0
Úvěry podnikatelským subjektům	65 224	451	1 573	7	24	2,0	2,0
Projektové financování	3 182	3	77	1	24	2,0	2,0
Hypotéky	100 836	116	-	1	-	2,9	-
Komerční nemovitosti	88 030	102	-	1	-	3,0	-
Celkem	**263 130**	**737**	**1 707**	**3**	**6**	**2,7**	**2,0**
Nevykázané emise / bez průkazu energetické náročnosti (dle třídy aktiv PCAF)							
Korporátní dluhopisy	7 682	31	18	4	2	2,2	4,0
Úvěry podnikatelským subjektům	283 890	1 697	3 196	6	11	3,9	4,1
Projektové financování	8 024	52	44	6	6	3,1	4,0
Hypotéky	376 469	1 059	-	3	-	4,2	-
Komerční nemovitosti	27 771	66	-	2	-	4,4	-
Celkem	**703 836**	**2 904**	**3 258**	**4**	**5**	**4,0**	**4,0**

(39) Pokud Skupina při výpočtu emisí Scope 3 využívá vykázaná data, zahrnují se, pokud jsou k dispozici, jak upstream, tak downstream emise. V případech, kdy se využívají emise vypočítané s národními emisními faktory z databáze PCAF, jsou zohledněny pouze upstream emise Scope 3 kvůli omezené dostupnosti dat. Hodnocení kvality dat pro emise Scope 3 je proto uváděno samostatně.

(40) včetně emisí CO2e

v mil. Kč	Úvěrová expozice krytá výpočtem emisí	Financované emise, tis. tCO2e		Intenzita emisí tCO_2e/mil. Kč		Vážená kvalita dat (vysoká=1; nízká=5)	
		Rámec 1 + Rámec 2[41]	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3	Rámec 1 + Rámec 2	Rámec 3
2024	**942 436**	**3 637**	**4 623**	**4**	**12**	**3,8**	**3,9**
Vykázané emise / s průkazem energetické náročnosti (dle třídy aktiv PCAF)							
Korporátní dluhopisy	5 995	77	51	13	8	2,0	2,0
Úvěry podnikatelským subjektům	57 762	304	1 422	5	25	2,0	2,0
Projektové financování	3 389	0	104	0	31	2,0	2,0
Hypotéky	70 625	96	-	1	-	3,0	-
Komerční nemovitosti	70 014	75	-	1	-	3,0	-
Celkem	**207 784**	**552**	**1 576**	**3**	**23**	**2,7**	**2,0**
Nevykázané emise / bez průkazu energetické náročnosti (dle třídy aktiv PCAF)							
Korporátní dluhopisy	7 294	30	16	4	2	3,1	4,0
Úvěry podnikatelským subjektům	296 100	1 943	2 984	7	10	4,2	4,3
Projektové financování	7 553	77	47	10	6	4,2	4,2
Hypotéky	404 124	999	-	2	-	4,2	-
Komerční nemovitosti	19 581	37	-	2	-	4,4	-
Celkem	**734 652**	**3 085**	**3 047**	**4**	**10**	**4,2**	**4,3**

Emise z financování států a místních samospráv

Rozhodnutí vykazovat emise z financování států a místních samospráv odděleně od ostatních financovaných emisí je dáno skutečností, že dané emise v rámci 1 zahrnují celou produkci země, což vede ke dvojímu započítávání financovaných emisí. Kromě toho je důležité poznamenat, že státní emise se budou automaticky dekarbonizovat v okamžiku, kdy se začne dekarbonizovat příslušná země. Pro výpočet státních emisí Skupina používá databázi PCAF k září 2025. Databáze poskytuje především údaje za rok 2021, vyjádřené v milionech USD. Pro výpočet státních emisí Skupina přepočítala emisní faktor do USD pomocí měnového kurzu USD/EUR pro příslušný rok emisního faktoru.

2025	Úvěrová expozice krytá výpočtem emisí v mil. Kč	Financované emise tis. tCO_2e		Intenzita emisí tCO_2e/mil. Kč		Vážená kvalita dat (vysoká=1; nízká=5)
Země		**Rámec 1 včetně LULUCF***	**Rámec 1 bez LULUCF***	**Rámec 1 včetně LULUCF***	**Rámec 1 bez LULUCF***	**Rámec 1****
Česká republika	388 797	4 803	4 487	12	12	1,0
Zbývající země	24 973	270	272	11	11	1,3
Celkem	**413 770**	**5 073**	**4 758**	**12**	**12**	**1,0**

2024	Úvěrová expozice krytá výpočtem emisí v mil. Kč	Financované emise tis. tCO_2e		Intenzita emisí tCO_2e/mil. Kč		Vážená kvalita dat (vysoká=1; nízká=5)
Země		**Rámec 1 včetně LULUCF***	**Rámec 1 bez LULUCF***	**Rámec 1 včetně LULUCF***	**Rámec 1 bez LULUCF***	**Rámec 1****
Česká republika	366 058	4 352	4 065	12	11	1,0
Zbývající země	23 434	285	276	12	12	1,5
Celkem	**389 492**	**4 637**	**4 342**	**12**	**11**	**1,0**

* Využívání půdy, změny v půdě a lesnictví (LULUCF)

** Žádná změna mezi zahrnutím a vyloučením LULUCF

(41) včetně emisí CO2e

Biologická rozmanitost a ekosystémy

Biodiverzita neboli biologická rozmanitost může být chápána jako rozmanitost života a jednoduše odkazuje na jedinečnost všech živých organismů. Skupina si uvědomuje vnitřní hodnotu přírodních stanovišť a služeb, které poskytují, a zavazuje se proto posuzovat a zveřejňovat dopady, závislosti, rizika a příležitosti svých činností související s biologickou rozmanitostí. Skupina si uvědomuje nepřímý dopad, který mohou mít její investice na biologickou rozmanitost prostřednictvím zjištěného podtématu zakrývání půdy.

Pojem ztráta biologické rozmanitosti se vztahuje na vymírání druhů a úbytek genetické variability, což může mít dalekosáhlý dopad na potravinový řetězec a dynamiku ekosystémů, díky nimž prosperuje i člověk. Podle ESRS E4 existuje pět faktorů dopadu na úbytek biologické rozmanitosti: změna využívání půdy (například zakrývání půdy), změna ve využívání sladké vody a změna ve využívání moře, přímé využívání, jako je lov a nadměrný rybolov, změna klimatu, znečištění a invazivní nepůvodní druhy.

SBM-3 – E4 Biologická rozmanitost a ekosystémy

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Zakrývání půdy	Potenciální negativní dopad	Financování nemovitostí a veřejné infrastruktury může mít negativní dopad na biologickou rozmanitost z důvodu zakrývání a degradace půdy. Investice Skupiny do velkých monokulturních zemědělských společností mohou mít rovněž negativní dopad na biologickou rozmanitost.	Portfolio	Všechny časové horizonty

Zakrývání půdy

Vztah mezi biodiverzitou a finančními institucemi je nepřímý. Skupina financuje společnosti, které jsou alespoň částečně závislé na ekosystémových službách při výrobě svého zboží a poskytování služeb, a také společnosti, jejichž podnikatelské aktivity mohou mít potenciální negativní dopady na příčiny ztráty biologické rozmanitosti. Zakrývání půdy bylo zjištěno v rámci vyhodnocení dvojí významnosti jako negativní dopad na biologickou rozmanitost jako důsledek činností Skupiny, zejména financování realitních projektů a projektů veřejné infrastruktury, které zakrývají půdu. Zakrývání půdy přispívá ke zvýšenému riziku záplav, zhoršuje změnu klimatu a může vézt k potenciálním zdravotním problémům kvůli zhoršené kvalitě ovzduší a vody.

Skupina nemá žádné významné lokality (vlastní prostory) umístěné v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti a nebyly zjištěny žádné významné dopady související s jejími vlastními činnostmi, které by měly vliv na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti. Skupina dále nevykonává žádné činnosti, které by měly vliv na ohrožené druhy.

E4-1 – Plán přechodu a zohlednění biologické rozmanitosti a ekosystémů ve strategii a obchodním modelu

Podnikatelské prostředí

Erste Group Bank provedla analýzu odolnosti pro své klíčové trhy, včetně České republiky. Analýza odolnosti sleduje a vyhodnocuje fyzická rizika i rizika přechodu. V tomto rámci se ztráta biologické rozmanitosti řadí pod ostatní environmentální rizika. Systémová rizika se nepovažují za samostatný typ, ale jsou nepřímo zohledněna při posuzovaní rizik přechodu a fyzických rizik na základě komplexních zátěžových testů. Vlastní činnosti a předcházející část hodnotového řetězce Skupiny nemají podstatný dopad na biologickou rozmanitost, a proto nejsou dále zvažovány.

V souladu s regulatorními pokyny zahrnuje hodnocení krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý horizont. Časové horizonty použité pro hodnocení podnikatelského prostředí a odolnosti jsou následující:

— krátkodobý: do 1 roku;
— střednědobý: 1 až 5 let;
— dlouhodobý: více než 5 let (do roku 2050).

V současné době ještě analýza nezohledňuje systematické zapojení externích zainteresovaných stran. Probíhá však nepřetržitý dialog s příslušnými zainteresovanými stranami, jako jsou orgány dohledu a regulační orgány, investoři, analytici a ratingové agentury, jakož i akademické a environmentální instituce a nevládní organizace. Interní zainteresované strany byly požádány, aby poskytly informace, které přispěly k analýze odolnosti obchodního modelu. Hodnocení pro analýzu odolnosti bylo provedeno komplexním a kvalitativním způsobem a bylo zahrnuto do hodnotícího procesu. Další podrobnosti lze nalézt v kapitole E1 SBM-3.

Výsledky analýzy odolnosti

Hlavním cílem analýzy odolnosti bylo ilustrovat, jak by mohl být obchodní model Erste Group Bank, včetně jejích klíčových trhů, ovlivněn různými klimatickými a environmentálními rizikovými faktory. Skupina nezjistila žádné významné hrozby pro svůj obchodní model nebo strategii při zvažování fyzických rizik nebo rizik přechodu souvisejících s biologickou rozmanitostí a ekosystémy. Systémová rizika zatím nebyla zanalyzována. Další podrobnosti týkající se analýzy odolnosti lze nalézt v kapitole E1 SBM-3.

Strategie a obchodní model

Skupina průběžně přehodnocuje svou strategii a obchodní model. Uvědomuje si význam zapojení zainteresovaných stran – včetně zohlednění aspektů biologické rozmanitosti a ekosystémů – při formování přístupu k novým produktům, službám a při identifikaci rizik. Skupina navíc plánuje během následujících dvou let komplexněji začlenit aspekty biodiverzity do své strategie a politik. Tento zdokonalený přístup bude zahrnovat rozvoj a implementaci mechanismů pro zapojení zainteresovaných stran.

E4-2 – Politiky týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů

Zakrývání půdy

Politika odpovědného financování stanovuje pravidla pro financování podniků v širokém spektru oblastí, přičemž jednou z nich je biologická rozmanitost. Kromě dalších oblastí spadajících pod biologickou rozmanitost se politika zabývá také odlesňováním a zemědělskými postupy. Politika se zabývá poskytováním financování zemědělským společnostem, které mohou mít negativní dopad na biologickou rozmanitost. Úplný rozsah politiky včetně dalších oblastí zájmu je podrobněji popsán v kapitole E1-2. Tato část Konsolidované zprávy o udržitelnosti se zaměřuje na implementaci politiky v oblastech udržitelnosti „Biologická rozmanitost a ekosystémy“, konkrétně na podtéma zakrývání půdy.

Politika odpovědného financování definuje kritéria pro vyloučení konkrétních ekonomických činností s negativními sociálně-environmentálními dopady, které jsou proto vyloučeny z finančních a bankovních služeb poskytovaných Bankou. Rozsah této politiky zahrnuje kritéria pro vyloučení týkající se činností a stavebních projektů v chráněných oblastech, čímž řeší zjištěný negativní dopad spojený se zakrýváním půdy. Politika odpovědného financování se zaměřuje na financování aktivit velkých korporátních klientů Banky.

Za implementaci politiky odpovídá vedoucí útvaru Tribe for Businesses. Pravidla jsou přezkoumávána minimálně jednou ročně, zatímco samotná politika je přezkoumávána jednou za dva roky a podléhá schválení člena představenstva odpovědného za oblast „podniky a trhy“. Politika odpovědného financování je dostupná všem zaměstnancům na intranetu a zahrnuje kritéria pro vyloučení míst světového dědictví UNESCO, mokřadů Ramsarské úmluvy a chráněných oblastí uvedených na seznamu IUCN (území kategorie I a II nebo Natura 2000). Politika se výslovně nezabývá sociálními důsledky dopadů souvisejících s biologickou rozmanitostí a ekosystémy.

Tato politika se v současnosti vztahuje pouze na Banku, přičemž její implementace v dceřiných společnostech, které poskytují půjčky pro korporátní klienty, je plánována na rok 2026.

E4-3 – Opatření a zdroje související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy

Skupina si uvědomuje zásadní význam biologické rozmanitosti a ekosystémů a je odhodlána intenzivně řešit negativní dopad zakrývání půdy. Vzhledem k tomu, že se pro Skupinu jedná o nové téma, konkrétní akční plány zatím nebyly vypracovány. Zjištěný významný dopad však bude sloužit jako základ pro nastavení konkrétních kroků pro měření pokroku během následujících dvou let.

E4-4 – Cíle týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů

Skupina je odhodlána začlenit cíle na snížení negativních dopadů na biologickou rozmanitost a ekosystémy do svého strategického rámce. Vzhledem k tomu, že se pro Skupinu jedná o nové téma, a vzhledem k omezené kvalitě a dostupnosti údajů týkajících se biologické rozmanitosti, konkrétní cíle zatím nebyly stanoveny. Zjištěný významný dopad však bude sloužit jako základ pro nastavení konkrétních kroků pro měření pokroku během následujících dvou let.

E4-5 – Ukazatele dopadů týkající se změny biologické rozmanitosti a ekosystémů

Konkrétní ukazatele týkající se identifikovaného významného dopadu zakrývání půdy v portfoliu nemovitostí Skupiny dosud nebyly stanoveny. Skupina nepovažuje ukazatele týkající se jejích vlastních činností za relevantní, protože nemá žádné významné lokality umístěné v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, a proto tyto ukazatele nezveřejňuje. Nebyly identifikovány žádné významné dopady, rizika nebo příležitosti týkající se vlastních činností Skupiny a předcházejícího hodnotového řetězce v souvislosti se změnami biologické rozmanitosti a ekosystémů. Jak je popsáno v kapitole ESRS 2, Skupina uplatnila přechodné ustanovení uvedené v ESRS 1, oddíl 10.2, týkající se hodnotového řetězce, a proto nezveřejňuje své ukazatele pro dopady na navazující hodnotový řetězec.





Sociální informace

Vlastní pracovní síla

Skupina je jedním z největších zaměstnavatelů v České republice a její ambicí je být lídrem na trhu v prosazování spravedlivého a vstřícného pracovního prostředí, které jde nad rámec minimálních zákonných standardů vyžadovaných v České republice.

Pracovní síla Skupiny se skládá ze zaměstnanců zaměstnaných v rámci různých forem pracovních smluv a pracovníků, kteří nejsou zaměstnanci. Skupina působí převážně v České republice (s menším zastoupením na Slovensku) a nezaznamenala žádná rizika související s dětskou, nucenou nebo povinnou prací ani obchodem s lidmi. Dále Skupina neidentifikovala žádné marginalizované nebo zranitelné skupiny zaměstnanců ani nezjistila žádné protichůdné zájmy, které by mohly vzniknout mezi různými skupinami pracovníků. Spolupráce s pracovníky je nadále bezproblémová bez zjištěných překážek.

SBM-3 – S1 Vlastní pracovní síla

Dopad na zaměstnance je těsně navázaný na strategii týmu People and Culture Skupiny. Nicméně ačkoli jsou tyto dopady se zmíněnou strategií silně propojeny, nejsou přímo spojeny s obchodním modelem Skupiny. Například dopady specifické pro zaměstnance v souvislosti s diverzitou, rovným odměňováním, bezpečností a ochranou zdraví nebo školením jsou svou povahou obecné a vztahují se na mnoho odvětví a obchodních modelů.

Zjištěné dopady se vztahují pouze na vlastní pracovní sílu Skupiny. U jednotlivých dodavatelů, tj. osob samostatně výdělečně činných nebo pracovníků poskytovaných podniky třetích stran, nebyly identifikovány žádné významné IRO. Skupina neidentifikovala žádné významné negativní dopady na vlastní zaměstnance vyplývající z plánů přechodu na snižování negativních dopadů na životní prostředí a dosažení ekologičtějšího a klimaticky neutrálního provozu.

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem	Skutečný pozitivní dopad	Podpora harmonizace pracovního a soukromého života má pozitivní vliv na kvalitu života a spokojenost zaměstnanců.	Vlastní činnosti	Krátkodobý
Zdraví a bezpečnost	Skutečný pozitivní dopad	Podporou široké škály aktivit soustředěných na zdravý životní styl a dostupné preventivní zdravotní péče Skupina zvyšuje pohodu zaměstnanců, snižuje míru absencí a zvyšuje efektivitu a angažovanost.	Vlastní činnosti	Krátkodobý
Rovnost žen a mužů a stejná odměna za rovnocennou práci	Skutečný negativní dopad	Nesprávně nastavené směrnice o rovnosti žen a mužů a rovném odměňování mohou vést ke vzniku rozdílů v odměňování zaměstnanců. Připuštění nevyváženého přístupu může vést ke znemožnění profesního rozvoje a poškození zaměstnaneckého kapitálu.	Vlastní činnosti	Krátkodobý
Odborná příprava a rozvoj dovedností	Skutečný pozitivní dopad	Systém školení, který se zaměřuje jak na profesní rozvoj, tak na osobní rozvoj, přispívá k celkovému úspěchu zaměstnanců na trhu práce a zároveň zvyšuje jejich spokojenost a efektivitu.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty
	Příležitost	Odborná příprava a další vzdělávání mohou zvýšit motivaci zaměstnanců, zlepšit jejich odborné dovednosti a kvalifikaci a vést k jejich trvale vyšší loajalitě a produktivitě.	Vlastní činnosti	Střednědobý a dlouhodobý
Diverzita	Potenciální pozitivní dopad	Skupina podporuje inkluzivní pracovní prostředí, které respektuje různorodé zázemí zaměstnanců, což zvyšuje morálku, kreativitu a kvalitu rozhodování. Tato atmosféra vstřícná k rozmanitosti zvyšuje inovace, spokojenost zaměstnanců a jejich udržení.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty

Zdraví a bezpečnost a rovnováha mezi pracovním a soukromým životem

Skupina řadí fyzické i duševní zdraví a wellbeing mezi priority, a proto neustále zlepšuje nabídku zdravotních služeb, aby zajistila včasný přístup k podpůrné lékařské péči. Vedle nabídky komplexních zdravotnických služeb provozuje ve svém sídle centrum zdraví, které dále podporuje zdraví zaměstnanců. Péčí o fyzické a duševní zdraví svých zaměstnanců Skupina zajišťuje dobré životní podmínky, angažovanost a efektivitu při práci.

Celkově je zaměření Skupiny na podporu zdravého pracovního prostředí a zajištění spravedlivých pracovních podmínek nedílnou součástí její obchodní strategie. Skupina je přesvědčena, že zajištění včasné zdravotní podpory pro zaměstnance vede ke zlepšení jejich zdravotního stavu a spokojenosti, což následně vede k lepším obchodním výsledkům, snížení absencí a vyšší míře zapojení.

Pracovní prostředí, které podporuje zdraví zaměstnanců a umožňuje jim dosáhnout zdravé rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem, má zásadní význam pro atraktivitu Skupiny jako zaměstnavatele a pro pracovní nasazení jejích zaměstnanců.

Rovnost žen a mužů a diverzita

Pracovní prostředí, které podporuje diverzitu a inkluzi, vede k vyšší spokojenosti a pohodě zaměstnanců a má pozitivní dopad i na jejich udržení. Kromě toho diverzita v rámci organizace umožňuje Skupině využívat při rozhodování širokou škálu perspektiv, přístupů a nápadů, což vede k inovativnějším řešením a lepším výsledkům pro podnikání.

Skupina je přesvědčena, že úspěšné řízení lidských zdrojů zahrnuje účinné řízení diverzity a inkluze. Absence těchto opatření zvyšuje potenciál finančních a provozních rizik plynoucích z odlivu talentovaných a kvalifikovaných zaměstnanců a také možné negativní medializace. Skupina si uvědomuje, že nesprávně nastavené zásady týkající se rovnosti žen a mužů a rovného odměňování mohou vést ke vzniku rozdílů v odměňování dotčených zaměstnanců, a proto se zavazuje k větší transparentnosti a důrazu na rovnost žen a mužů v otázce odměňování.

To úzce souvisí s obchodní strategií Společnosti. Podporou rozmanitosti může Skupina lépe sloužit svým různorodým zákazníkům, protože její zaměstnanci rozumí potřebám zákazníků z různých prostředí.

Odborná příprava a rozvoj dovedností

Odborná příprava a další rozvojové programy zvyšují odbornou kvalifikaci a osobní dovednosti zaměstnanců, a proto vedou k větší osobní spokojenosti s pozitivním dopadem na zaměstnance. Skupina proto klade důraz na poskytování maximální podpory zaměstnancům při jejich dalším rozvoji, přičemž se zavazuje ke strategickému plánování pracovních sil, které umožňuje cílenější nábor a opatření pro další rozvoj, jakož i flexibilní rozvoj dovedností.

Rozvoj talentů ve Skupině se řídí kompetenčním rámcem, který představuje strukturovaný základ pro cílený a strategický rozvoj zaměstnanců. Tento rámec je doplněn klíčovými kompetencemi vedení a je podporován strukturovaným procesem plánování nástupnictví, což zajišťuje silnou základnu budoucích vedoucích pracovníků a plynulé obsazování vedoucích pozic. Odborná příprava a další vzdělávání vytvářejí příležitost ke zvýšení motivace zaměstnanců a zlepšení jejich odborných dovedností a kvalifikace. Přispívají rovněž k trvale vyšší loajalitě i produktivitě zaměstnanců.

S1-1 – Politiky týkající se vlastní pracovní síly

Skupina dodržuje Ústavu České republiky a Listinu základních práv a svobod, které zakazují diskriminaci na základě pohlaví, rasy, barvy pleti, jazyka, víry, náboženství, politického či jiného přesvědčení, národního nebo sociálního původu, příslušnosti k národnostní nebo etnické menšině, majetku, rodu či jakéhokoli jiného postavení. Tyto základní principy rovněž zakazují nucenou práci a stanovují právo zaměstnanců na spravedlivou odměnu za jejich práci a na vhodné pracovní podmínky. Toto se odráží ve vnitřních směrnicích a politikách, jako je kolektivní smlouva, Etický kodex, vnitřní pracovněprávní směrnice, politiky odměňování a politika diverzity a inkluze. Zaměstnanci jsou povinni seznámit se s Etickým kodexem a kodexem používání umělé inteligence, který zakazuje jakékoli diskriminační praktiky. Noví zaměstnanci podepisují svůj souhlas s Etickým kodexem během přijímacího procesu.

Právní požadavky v České republice týkající se pracovních podmínek, jak jsou definovány zákoníkem práce (zákon č. 262/2006 Sb. ve znění pozdějších předpisů) a všemi souvisejícími zákony a předpisy, zajišťují vysokou úroveň ochrany práv pracovníků, včetně práva na rovné zacházení a příležitosti a další práva. Cílem Skupiny je poskytovat dodatečnou ochranu a výhody nad rámec zákonných požadavků a začleňovat je do svých cílů, které stanovuje za účelem snížení negativních dopadů a podpory pozitivních vlivů na své zaměstnance.

Politika Skupiny týkající se vlastní pracovní síly se výslovně nezabývá obchodováním s lidmi, nucenou prací, povinnou prací nebo dětskou prací. Skupina však funguje plně v souladu s českým zákoníkem práce (zákon č. 262/2006 Sb. ve znění pozdějších předpisů), který tyto praktiky striktně zakazuje.

Skupina plánuje zohlednit proces due diligence v oblasti lidských práv skrze místní zavedení Kodexu chování Erste Group Bank, čímž zajistí soulad svých interních politik v oblasti lidských práv s požadavky Obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv, Deklarace MOP o základních principech a právech v práci a Pokynů OECD pro nadnárodní společnosti.

Zdraví a bezpečnost

Skupina řídí oblast zdraví a bezpečnosti s důrazem na dodržování místních předpisů a zákonných požadavků, aniž by zaváděla konkrétní zastřešující politiku. Skupina klade důraz na fyzické a duševní zdraví svých zaměstnanců a snaží se tak vytvářet pozitivní dopad. Poskytuje zdravotní služby nad rámec zákonných požadavků, včetně preventivní zdravotní péče, včasného přístupu k lékařské péči a pravidelných lékařských prohlídek. Zaměstnanci mají navíc přístup k platformám pro podporu duševního zdraví a iniciativám zaměřeným na rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem. Centrum zdraví v Praze nabízí komplexní lékařskou podporu, včetně konzultací s praktickým lékařem, telemedicíny a specializované péče, přičemž další podrobnosti jsou popsány v kapitole S1-4.

Rovnost žen a mužů a stejná odměna za rovnocennou práci

Politika odměňování podporuje rovnost a zajišťuje stejnou odměnu za rovnocennou práci, čímž vytváří bezpečné prostředí se standardizovanými a férovými mzdami. Podporuje rovné příležitosti v oblasti odborného rozvoje a má za cíl přilákat a udržet schopné a motivované zaměstnance, kteří vykonávají svou práci v dlouhodobém zájmu Skupiny, jejích zákazníků a akcionářů. Tato politika nastavuje pravidla, standardy a principy systému odměňování Skupiny a její strategii odměňování, která je navržena tak, aby nabízela konkurenceschopné odměny založené na dlouhodobě udržitelném výkonu. Politika odměňování definuje systém odměňování, který zahrnuje jednotlivé složky odměny, programy variabilního odměňování, procesy hodnocení výkonu, strukturu pracovních pozic, porovnávání mezd a peněžní i nepeněžní benefity. Tyto prvky jsou navrženy v souladu s hodnotami Skupiny a strategiemi jednotlivých společností. Zároveň tato politika zajišťuje transparentnost, díky níž zaměstnanci znají svá platová pásma. Pásma jsou propojena s externími platovými třídami společnosti Hays, přičemž Skupina každoročně porovnává svá platová rozmezí s daty o mzdách publikovanými společností Korn Ferry.

Politika klade důraz na spravedlivé odměňování, které reflektuje hodnotu jednotlivých rolí, a zajišťuje rovné odměňování za srovnatelné role napříč Skupinou. Nabízené konkurenceschopné odměňovací balíčky pomáhají přilákat a udržet talentované a motivované zaměstnance, čímž zároveň posilují reputaci a atraktivitu Skupiny pro potenciální kandidáty. Tím rovněž řeší riziko spojené s možnou ztrátou talentovaných zaměstnanců.

Výbor pro odměňování zodpovídá za poskytování poradenství, schvalování a dohled nad tématy a politikami spojenými s odměňováním. Tvoří jej členové dozorčí rady, kteří nepůsobí ve výkonných funkcích společnosti. Členové Výboru společně disponují potřebnými znalostmi, dovednostmi a zkušenostmi v oblasti zásad odměňování, řízení a kontroly rizik, stejně jako v oblasti systémů variabilní složky odměny a souvisejících rizik. Při své činnosti Výbor zohledňuje dlouhodobé zájmy akcionářů, investorů a dalších zainteresovaných stran Skupiny. Výbor se schází alespoň dvakrát ročně a zajišťuje sladění strategií a postupů odměňování napříč celou Skupinou.

Politika odměňování se vztahuje na všechny zaměstnance v rámci Skupiny, což zahrnuje Banku a všechny dceřiné společnosti, které mají zaměstnance. Výbor pro odměňování je odpovědný za dohled nad prováděním politiky odměňování, aby bylo zajištěno její řádné fungování. Výbor pro odměňování působí na základě pověření dozorčí radou.

Politika odměňování se neřídí žádnými standardy nebo iniciativami třetích stran a je k dispozici všem zaměstnancům na intranetu Skupiny.

Odborná příprava a rozvoj dovedností

Komplexní informace o možnostech vzdělávání a rozvoje dovedností jsou všem zaměstnancům k dispozici na intranetu. Tyto aktivity však nejsou formalizovány v samostatné zastřešující politice.

Skupina řídí tuto oblast odborné přípravy a rozvoje dovedností prostřednictvím strukturovaného rámce učení, který podporuje neustálý profesní růst, posiluje klíčové kompetence a buduje dovednosti orientované na budoucnost. Rozvojové aktivity zahrnují snadno dostupné vzdělávací programy prostřednictvím interního systému e-learningu, doplněné o webináře, mentoring nebo koučink a přístup k externím vzdělávacím platformám. Kromě toho se cílené programy zaměřují také na digitální dovednosti a zavádění umělé inteligence, což pomáhá zaměstnancům přizpůsobit se technologické transformaci jejich rolí. Další podrobnosti jsou uvedeny v kapitole S1-4. Skupina v současné době připravuje novou strategii vzdělávání a rozvoje, která bude zavedena v roce 2026.

Diverzita a rovnováha mezi pracovním a soukromým životem

Politika diverzity a inkluze Banky vychází z politiky diverzity a inkluze Erste Group Bank. Poskytuje manažerům a zaměstnancům hlavní principy a pokyny pro efektivní začlenění řízení diverzity do firemní kultury a obchodních procesů. Definuje role a odpovědnosti a zároveň poskytuje obecné směrnice pro tvorbu, implementaci a přizpůsobení strategií a cílů v oblasti diverzity a inkluze.

Podpora diverzity v rámci Skupiny přispívá k vytváření otevřené a inkluzivní firemní kultury, která pozitivně ovlivňuje pohodu zaměstnanců. Současně usiluje o snižování rozdílů v odměňování žen a mužů, podporuje širší diverzitu mezi zaměstnanci a vytváří prostředí, kde se každý cítí začleněn. Tím se obohacuje pracovní prostředí, což vede k vyšší kreativitě a produktivitě.

Útvar People and Culture zajišťuje měsíční sběr dat souvisejících s diverzitou, jako je podíl nedostatečně zastoupeného pohlaví na manažerských pozicích, věková struktura, národnost či úroveň vzdělání. Tato data poskytují základ pro podporu inkluzivního a rozmanitého prostředí a pomáhají formovat strategii diverzity a inkluze, která je vytvářena ve spolupráci s interními zainteresovanými stranami, jako je útvar Udržitelnosti, útvar Company Affairs a Brand Department. Zájmy těchto stran jsou zohledňovány prostřednictvím průběžné spolupráce a pravidelných schůzek včetně čtvrtletních jednání etické komise, kterých se účastní týmy z útvarů People and Culture, Company Affairs a Compliance a Retail.

V roce 2024 Banka posílila svůj závazek k diverzitě a inkluzi vydáním interní směrnice o diverzitě a inkluzi. Tato směrnice, která je závazná pro všechny zaměstnance Banky, vychází z příslušné politiky a poskytuje jasné pokyny pro integraci diverzity do firemní kultury a obchodních praktik. Zdůrazňuje závazek Banky budovat inkluzivní pracovní prostředí a přiděluje konkrétní odpovědnosti představenstvu, manažerům úrovně B-1, útvaru People and Culture a útvar Udržitelnosti. Zahrnuje také opatření podporující rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem, jako jsou flexibilní pracovní doba, možnost práce na dálku a částečné úvazky, které zaměstnancům umožňují lépe sladit jejich profesní a osobní povinnosti.

Politika diverzity a inkluze se týká vlastních zaměstnanců Banky i zákazníků. Za tuto politiku odpovídá Chief Sustainability Officer (B-2) jakožto nejvýše postavený pracovník odpovědný za realizaci politiky i směrnice. Politika diverzity a inkluze i směrnice o diverzitě a inkluzi se nezakládají na standardech nebo iniciativách třetích stran a jsou dostupné všem zaměstnancům na intranetu. V současné době se politika i směrnice vztahují pouze na Banku a prozatím se neplánuje jejich rozšíření na dceřiné společnosti.

S1-2 – Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady

Skupina si uvědomuje důležitost interakce s vlastní pracovní silou s cílem pochopit dopady svých činností na zaměstnance. Podporuje kulturu založenou na zpětné vazbě a průběžně monitoruje a zvyšuje angažovanost zaměstnanců, aby podpořila pozitivní dopady a omezila dopady negativní. Tento přístup pomáhá lépe pochopit potřeby zaměstnanců a zlepšit iniciativy ve všech relevantních oblastech. Díky širokému spektru příležitostí lze zajistit vysokou míru efektivity zapojení. Přímá komunikace se zaměstnanci probíhá skrze průzkum spokojenosti zaměstnanců, který probíhá dvakrát ročně v celé Skupině a přináší cenné poznatky pro kontinuální zlepšování spolupráce. Nepřímá komunikace probíhá skrze zástupce pracovníků. Každý utvar má svůj podíl na zvýšení zapojení zaměstnanců.

Za řízení organizace v nejlepším zájmu společnosti a zároveň s ohledem na potřeby zaměstnanců odpovídá představenstvo.

Přímé zapojení

Včelín+

Včelín+ představuje sociální síť, která poskytuje zaměstnancům moderní, přehledný a intuitivní prostor pro sdílení nápadů, kladení otázek a prezentaci společných úspěchů. Platforma byla spuštěna v roce 2024 a stala se neformálním centrem pro diskuse, otevřenou komunikaci, inspiraci a vzájemnou podporu. Největší komunity se zaměřují na aktivity v oblasti CSR a dobrovolnictví, digitální nástroje a vzdělávání v rámci poboček.

Intranet

V roce 2025 Skupina zavedla „echo“, nový intranet propojující zaměstnance ve všech zemích, kde Erste Group Bank působí. Echo kombinuje osvědčené funkce intranetu s novými funkcionalitami a nabízí snadný přístup k důležitým zprávám, událostem a komunitám. Díky modernímu designu, intuitivní navigaci a pokročilému vyhledávání poskytuje centrální prostor pro sdílení nápadů, názorů a inspirace v rámci celé Skupiny. Na intranetu jsou zveřejňovány všechny důležité dokumenty, včetně politik, novinek a plánovaných změn v rámci Skupiny. Zaměstnanci zde mohou vyjádřit své názory na jednotlivé příspěvky.

Intranetové kanály monitoruje oddělení komunikace, které podněty a stížnosti předává odpovědným pracovníkům k řešení. Po schválení vedením mohou být následně podniknuty konkrétní kroky nebo nápravná opatření.

Spořka ŽIVĚ

Představenstvo Banky vnímá důležitost komunikace se zaměstnanci, a proto pravidelně pořádá online setkání s názvem Spořka ŽIVĚ, během kterého sdílí členové představenstva aktuální informace a novinky ze Skupiny. Každé setkání zahrnuje prostor pro otázky a odpovědi zaměstnanců.

Dotazy z těchto setkání sleduje oddělení komunikace a přiděluje je odpovědným osobám. Představenstvo na základě těchto podnětů rozhoduje o možných zlepšeních procesů, změnách nebo úpravách odměn a benefitů

Průzkum spokojenosti zaměstnanců

Oddělení People and Culture provádí dvakrát ročně anonymní průzkumy, jejichž cílem je hodnotit spokojenost zaměstnanců, což umožňuje odhalit silné stránky i oblasti vyžadující zlepšení. Za realizaci průzkumů a využití jejich výsledků odpovídá manažer týmu People and Culture (manažer úrovně B-1).

Výsledky průzkumů, jako je Employee Net Promoter Score (eNPS) nebo skupinový index zapojení v rámci jednotlivých oddělení, analyzuje management Skupiny. Tyto výsledky slouží jako podklad pro hodnocení výkonnosti vrcholového managementu a pomáhají určit další kroky ke zlepšení zaměstnanecké zkušenosti.

Skupina monitoruje trendy v zapojení, spokojenosti, účasti v průzkumech a skóre eNPS a spolu s oddělením People and Culture analyzuje jednotlivé komentáře zaměstnanců. Průzkumy zahrnují všechny zaměstnance, jsou důvěrné, dobrovolné a neobsahují analýzy na základě demografických údajů, jako je pohlaví nebo zdravotní postižení. Výsledky jsou diskutovány také se zástupci zaměstnanců.

Kromě analýzy na úrovni Skupiny a celé organizace dostávají výsledky eNPS vedoucí týmů všech útvarů nad 5 zaměstnanců. Tyto výsledky jsou sdíleny s jednotlivými týmy, které na jejich základě mohou připravit akční plány zaměřené na zvýšení spokojenosti a zapojení zaměstnanců.

Nepřímé zapojení

Oddělení People and Culture odpovídá za kolektivní vyjednávání, komunikaci s odbory a zajištění zapojení zaměstnanců. Manažer týmu People and Culture (manažer úrovně B-1) má provozní odpovědnost za efektivní provádění těchto činností. Výsledky těchto snah pomáhají formovat přístup Skupiny k řízení, zejména v oblastech odměňování a benefitů. V rámci kolektivního vyjednávání jsou pravidelně pořádána jednání, která vedou k uzavření a podpisu kolektivní smlouvy. Kromě těchto pravidelných porad probíhají během roku ad-hoc jednání s odbory k projednání témat klíčových pro oddělení People and Culture nebo témat, o kterých musí být odbory ze zákona informovány. Tato setkání zajišťují, že odbory jsou včas informovány o všech hlavních aktivitách, jež mohou ovlivnit zaměstnance, což přispívá ke zvýšení péče o zaměstnance a jejich zapojení.

Podmínky kolektivní smlouvy Banky se vztahují i na zaměstnance příslušných dceřiných společností Skupiny, které nemají vlastní odborovou organizaci nebo uzavřenou kolektivní smlouvu. Tyto podmínky jsou implementovány prostřednictvím holdingových norem.

Zapojení zaměstnanců do přechodu na ekologičtější provoz

Skupina aktivně zapojuje své zaměstnance do iniciativ zaměřených na snižování emisí uhlíku skrze povinné online školení o principech ESG, které je dostupné všem zaměstnancům bez ohledu na pracovní pozici a jeho absolvování je sledováno prostřednictvím e-learningové platformy. Toto školení poskytuje základní znalosti o významu ESG pro celou Skupinu. Aktivity Skupiny v oblasti snižování emisí uhlíku a přechodu na ekologičtější a klimaticky neutrální provoz nemají žádný negativní dopad na nová pracovní místa. Skupina zároveň podporuje udržitelnou mobilitu zaměstnanců prostřednictvím kontinuální elektrifikace sdílené firemní vozové dopravy. Podrobnější informace jsou k dispozici v kapitole E1-4.

S1-3 – Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav

V rámci svého závazku podporovat vstřícné a odpovědné pracovní prostředí Skupina zavedla komplexní procesy k nápravě negativních dopadů a vytvořila přehledné kanály, které zaměstnancům umožňují vyjádřit své obavy.

Možnosti zapojení zaměstnanců, popsané v kapitole S1-2, jsou považovány za účinné nástroje pro identifikaci potenciálních negativních dopadů na jednotlivce v rámci pracovní síly a umožňují zahájení nápravných opatření. V případech opakovaných problémů, které by mohly naznačovat negativní dopady na zaměstnance, může představenstvo rozhodnout o přijetí akčních plánů ke zmírnění těchto dopadů.

Dalším prostředkem k řešení stížností nebo obav ve Skupině je whistleblowingový kanál, který řeší případy nepřijatelného chování definovaného v politice whistleblowingu, komunikace prostřednictvím orgánů zastupujících zaměstnance (např. odbory) nebo skrze interního ombudsmana Skupiny. Jednou z klíčových výhod zavedení procesu pro whistleblowing a funkce interního ombudsmana je vytvoření kultury transparentnosti a odpovědnosti. Pokud mají zaměstnanci pocit, že mají bezpečný a důvěrný způsob, jak nahlásit jakékoli obavy, mohou se cítit motivováni k nahlášení nekalého jednání. Bez těchto mechanismů existuje riziko vytvoření nebezpečného prostředí, kde případy nekalého jednání mohou zůstat po dlouhou dobu neodhaleny. Podrobnosti o procesu whistleblowingu a roli interního ombudsmana jsou popsány v kapitole G1-1.

Zaměstnancům je k dispozici široká škála komunikačních kanálů, navržených tak, aby vyhovovaly různým potřebám a preferencím. Účinnost těchto kanálů je průběžně monitorována. Informace o dostupnosti těchto možností jsou zaměstnancům poskytovány již při nástupu do zaměstnání a dále připomínány prostřednictvím cílených interních kampaní. Podle politiky whistleblowingu jsou hlášení učiněná prostřednictvím whistleblowingového procesu zcela anonymní, což zajišťuje ochranu zaměstnanců před odvetnými opatřeními. Stejnou ochranu mají i zaměstnanci podávající stížnosti prostřednictvím interního ombudsmana, jak je popsáno v kapitole G1-1.

Možnostipro oznámení obav

Skupina nabízí řadu možností, skrze které mohou zaměstnanci sdílet své obavy a řešit své potřeby:

— přímí nadřízení jako první kontaktní místo pro vznesení jakýchkoli obav;
— proces oznamování podezření na protiprávní jednání;
— průzkum zapojení zaměstnanců;
— kontakt s interním ombudsmanem.

Řízení změn v oblasti pracovní síly

V případě, že Skupina iniciuje restrukturalizaci svých obchodních operací, která může vést k hromadnému propouštění (tj. více než 29 zaměstnanců za kalendářní měsíc), postupuje v souladu se zákonnými požadavky stanovenými zákoníkem práce. To zahrnuje oznamovací povinnost vůči příslušným orgánům a zástupcům zaměstnanců a poskytování dalších výhod dotčeným zaměstnancům na základě platné kolektivní smlouvy. Skupina navíc nabízí dotčeným zaměstnancům balíček pomoci při rozvázání pracovního poměru, který zahrnuje základní právní a psychologickou podporu, praktické poradenství ohledně administrativních kroků vůči veřejné správě a aktivní pomoc při hledání nových pracovních příležitostí ve spolupráci s dalšími zaměstnavateli.

S1-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinnost těchto opatření

Skupina aktivně řídí činnosti související se svou pracovní silou, protože si uvědomuje, že spokojení a motivovaní zaměstnanci, bezpečné a pohodlné pracovní prostředí a férové podmínky a příležitosti pro všechny zvyšují produktivitu a následně vedou i k efektivnějšímu fungování a zlepšení výkonnosti celé Skupiny.

Skupina podnikla různé kroky, aby prokázala, že si svých zaměstnanců váží a pečuje o ně. Tato opatření jsou zaměřena na využití identifikovaných příležitostí, posílení pozitivních dopadů a prevenci, zmírnění nebo nápravu negativních dopadů. Mezi hlavní přínosy těchto opatření patří podpora rozmanitější a inkluzivnější kultury na pracovišti, zlepšení rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem, zvýšení spokojenosti zaměstnanců, produktivity a inovací a snížení nákladů spojených se zdravotní péčí a konflikty mezi rodinou a kariérou. Skupina neidentifikovala žádná podstatná rizika související s vlastní pracovní silou.

Podpora řízení talentů v rámci Skupiny posiluje pozitivní dopady tím, že zaměstnancům poskytuje příležitosti k růstu a kariérnímu postupu. To vede k přilákání nových talentů, zvyšuje spokojenost zaměstnanců a snižuje míru fluktuace. Komplexní školicí programy, včetně těch zaměřených na spolupráci s respektem, podporují inkluzivní a přátelské pracovní prostředí. Skupina klade důraz také na rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem a nabízí flexibilní pracovní dobu. Tyto iniciativy pomáhají rodinám sladit kariérní a osobní život, motivují muže k aktivnější účasti na péči o děti a podporují ženy při návratu do práce po mateřské dovolené. Preventivní opatření v oblasti ochrany zdraví dále přispívají ke zvýšení pohody, produktivity a spokojenosti zaměstnanců. Aktivity řešící výše uvedené oblasti jsou popsány níže.

Oddělení People and Culture monitoruje a analyzuje trendy v řízení lidských zdrojů, zaměřené na budoucí dovednosti, organizační strukturu, vedení a koncepty řízení výkonnosti. Cílem je identifikovat a přizpůsobit opatření, která mohou mít pozitivní dopad na zaměstnance.

V roce 2025 Skupina posoudila finanční zdroje související s implementací akčních plánů týkajících se vlastní pracovní síly, včetně analýzy historických výdajů a očekávaných budoucích nákladů. Na základě tohoto posouzení byly související náklady vyhodnoceny jako nevýznamné. Výdaje spojené s implementací akčních plánů jsou integrovány do standardních provozních rozpočtů příslušných útvarů a jsou řízeny v rámci běžných obchodních činností. Implementace akčních plánů není závislá na alokaci dodatečných významných finančních zdrojů nad rámec stávajících rozpočtů.

Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem

Zvýšení flexibility pracovní doby a rodičovská dovolená

Skupina přijala rozsáhlá opatření, která zaměstnancům umožňují přizpůsobit si pracovní dobu svým osobním potřebám. Skupina si je vědoma důležitosti těchto opatření, a proto nabízí řadu programů vstřícných k rodinám, které jsou pravidelně analyzovány a upravovány na základě aktuálních potřeb zaměstnanců. Flexibilní pracovní programy a práce z domova umožňují zaměstnancům nalézt rovnováhu mezi rodičovskými povinnostmi a prací. V rámci jednotlivých oddělení jsou definovány specifické kategorie tzv. „flexi profilů“, z nichž si zaměstnanci mohou vybírat dle svých potřeb. Vedle práce z domova většina zaměstnanců využívá flexibilní pracovní dobu, přičemž základní pracovní doba je nastavena od 9:00 do 14:00. Tento přístup zajišťuje provozní efektivitu a zároveň podporuje týmovou spolupráci. Skupina navíc v roce 2024 představila program „Flexi DNA“, který v roce 2025 přešel od pilotní fáze k implementaci v sítích poboček. Nabídka je dále rozšířena o rodičovskou dovolenou nad rámec zákona, což představuje čtyři dodatečné dny volna za rok pro těhotné ženy a rodiče samoživitele.

Zaměstnanci na manažerských pozicích, kteří přímo dohlížejí na podřízené, nebo zaměstnanci v rolích, jako jsou Product Owner či Domain Lead, mají možnost jednou za čtyři roky využít tříměsíčního volna, během kterého jsou na přechodnou dobu nahrazeni dočasnými manažery. V roce 2024 i 2025 využilo tento benefit devět manažerů, kteří se po návratu plně zapojili zpět do svých pracovních rolí.

Zdraví a bezpečnost

Preventivní zdravotní péče a centrum zdraví

Preventivní zdravotní péče je klíčovým prvkem podpory zdraví zaměstnanců a rozvoje kultury zaměřené na jejich pohodu v organizaci. Mezi řešené otázky patří mimo jiné zdravý životní styl, slaďování pracovního a soukromého života, duševní zdraví, prevence stresu a výživové poradenství. Tato péče je poskytována mezioborovým týmem zdravotních specialistů, který zahrnuje lékaře, psychology a fyzioterapeuty, a je přístupná všem zaměstnancům Skupiny. Účinnost programu podpory duševního zdraví se odráží ve zvýšené odolnosti zaměstnanců a jejich celkovém pocitu pohody, což přispívá k pozitivnímu pracovnímu prostředí.

V pražské centrále Skupina vybudovala centrum zdraví, které zaměstnancům a jejich rodinám poskytuje konzultace s praktickými lékaři, telemedicínu a specializovanou péči. Centrum se nachází v Praze, ale je dostupné všem členům Skupiny včetně rodinných příslušníků. Centrum bylo otevřeno v listopadu 2023. Všichni zaměstnanci mají bezplatný a anonymní přístup k nepřetržitému online zdravotnímu poradenství a podpoře při domlouvání schůzek se zdravotními specialisty. Kromě toho mohou všichni zaměstnanci a jejich rodinní příslušníci využívat bezplatné a zcela anonymní psychologické poradenství, které nabízí až šest sezení ročně (online nebo osobně) s krátkými čekacími lhůtami a nepřetržitou krizovou linkou.

Centrum je vybaveno moderními technologiemi a nabízí široké spektrum benefitů se zaměřením na preventivní medicínu. Poskytuje také podporu při mimořádných lékařských a epidemiologických událostech, například plošné očkování zaměstnanců financované Skupinou včetně každoročního očkování proti chřipce a koronaviru. Nabízené služby zahrnují i další specializované zdravotní služby. Patří mezi ně například masáže od nevidomých a jiných kvalifikovaných odborníků, fyzioterapie, výživové poradenství či optometrie. Zaměstnanci mohou v pracovní době bezplatně relaxovat v masážním křesle. Podobná masážní křesla jsou umístěna na všech hlavních pobočkách banky. Centrum nabízí také různá měřicí zařízení: Inbody, krevní tlak a arytmie. Zaměstnanci si tak mohou pravidelně sami kontrolovat svůj zdravotní stav a lépe vnímat zdravotní dopady svého životního stylu. Centrum pravidelně měří NPS svých pacientů a pravidelně od registrovaných zaměstnanců získává vysoké hodnocení.

Preventivní program zdravotní péče a zdravotní centrum jsou dlouhodobé iniciativy zaměřené na dosažení trvalého dopadu.

Rovnost žen a mužů a stejná odměna za rovnocennou práci

Redesign pracovních pozic, struktura odměňování a implementace kompetenčního modelu

V roce 2024 Banka zahájila program zaměřený na revizi a přesné definování odpovědností jednotlivých pracovních pozic, přičemž kladla důraz na jejich správné zařazení do systému odměňování. Ústředním prvkem tohoto programu je rozvoj a implementace kompetenčního modelu, který poskytuje strukturovaný rámec pro vyhodnocení, srovnání a sjednocení rolí napříč Bankou. Tento rámec zajišťuje spravedlivé odměňování všech zaměstnanců díky objektivnímu porovnání a hodnocení pozic, přičemž také zlepšuje přístup k profesním příležitostem. Je úzce propojen s dalšími interními procesy, jako jsou aktualizace kariérních postupů a cílenější možnosti profesního rozvoje.

V průběhu roku 2025 byla dokončena první fáze programu, která přinesla podrobný popis činností, odpovědností a kompetenčního modelu pokrývajícího 90 % zaměstnanců Banky. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2025 informovali manažeři zaměstnance o změnách, načež byly na SharePointu Banky zveřejněny komplexní popisy pracovních pozic, které jsou přístupné všem zaměstnancům. Současně byla do systému implementována nová struktura. Implementace tohoto programu je plánována na rok 2026 v dceřiných společnostech Banky, které mají zaměstnance.

Na podporu jeho praktického využití byl pro manažery a zaměstnance zaveden nový nástroj, který umožňuje porovnání hodnocené úrovně kompetencí zaměstnance s požadavky na konkrétní pozici. Na základě tohoto porovnání byly v roce 2025 zahájeny individuální rozvojové plány. Cílem tohoto programu je zvýšit transparentnost v popisech pracovních pozic a možnostech školení zaměstnanců a zároveň předcházet významným negativním dopadům v oblasti rovnosti žen a mužů a stejné odměny za rovnocennou práci, nebo je alespoň zmírňovat.

Odborná příprava a rozvoj dovedností

Nábor a rozvoj talentů

Současná strategie Skupiny v oblasti vzdělávání a rozvoje je založena na třech klíčových pilířích:

1. Proč – účel vzdělávání

— Nový kompetenční rámec Skupiny definuje očekávané vedoucí schopnosti, interpersonální dovednosti a odborné znalosti. Poskytuje strukturovaný základ pro cílený a strategický rozvoj zaměstnanců a zajišťuje soulad s dlouhodobými potřebami organizace.

2. Jak – přístup k učení

— Kultura silných stránek se rozvíjí prostřednictvím metodiky Gallup CliftonStrengths, která staví na individuálních vlohách a podporuje efektivní učení.

3. Co – obsah učení

— Tým pro vzdělávání poskytuje komplexní podporu rozvoje v rámci celé Skupiny – od posouzení potřeb po návrh obsahu, realizaci programu a hodnocení. Tento komplexní přístup zvyšuje přizpůsobivost pracovní síly a posiluje odolnost organizace vůči budoucím změnám.

Skupina pracuje na vytvoření nové strategie pro vzdělávání a rozvoj a zkoumá možnosti měření jejího dopadu. Všechny kurzy a programy jsou snadno dostupné a rezervovatelné prostřednictvím interního systému AMOS. Výukové materiály jsou průběžně aktualizovány tak, aby odrážely změny v předpisech a zahrnovaly školení v klíčových oblastech, jako je řízení rizik, bezpečnost a dodržování předpisů. Dostupnost vzdělávacích nabídek se neustále zlepšuje díky rozsáhlé implementaci digitálních vzdělávacích formátů. Zaměstnanci mají rovněž přístup k externím vzdělávacím platformám jako Seduo, Digiskills a Red Button EDU, kde mohou rozvíjet své dovednosti v nejrůznějších oblastech dle svého osobního zájmu.

Rozvoj vůdčích schopností patří mezi klíčové priority vzdělávacích a rozvojových iniciativ Skupiny. Vedoucí pracovníci jsou podporováni v rozvíjení svého potenciálu a dovedností prostřednictvím koučování, mentoringu a individuálně přizpůsobených programů.

Koučovací a mentoringový program zahrnuje externí kouče a mentory pro vedoucí pozice, především úrovně B-1 a některé pozice úrovně B-2, a dále skupinu přibližně 30 interních koučů, kteří poskytují podporu ostatním zaměstnancům. Tento dvojí přístup zajišťuje, že všechny úrovně ve Skupině mají přístup k personalizovanému vedení a podpoře. Externí koučové a mentoři přinášejí hluboké odborné znalosti a zkušenosti, které pomáhají vedoucím pracovníkům řešit složité výzvy. Interní koučové a mentoři zase poskytují snadno dostupné příležitosti k rozvoji pro širší okruh zaměstnanců. Často řešená témata během koučovacích a mentoringových sezení se týkají osobních (např. rodinných) problémů, ale i pracovních otázek, včetně kariérních problémů nebo interakcí s vedením. Tento komplexní systém koučování a mentoringu podporuje osobní a profesní růst, zvyšuje celkovou výkonnost a přispívá k úspěchu celé organizace.

Program se zaměřuje zejména na individuální koučování a mentoring, během nichž zkušení profesionálové v roli mentorů sdílejí své zkušenosti s mentorovanými zaměstnanci při pravidelných měsíčních setkáních. Mentoři pocházejí z různých odvětví a profesí, což zajišťuje široké spektrum perspektiv a obohacuje proces učení. Tato sezení pomáhají mentorovaným zaměstnancům osvojit si dovednosti nezbytné pro dlouhodobý úspěch. Kromě individuálního mentoringu mají účastníci možnost zapojit se do společných workshopů a networkingových akcí.

Vybudování organizace zaměřené na silné stránky podle principů Gallup Strengths navíc pomáhá Skupině zvyšovat zapojení, produktivitu a celkovou spokojenost zaměstnanců. Důraz na zjištění a využívání silných stránek jednotlivců vytváří prostředí, kde se zaměstnanci cítí oceňováni a mohou dosahovat svých nejlepších výkonů. Od spuštění tohoto programu bylo proškoleno přes 4 600 zaměstnanců (2024: 2 000), kteří se naučili rozpoznat a využívat své jedinečné silné stránky, přičemž 2 600 z nich prošlo školením v roce 2025. Tento přístup podporuje nejen osobní rozvoj, ale také přispívá k efektivnějšímu a soudržnějšímu pracovišti.

Program zaměřený na rozvoj digitálních dovedností a práce s umělou inteligencí oslovil v roce 2025 více než 8 500 zaměstnanců (2024: přes 8 000) prostřednictvím různých forem vzdělávání. V rámci programu vznikla také interní komunita zaměřená na konkrétní příklady využití těchto technologií. Iniciativa vzbudila značný zájem, což potvrzuje více než 140 000 návštěv (2024: přes 80 000) na hlavní webové stránce programu. Tento vysoký zájem odráží ochotu organizace aktivně přijmout digitální transformaci. Program nejen rozvíjí digitální dovednosti zaměstnanců, ale také podporuje inovace a zvyšuje celkovou efektivitu organizace. Kromě toho byly v rámci divizí zřízeny týmy pro AI, které shromažďují a sdílejí konkrétní příklady použití a účastní se nových vývojových aktivit, jako je například MS Copilot Licensee Academy, která byla spuštěna v první polovině roku 2025.

V první polovině roku 2025 navíc Banka zavedla iniciativu Moje silnější budoucnost, jejímž cílem je vybavit zaměstnance dovednostmi potřebnými pro budoucí kariéru. Iniciativa je zaměřena především na zaměstnance v provozních odděleních, u nichž se očekává, že jejich role budou postupně transformovány umělou inteligencí. Na základě jedinečných talentů a motivací nabízí tato iniciativa individuální vzdělávací programy, které pomáhají zaměstnancům rozvíjet relevantní dovednosti a zůstat konkurenceschopnými, ať už budou pokračovat ve své kariéře v Bance, nebo se vydají za novými příležitostmi mimo ni.

Rozvojové rozhovory

Rozvoj talentů v celé Skupině je založen na konstruktivní zpětné vazbě, transparentním a spravedlivém hodnocení individuálního potenciálu a kvalitních rozvojových programech realizovaných ve spolupráci s předními mezinárodními institucemi. Všichni zaměstnanci se pravidelně účastní hodnotících rozhovorů se svými přímými nadřízenými. Během těchto každoročních setkání se stanovují cíle na nadcházející rok a vytvářejí rozvojové plány zaměřené na podporu jejich osobního i profesního růstu.

Vzhledem k provozním změnám nemá Skupina v současné době formalizovaný systém pro sledování procesu zpětné vazby, nicméně se pracuje na přípravě vhodného řešení, jehož implementace se očekává v nadcházejících letech.

Leaders' Sessions

Skupina zavedla strategickou iniciativu zaměřenou na transformaci postupů vedení a posílení rozvoje svých vedoucích pracovníků prostřednictvím každoročního hodnotícího setkání Leaders' Sessions. Hlavním cílem této iniciativy je integrovat základní hodnoty Skupiny do každodenní praxe vedoucích pracovníků a zajistit, aby jejich chování odpovídalo hodnotovému rámci organizace. Tento přístup podporuje rozvoj jednotné firemní kultury, kde vedoucí pracovníci svým příkladem inspirují své týmy a postupně tak ovlivňují celou organizaci.

Program zahrnuje všechny manažery úrovně B-1 Banky i členy představenstev dceřiných společností Skupiny a je navržen tak, aby poskytoval cenné informace o jejich výkonnosti v souladu s hodnotovým rámcem. Identifikuje oblasti pro cílený rozvoj, vyzdvihuje lídry připravené na nové kariérní příležitosti a vytváří plány na podporu jejich postupu. Navíc zajišťuje, že vedoucí role jsou obsazeny těmi, kteří splňují požadované standardy chování nebo mají jasný plán na jejich dosažení. V roce 2025 se programu zúčastnilo 257 manažerů a vedoucích pracovníků úrovně B-1 (2024: 180).

Diverzita

Lidskoprávní desatero zaměstnavatele

V roce 2025 Skupina vstoupila do fáze implementace lidskoprávního desatera zaměstnavatele, rámce navrženého k podpoře lidských práv, diverzity a inkluze na pracovišti. Hlavním cílem nadále bylo posilovat interní kulturu inkluze, podporovat spolupráci mezi zainteresovanými stranami a motivovat zaměstnavatele, aby v praxi naplňovali své závazky v oblasti diverzity a lidských práv.

Na podporu pracovního prostředí založeného na inkluzi a respektu byla v první polovině roku 2025 v celé Skupině zavedena dvě povinná školení pro všechny zaměstnance: rozpoznávání a prevence sexuálního obtěžování a komunikace založená na respektu.

Skupina rovněž formalizovala strukturu zaměstnaneckých skupin s cílem podpořit interní komunity a prosazovat diverzitu. V roce 2025 byla spuštěna první taková skupina zaměřující se na inkluzi LGBTQ+ osob. Poskytuje platformu pro otevřený dialog, komunitní akce a interní advokacii.

Rovněž byla realizována řada iniciativ na podporu generační diverzity a mezigeneračního dialogu. V prvním čtvrtletí roku 2025 byla spuštěna interní kampaň s názvem Věk je jen číslo, jejímž cílem bylo zpochybnit předsudky související s věkem a podpořit kulturu respektu ke všem generacím. V lednu 2025 se k Bance připojilo šest mladých zástupců generace Z v rámci iniciativy Future Mindset Board. Jejich hlavní rolí je působit jako poradní partneři představenstva, účastnit se týdenních jednání představenstva a zapojovat se do prezentací pokrývajících témata ze všech divizí Banky. Kromě toho pořádají pravidelná setkání s jednotlivými členy představenstva, aby poskytovali zpětnou vazbu k organizaci těchto setkání a sdíleli poznatky o tom, jak mladší generace vnímá klíčová témata.

Koncept Future Mindset Board byl následně rozšířen i na úroveň řízení B-1, což vedlo k zapojení dalších 13 mladých profesionálů. Future Mindset Board, tvořený převážně profesionály na začátku kariéry, sehrál klíčovou roli v přinášení nových perspektiv ke strategickým tématům a v podpoře generačního začleňování napříč Skupinou.

V rámci monitoringu a transparentnosti Skupina využívá a průběžně rozvíjí dashboard diverzity navržený tak, aby poskytoval přehled o složení vlastní pracovní síly. Dashboard umožňuje detailní analýzu zastoupení pohlaví napříč útvary se specifickým zaměřením na ženy, včetně věkového rozložení. Čtvrtletní setkání řídicího výboru pokračovala po celý rok 2025 s cílem vyhodnocovat pokrok a zajistit soulad se zásadami desatera. Na další podporu lidských práv byly organizovány osvětové webináře a konference spolu se vzdělávacími aktivitami a workshopy.

Celkově implementace tohoto plánu v roce 2025 přispěla k ukotvení diverzity a inkluze do firemní kultury a správy a řízení v souladu se strategií udržitelnosti Skupiny a zároveň naplnila akční plán indexu rozmanitosti, který byl dříve zveřejněn v Konsolidované zprávě o udržitelnosti za rok 2024. Tato dlouhodobá iniciativa bude pokračovat s dalšími aktivitami plánovanými na nadcházející roky.

S1-5 – Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí

Diverzita

Banka se zavázala k neustálému zlepšování směrem k dosažení genderové vyváženosti v managementu na všech úrovních. Za tímto účelem byly stanoveny konkrétní cíle v oblasti diverzity, které byly definovány hlavním zainteresovaným subjektem, Erste Group Bank, a následně začleněny mezi cíle Banky. V předchozí Konsolidované zprávě o udržitelnosti Banka uvedla jediný cíl pro oba své řídící orgány (2024: podíl žen v dozorčí radě a představenstvu činil 27 %). V roce 2025 byl tento přístup přehodnocen a byly stanoveny samostatné cíle pro představenstvo a dozorčí radu. Tato změna je v souladu s politikou diverzity Banky, která zajišťuje rovnoměrné zaměření na oba orgány a odráží jejich konkrétní složení a odpovědnosti. Celkový cíl, kterým je posílení genderové diverzity a zajištění alespoň 30% zastoupení méně zastoupeného pohlaví, zůstává nezměněn.

Do roku 2028 má podíl nedostatečně zastoupeného pohlaví dosáhnout 30 % jak v představenstvu, tak v dozorčí radě Banky. Podíl se počítá jako poměr nedostatečně zastoupeného pohlaví (žen) k celkovému počtu členů představenstva a dozorčí rady.

Podíl nedostatečně zastoupeného pohlaví v řízení na úrovni B-1 má ve stejném období dosáhnout 33 %. Podíl se počítá jako poměr nedostatečně zastoupeného pohlaví (žen) k celkovému počtu manažerských pozic úrovně B-1.

Cíle v oblasti diverzity a inkluze jsou zahrnuty do klíčových ukazatelů výkonnosti představenstva. Banka pravidelně sleduje pokrok v plnění těchto cílů na setkáních vedoucích pracovníků, která probíhají dvakrát ročně. Získané poznatky slouží k identifikaci oblastí pro zlepšení a k úpravě strategií, které podporují dosažení stanovených cílů. Tyto cíle se vztahují výhradně na Banku. Výchozí rok pro srovnání nebyl stanoven, protože cíle se zaměřují na dosažení konkrétních výsledků, nikoli na relativní zlepšení oproti určitému výchozímu stavu.

Stav naplnění cílů v oblasti diverzity

			Cíle	
	2025	2024	Rok	Cíl
Podíl žen v představenstvu	17%	17%	2028	30%
Podíl žen v dozorčí radě	33%	33%	2028	30%
Podíl žen na úrovni B-1	26%	20%	2028	33%

Banka dále pokročila v naplnění svého dlouhodobého cíle zvýšit zastoupení žen ve vedení. V roce 2025 představoval podíl žen na úrovni B-1 26 % (2024: 20 %), v představenstvu 17 % a v dozorčí radě 33 % (oba tyto ukazatele bez změny od roku 2024). V rámci svých procesů nástupnictví a řízení talentů Banka dvakrát ročně pořádá setkání vedoucích pracovníků, kde posuzuje zastoupení žen, přípravu budoucích vedoucích pracovníků a připravenost možných nástupců. Spolu s tím Banka vyvíjí snahy na podporu žen s vysokým potenciálem pro budoucí vedoucí pozice.

Metrika spokojenosti zaměstnanců eNPS

Politikou a cílem Skupiny je přilákat, zaměstnat a udržet kompetentní a motivovanou pracovní sílu. Spokojenost zaměstnanců je sledována prostřednictvím metriky eNPS, která slouží jako klíčový ukazatel při realizaci všech akčních plánů uvedených v kapitole S1-4, která slouží jako klíčový ukazatel při realizaci všech akčních plánů uvedených v kapitole S1-4, čímž jsou pokryty všechny významné dopady, rizika a příležitosti, s výjimkou rozmanitosti a odborné přípravy a rozvoje dovedností, které jsou řešeny prostřednictvím samostatných cílů.

eNPS se vypočítává na základě odpovědí na otázku, zda je pravděpodobné, že by zaměstnanec doporučil danou společnost ve Skupině jako zaměstnavatele svým přátelům, kolegům nebo rodinným příslušníkům. Na stupnici je škála možných odpovědí v rozmezí od 0 do 10 bodů. Ti, kteří přidělují počet bodů v rozmezí 0–6, jsou klasifikováni jako kritici a ti, kteří přidělují buď 9 nebo 10 bodů, jsou klasifikováni jako podporovatelé. Zbývající odpovědi jsou považovány za neutrální, tj. nejsou ani podporovateli, ani kritiky.

Skóre eNPS se vypočítá jako rozdíl mezi poměrem podporovatelů a poměrem kritiků ze všech odpovědí (včetně neutrálních).

Obecně je poměr eNPS mezi 50 a 70 body považován za vynikající. Trvalým cílem Skupiny je neustále zlepšovat spokojenost zaměstnanců s cílem dosáhnout horní hranice tohoto rozmezí, tedy poměru eNPS ve výši 70 bodů. Skupina pravidelně analyzuje zpětnou vazbu z metriky eNPS s cílem identifikovat oblasti pro zlepšení, přičemž manažeři tyto výsledky sdílejí se svými týmy a zavádějí změny zaměřené na zvýšení spokojenosti zaměstnanců. Vzhledem k tomu, že se jedná o trvalý cíl, nebyl stanoven žádný výchozí rok pro srovnání, protože důraz je kladen na konzistentní a průběžné zlepšování spíše než na relativní zlepšení oproti určitému výchozímu stavu.

Cíl je pečlivě sledován jednotlivými vedoucími týmů a managementem Skupiny. Skupina považuje spokojenost svých zaměstnanců za svou nejvyšší prioritu, a proto stanovuje své politiky a přijímá popsané akční plány tak, aby dosáhla stanoveného cíle a udržela jej.

Údaje pro eNPS vycházejí z průzkumu zapojení zaměstnanců realizovaného k prosinci daného roku.

eNPS

	2025	2024	Cíl
Employee Net Promoter Score (eNPS)	63	57	≥ 70

Výsledek průzkumu ukazuje, že průběžná práce s jeho výsledky a stanovení akčních kroků ke zlepšení vedou k pokroku směrem k dosažení cílového stavu. Skupina tuto aktivitu vnímá jako proces neustálého zlepšování.

Odborná příprava a rozvoj dovedností

Skupina systematicky sleduje a vyhodnocuje čas, který zaměstnanci věnují vzdělávacím a rozvojovým aktivitám, a nabízí širokou škálu rozvojových příležitostí k posílení dovedností, znalostí a odborných schopností, jak je popsáno v kapitole S1-4. Tento závazek nejen že přispívá ke zvýšení produktivity, ale také posiluje angažovanost a loajalitu zaměstnanců. Plnění je hodnoceno pomocí ukazatelů, jako je účast na setkáních vedoucích pracovníků a zapojení zaměstnanců do specializovaných vzdělávacích zdrojů, včetně intranetových stránek zaměřených na umělou inteligenci. Ačkoli formální cíl pro tuto oblast udržitelnosti dosud nebyl stanoven, Skupina vyvíjí novou strategii vzdělávání a rozvoje, která bude dále určovat její přístup v této oblasti.

S1-6 – Charakteristika zaměstnanců podniku

Skupina má následující typy zaměstnanců:

Zaměstnanci

Zaměstnancem je fyzická osoba, která se k výkonu práce zavázala uzavřením pracovní smlouvy s Bankou nebo jejími dceřinými společnostmi, a to dle § 6 zákoníku práce. Zaměstnanec je zaměstnancem ode dne vzniku pracovního poměru až do jeho skončení, a to bez ohledu na to, zda pracuje na plný nebo zkrácený úvazek.

V této kategorii nejsou zahrnuty zaměstnankyně na mateřské dovolené, zaměstnanci dočasně vykonávající veřejné funkce a zahraniční pracovníci (kteří mají pracovní smlouvu s jiným subjektem v rámci Erste Group Bank, ale pracují v Bance), protože Skupina tyto zaměstnance a pracovníky neodměňuje. Členové představenstva, kteří pracují na základě Smlouvy o výkonu funkce ředitele společnosti, jsou zahrnuti do počtu zaměstnanců.

Stálí a dočasní zaměstnanci

Někteří zaměstnanci Skupiny mají tzv. smlouvy na dobu určitou. Naproti tomu smlouvy na dobu neurčitou nemají žádné datum ukončení. Důvody pro výpověď a ukončení smlouvy se u těchto dvou typů smluv liší. Typ pracovní smlouvy nesouvisí s tím, zda zaměstnanec pracuje na plný nebo částečný úvazek, protože jak smlouvy na dobu určitou, tak na dobu neurčitou mohou být buď na plný nebo částečný úvazek, s výjimkou zaměstnanců se specifickými typy pracovních poměrů.

Pracovníci se specifickými typy zaměstnaneckých poměrů (dohoda o provedení práce nebo dohoda o pracovní činnosti) jsou považováni za dočasné zaměstnance. Tyto smlouvy jsou uzavřeny na omezený maximální počet hodin a podléhají specifickému daňovému, sociálnímu a zdravotnímu pojištění.

Zaměstnanci s nezaručenou pracovní dobou

Skupina nezaměstnává zaměstnance s nezaručenou pracovní dobou.

Zaměstnanci na plný úvazek

Zaměstnanec s rozvrženou pracovní dobou 5 dní v týdnu, 8 hodin denně, tj. 40 hodin týdně.

Výjimkou je zaměstnanec na směny, který nemá naplánováno pracovat 8 hodin denně, ale ze zákona je považován za zaměstnance na plný úvazek, pokud pracuje alespoň 37,5 hodiny týdně.

Zaměstnanci na částečný úvazek

Zaměstnanec, který pracuje v průměru méně než 40 hodin týdně, například: pracovníci na směny, kteří pracují méně než 37,5 hodiny týdně.

Mezi zaměstnance na částečný úvazek patří pracovníci se specifickými typy pracovních smluv.

Ekvivalent plného pracovního úvazku

Jednotka se získá porovnáním průměrného počtu odpracovaných hodin zaměstnance s průměrným počtem hodin zaměstnance na plný úvazek. Zaměstnanec na plný úvazek se tedy počítá jako jeden ekvivalent plného úvazku (FTE), zatímco zaměstnanec na částečný úvazek získá hodnocení úměrné počtu odpracovaných hodin. Například zaměstnanec na částečný úvazek zaměstnaný na 20 hodin týdně, kde plný úvazek tvoří 40 hodin, je započítán jako polovina FTE.

Jelikož členové představenstva pracují na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva společnosti, která se svou povahou a obsahem liší od standardních pracovních smluv, nejsou zahrnuti do výpočtu FTE a jsou vykazováni jako 0.

Všichni zaměstnanci mají v pracovní smlouvě garantovanou pracovní dobu. Průměrné FTE pro zaměstnance se specifickými typy pracovních smluv se vypočítá jako 0,2 FTE na zaměstnance na konci každého měsíce vykazovaného období, což je shodné s minulým obdobím.

Vrcholový management

Skupina definuje vrcholový management odlišně pro Banku a pro ostatní dceřiné společnosti. V případě Banky zahrnuje vrcholové vedení členy představenstva Banky (označované také jako správní rada) a manažery, kteří jsou přímo podřízeni představenstvu a které Banka označuje jako manažery úrovně B-1 (o jednu úroveň níže než představenstvo). Banka má plochou strukturu řízení, která zahrnuje pouze tři úrovně: představenstvo, B-1 a B-2. Z tohoto důvodu jsou úrovně představenstvo a B-1 považovány za vrcholový management a úroveň B-2 za střední management.

Pro zbytek Skupiny zahrnuje vrcholové vedení pouze členy příslušného představenstva a nezahrnuje úroveň B-1.

Následující tabulky ukazují podrobnosti o struktuře zaměstnanců. Všichni zaměstnanci jsou zaměstnáni v České republice.

Všechny údaje jsou vykázány ke konci vykazovaného období s výjimkou tabulky Rozdělení počtu zaměstnanců podle FTE, která ukazuje průměrný FTE a zobrazuje průměrné hodnoty ke konci měsíce v daném období. Měření ukazatelů souvisejících se zaměstnanci nepodléhá externímu ověření.

Rozdělení počtu zaměstnanců podle pohlaví

v počtu osob	2025	2024
Muži	3 514	3 534
Ženy	6 544	6 743
Ostatní	0	0
Neuvedeno	0	0
Počet zaměstnanců celkem	**10 058**	**10 277**

Rozdělení zaměstnanců podle typu pracovní smlouvy a pohlaví

	2025					2024				
v počtu osob	Ženy	Muži	Ostatní	Neuve-deno	Celkem	Ženy	Muži	Ostatní	Neuve-deno	Celkem
Počet zaměstnanců	6 544	3 514	0	0	**10 058**	6 743	3 534	0	0	10 277
Počet stálých zaměstnanců	5 986	3 288	0	0	**9 274**	6 093	3 263	0	0	9 356
Počet dočasných zaměstnanců	558	226	0	0	**784**	650	271	0	0	921
Počet zaměstnanců na plný úvazek	5 308	3 337	0	0	**8 645**	5 535	3 332			8 867
Počet zaměstnanců na částečný úvazek	1 236	177	0	0	**1 413**	1 208	202	0	0	1 410
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	0

Rozdělení počtu zaměstnanců podle FTE

FTE	2025	2024
Ženy	6 198	6 263
Muži	3 399	3 390
Průměrný počet zaměstnanců	**9 597**	**9 653**

Rozdíl mezi celkovým počtem zaměstnanců a průměrným počtem FTE je způsoben zejména tím, že zaměstnanci na specifické typy pracovních smluv jsou ke konci každého měsíce vykazovaného období počítáni jako 0,2 FTE na zaměstnance.

Informace o průměrných hodnotách FTE lze najít v poznámce 6 Konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2025.

Míra fluktuace zaměstnanců (včetně odchodů do důchodu)

	2025	2024
Noví zaměstnanci	**1 107**	**1 262**
Ženy	635	740
Muži	472	522
Ostatní	0	0
Neuvedeno	0	0
Odcházející zaměstnanci	**1 466**	**1 418**
Ženy	975	902
Muži	491	516
Ostatní	0	0
Neuvedeno	0	0
Míra fluktuace (%)	**14%**	**14%**

Míra fluktuace zaměstnanců v % se vypočítá následovně: počet zaměstnanců, kteří Skupinu opustili během sledovaného období (12 měsíců), se vydělí průměrným počtem zaměstnanců na konci měsíce pro vykazované období. Počet odcházejících nezahrnuje zaměstnance na rodičovské dovolené, interní přestupy v rámci Skupiny ani odcházející stážisty. Odcházející zaměstnanci jsou vykazováni v období, na které připadá jejich poslední pracovní den. Zaměstnanci s datem ukončení pracovního poměru 31. prosince 2025 jsou tedy započítáni mezi odcházející zaměstnance i přesto, že tento den pracovali.

S1-9 – Ukazatele rozmanitosti

Následující tabulka ukazuje rozdělení vrcholového managementu ve Skupině. Pro úroveň B-1 je rozdělení podle pohlaví uvedeno jen pro Banku, protože její dceřiné společnosti nemají management úrovně B-1.

Rozdělení vrcholového managementu podle pohlaví

	2025				2024			
	Představenstvo	%	Manažeři úrovně B-1	%	Představenstvo	%	Manažeři úrovně B-1	%
Ženy	4	14%	11	26%	3	12%	9	20%
Muži	25	86%	31	74%	23	88%	36	80%
Celkový počet	**29**	**100%**	**42**	**100%**	**26**	**100%**	**45**	**100%**

Pokud je některá osoba členem představenstva několika subjektů Skupiny, je započítána pouze jednou. Podíl žen v představenstvu se zvýšil z 12 % na 14 %, zatímco zastoupení žen na úrovni vedení B-1 vzrostlo z 20 % na 26 %, což odráží trvalé a systematické úsilí Skupiny o posílení genderové rovnováhy ve vedení a prosazování svých dlouhodobých závazků v oblasti diverzity.

Rozdělení počtu zaměstnanců podle věku

	2025		2024 přepracováno	
	Počet zaměstnanců	%	Počet zaměstnanců	%
Mladší 30 let	1 421	14%	1 546	15%
30 a 50 let	5 482	55%	5 736	56%
Starší 50 let	3 155	31%	2 995	29%
Celkový počet zaměstnanců	**10 058**	**100%**	**10 277**	**100%**

V roce 2025 Skupina sladila metodiku používanou pro výpočet kategorie zaměstnanců starších 50 let s přístupem uplatňovaným v Erste Group Bank. Podle této sladěné metodiky kategorie zahrnuje všechny zaměstnance ve věku 50 let a více, zatímco dříve vykazované údaje používaly hranici 51 a více. Srovnatelný údaj za rok 2024 byl odpovídajícím způsobem přepracován tak, aby odrážel aktualizovanou metodiku (2024 dle původního vykázání: 6 091 zaměstnanců ve věku mezi 30 a 50 lety, 2 640 zaměstnanců nad 50 let). Toto přepracování nemá žádný dopad na základní strukturu pracovních sil Skupiny.

S1-14 – Ukazatele zdraví a bezpečnosti

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci je upravena zákoníkem práce a zákonem, kterým se upravují další požadavky bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (zákon č. 309/2006 Sb., ve znění pozdějších předpisů), jakož i zvláštními vyhláškami vydanými Státním úřadem inspekce práce. Všichni zaměstnanci absolvují pravidelná školení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci podle požadavků zákona. Na všechny zaměstnance se rovněž vztahuje interní systém bezpečnosti a ochrany zdraví při práci Banky, který je řízen útvarem fyzické bezpečnosti.

Nemocenská a dny pracovní neschopnosti

Nemocenská zahrnuje: tzv. sick days poskytované Skupinou a samotnou nemocenskou, což je pracovní volno hrazené zaměstnavatelem nebo sociálním zabezpečením, případně je neplacené a nastává v důsledku nemoci nebo pracovní neschopnosti zaměstnance (osobní zdravotní problémy). Nemocenská se počítá jako součet pracovních dnů od prvního dne pracovní neschopnosti.

Dny pracovní neschopnosti v důsledku pracovního úrazu, úmrtí způsobeného pracovním úrazem, nemocí souvisejících s prací a úmrtí způsobeného nemocí zahrnují první celý den a poslední den nepřítomnosti. Dny pracovní neschopnosti Skupina zveřejňuje ve dvou formách výpočtu:

— podle kalendářních dnů, kdy dny, ve kterých dotčená osoba nemá naplánovanou pracovní dobu (například víkendy a státní svátky), jsou do výpočtu zahrnuty a počítají se jako dny pracovní neschopnosti;
— podle pracovních dnů, kdy dny, ve kterých dotčená osoba nemá naplánovanou pracovní dobu (například víkendy a státní svátky), se do dnů pracovní neschopnosti nezahrnují.

Míra pracovních úrazů se vypočítává jako příslušný počet případů dělený celkovým počtem hodin odpracovaných zaměstnanci, vynásobený 1 000 000. Tato míra představuje počet příslušných případů na jeden milion odpracovaných hodin. Sazba založená na jednom milionu odpracovaných hodin ukazuje počet pracovních úrazů na 500 zaměstnanců pracujících na plný úvazek za období jednoho roku. Průměrný počet dnů nemocenské je vypočítán jako počet dnů nemocenské na celkový počet pracovních dní dělený počtem zaměstnanců.

Zdraví a bezpečnost

	2025	2024
Počet případů nemocí souvisejících s prací	0	0
Počet pracovních úrazů a zranění	77	105
Míra evidovaných pracovních úrazů	4	5
Počet dnů pracovní neschopnosti v důsledku pracovních úrazů/nemoci/úmrtí	294	1 324
Pracovní neschopnost v pracovních dnech celkem	108 154	108 395
Průměrný počet dnů pracovní neschopnosti	11	11
Procento zaměstnanců, na které se vztahuje systém řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	100%	100%

V roce 2025 nedošlo k žádnému úmrtí (2024: 0) mezi zaměstnanci Skupiny nebo jinými pracovníky na pracovištích podniku (pracovníci v hodnotovém řetězci) v důsledku pracovního úrazu nebo nemoci související s prací. Významný pokles počtu dnů ztracených v důsledku pracovních úrazů ve srovnání s předchozím vykazovaným obdobím odráží absenci zaměstnanců na dlouhodobé pracovní neschopnosti v důsledku pracovních úrazů v roce 2025.

Skupina poskytuje svým zaměstnancům jako benefit 5 dní plně placené nemocenské dovolené bez nutnosti doložit lékařské potvrzení. Tento benefit není k dispozici zaměstnancům pracujícím na základě specifických pracovních smluv.

Interní systémy bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP) a požární ochrany jsou pravidelně kontrolovány veřejnými orgány odpovědnými za bezpečnost a ochranu zdraví v České republice. Mezi tyto orgány patří krajské úřady inspekce práce, orgány požární ochrany, krajské hygienické stanice, krajské úřady inspekce životního prostředí a odvětvový kolektivní orgán pro bankovnictví a pojišťovnictví.

S1-16 – Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)

Skupina zavedla metodiku pro analýzu a sledování rozdílů v odměňování žen a mužů. Zaměřuje se na transparentní komunikaci a koordinaci snah o zmírnění potenciálních negativních dopadů na zaměstnance Skupiny v souvislosti s rozdíly v odměňování žen a mužů ve Skupině. Banka je držitelem certifikátu Universal Fair Pay Analyst. Analýza je prováděna na základě interních údajů organizace a poskytuje podklady pro přesné stanovení dalších kroků nutných k zavedení spravedlivého odměňování.

Rozdíly v odměňování mužů a žen

Neupravený rozdíl v odměňování

Neupravený rozdíl v odměňování žen a mužů ukazuje procentuální rozdíl mezi průměrnou hrubou roční celkovou odměnou žen a mužů.

Skupina vypočítává rozdíl v odměňování žen a mužů u svých zaměstnanců na základě ročních hodnot ekvivalentů plného pracovního úvazku jako rozdíl v průměrné mzdě všech mužů a žen v rámci celé Skupiny a na všech úrovních pracovních pozic. Výpočet zahrnuje všechny vlastní zaměstnance v daném rozsahu, u nichž byly údaje o odměňování dostupné prostřednictvím mzdových systémů. K 31. prosinci 2025 není do výpočtu zahrnuto 5 zaměstnanců (2024: 6) z jedné dceřiné společnosti, jejíž údaje jsou spravovány skrze samostatný systém třetí strany.

Variabilní odměna za výsledky v roce 2025 a 2024 byla založena na celkové výkonnosti subjektu a individuální výkonnosti každého zaměstnance. Vzhledem k tomu, že většina variabilní odměny je vyplácena v dubnu následujícího roku, je nutné pro účely stanovení rozdílu v odměňování běžného období použít odhad pohyblivé složky odměny na základě předchozího období. U dlouhodobých motivačních bonusových programů se vykazuje přiznaná variabilní odměna bez ohledu na to, zda byla vyplacena ve vykazovaném roce nebo bude vyplacena v budoucnu.

Upravený rozdíl v odměňování

Skupina provádí podrobnější analýzy rozdílů v odměňování, aby se ujistila, že muži a ženy se srovnatelnými pracovními místy nebo pracovními povinnostmi a vykonávající práci podobné hodnoty dostávají stejnou mzdu.

U upraveného rozdílu v odměňování Skupina zohledňuje následující parametry úpravy, které se zaměřují na objektivní příčiny rozdílů v odměňování všech zaměstnanců:

— úroveň pozice – metoda Hay;
— třída pracovních míst (v roce 2024 jak interní definice, tak externí definice podle společnosti Korn Ferry, od roku 2025 pouze externí definice podle společnosti Korn Ferry);
— segment;
— odpovědnost za řízení;
— příjemce pobídek (odstraněno v roce 2025).

Upravený rozdíl v odměňování se vypočítá pomocí regresní analýzy v rámci skupin zaměstnanců sestavených podle těchto parametrů, přičemž se použije celková roční úroveň odměny při plném úvazku. Pracovníci se specifickými typy pracovních smluv jsou z výpočtu upraveného mzdového rozdílu vyloučeni.

V roce 2025 Skupina zjednodušila metodiku odstraněním interní definice třídy pracovních míst a parametru příjemce pobídek, protože se ukázalo, že na upravený rozdíl v odměňování žen a mužů nemají významný dopad. Přepracování údajů za předchozí období nebylo provedeno z důvodu nevýznamnosti těchto změn. Nadále zůstávají důležité parametry, které mají největší vliv na výpočet upraveného rozdílu v odměňování.

Poměr celkových odměn

Skupina vypočítává rozdělení příjmů porovnáním roční fixní a pohyblivé odměny nejlépe placeného jedince s mediánem roční fixní a pohyblivé složky odměny všech zaměstnanců (s výjimkou nejlépe placeného jedince). Používá se stejný soubor údajů jako pro výpočet rozdílu v odměňování žen a mužů.

Skupina má interní politiku pravidel odměňování, která definuje rozpětí a minimální mzdu pro každé pásmo. Minimální mzda je stanovena na 25 000 Kč měsíčně pro ekvivalent plného pracovního úvazku nebo činí 150 Kč za hodinu pro rok 2025 a 2024. Politika je implementována ve všech příslušných dceřiných společnostech Skupiny a vztahuje se tedy na všechny její zaměstnance. Stanovená celková minimální mzda a minimální mzda pro každé pásmo přispívají ke spravedlivému odměňování zaměstnanců Skupiny.

Díky politice pravidel odměňování a nastavené minimální mzdě 25 000 Kč měsíčně nebyla žádnému zaměstnanci Skupiny roce 2025 vyplácena minimální mzda stanovená nařízením vlády ČR ve výši 20 800 Kč měsíčně (2024: 18 600 Kč).

Rozdíly v odměňování žen a mužů

	2025	2024
Neupravený rozdíl v odměňování žen a mužů	34,4%	37,5%
Upravený rozdíl v odměňování žen a mužů	2,0%	2,0%
Poměr celkových odměn	49,6	50,9

S1-17 – Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Nebyly hlášeny žádné závažné problémy s lidskými právy ani jiné případy diskriminace v souvislosti s vlastní pracovní silou.

Nebyly vyměřeny žádné významné pokuty, penále ani kompenzace za závažné problémy v oblasti lidských práv a incidenty spojené s vlastní pracovní silou.

V roce 2025 Skupina sjednotila svou metodiku týkající se vykazování stížností podaných prostřednictvím kanálů pro vlastní pracovní sílu s metodikou Erste Group Bank tak, že se nyní vztahuje pouze na stížnosti podané vlastní pracovní silou a související s pracovními vztahy. V předchozím vykazovaném období Skupina vykazovala všechny stížnosti podané vlastními zaměstnanci, včetně těch, které ve skutečnosti nesouvisely s pracovními vztahy. Dále byly upřesněny definice případů. Srovnávací údaj za rok 2024 byl přepracován, aby odrážel upravenou metodologii (2024 dle původního vykázání: celkový počet stížností 84, z toho 10 případů diskriminace).

Stížnosti, incidenty a pokuty

	2025	2024 přepracováno
Počet stížností podaných prostřednictvím kanálů, kterými mohou lidé z řad vlastních zaměstnanců podávat stížnosti (včetně mechanismů pro podávání stížností).	56	64
Z toho: počet případů diskriminace	4	13
Počet závažných případů porušení lidských práv	0	0
Celková výše významných pokut	CZK 0	CZK 0

Dotčené komunity

Skupina má dopad na širší komunitu prostřednictvím aktivit Nadace České spořitelny (dále jen „Nadace“), která tvoří součást jejího následného hodnotového řetězce. Iniciativy Nadace jsou pečlivě navrženy tak, aby podporovaly finanční gramotnost, s cílem posílit finanční vzdělávání napříč společností. V roce 2023 se Banka a Nadace zavázaly zpřístupnit kvalitní finanční vzdělávání všem dětem v České republice. Přípravné práce a pilotní testování digitální platformy Skoala sice probíhaly již v předchozích letech, iniciativa se ale stala skutečně významnou až v roce 2025 po rozhodnutí platformu oficiálně spustit. Platforma byla následně spuštěna a představena veřejnosti v roce 2025. Skoala je digitální platforma pro učitele základních a středních škol, která poskytuje bezplatné interaktivní výukové materiály primárně zaměřené na rozvoj finanční gramotnosti a zároveň podporuje klíčové kompetence, jako jsou kritické myšlení, řešení problémů a odolnost.

SBM-3 – S3 Dotčené komunity

Skupina se prostřednictvím iniciativ Nadace zabývá finanční gramotností dětí na základních a středních školách v České republice, tj. dětí ve věku 6–19 let. Tuto skupinu lze v rámci dotčených komunit klasifikovat jako specifickou kategorii, která je považována za součást následného hodnotového řetězce Skupiny. Vzhledem k tomu, že Skupina v této souvislosti identifikovala pouze pozitivní dopad, téma nezahrnuje komunity, které jsou nebo by mohly být negativně ovlivněny.

Nadace byla založena Bankou v roce 2002 jako nezávislý subjekt s vlastní strategií, zaměřující se především na vzdělávací iniciativy cílené na děti a mládež. Přestože působí nezávisle, její cíle jsou úzce sladěny se strategií Banky. Banka je hlavním poskytovatelem financování Nadace a sdílí s ní společný cíl přispívat k prosperitě a zdravé společnosti prostřednictvím posilování občanské společnosti, filantropie a vzdělávání. Nadace pravidelně informuje o své činnosti jak svou správní radu, tak řídicí orgány Banky, čímž zajišťuje transparentnost a odpovědnost při realizaci svých iniciativ.

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Finanční gramotnost (specifické pro Skupinu)	Potenciální pozitivní dopad	Prostřednictvím Nadace ČS Skupina podporuje finanční gramotnost dětí v České republice tím, že poskytuje základním a středním školám bezplatné interaktivní nástroje založené na kompetenčním vzdělávání. Tyto iniciativy pomáhají posilovat klíčové dovednosti, podporují informované rozhodování a přispívají k prosperitě jednotlivců i společnosti.	Navazující hodnotový řetězec	Střednědobý a dlouhodobý

S3-1 – Politiky týkající se dotčených komunit

Skupina zahrnuje do svého následného hodnotového řetězce aktivity Nadace a související pozitivní dopad, zejména vzdělávací platformu Skoala. Nadace působí v souladu s platnými místními právními požadavky a ve všech svých aktivitách se řídí zásadami lidských práv a etického jednání. Ačkoli její interní předpisy výslovně neodkazují na mezinárodní deklarace, její přístup je v souladu s obecnými principy podporovanými mezinárodními nástroji, jako jsou Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, Deklarace MOP o základních zásadách a právech při práci a Pokyny OECD pro nadnárodní podniky. Kompetenčně orientovaný přístup, kterým se řídí vzdělávací obsah Nadace, je sladěn s kompetenčním rámcem EU/OECD, dodržuje standard finanční gramotnosti definovaný Ministerstvem financí České republiky a je v souladu s Rámcovým vzdělávacím programem pro základní vzdělávání v České republice.

Přístup Nadace zajišťuje respektování lidských práv jejích koncových uživatelů, označovaných jako dotčená komunita, prostřednictvím transparentních pravidel, rovného přístupu ke vzdělávacím příležitostem a důrazu na nediskriminaci. Zapojení uživatelů je podporováno prostřednictvím dostupných komunikačních kanálů, pravidelných možností zpětné vazby a průběžného přizpůsobování platformy potřebám uživatelů. Členové dotčené komunity i široká veřejnost mají možnost vznést podněty nebo stížnosti prostřednictvím veřejně dostupného e-mailu. Nadace nemá specifické politiky upravující práva původního obyvatelstva, protože její aktivity a činnosti nejsou zaměřeny na tuto skupinu dotčených komunit. V roce 2025 nebyly zaznamenány žádné případy nedodržení zásad, které by se týkaly dotčených komunit.

Finanční gramotnost

Ačkoli Nadace nemá samostatnou politiku finanční gramotnosti, její aktivity se řídí komplexní strategií, která stanovuje klíčové cíle a principy pro řízení pozitivního dopadu Nadace v této oblasti. Strategie je postavena na čtyřech pilířích, přičemž platforma Skoala je reflektována ve druhém z nich:

1. podporovat kompetenční vzdělávání (nejen) ve školách;
2. zlepšovat finanční vzdělávání mladých lidí;
3. pomáhat v době krizových situací;
4. pomáhat komunikovat, prosazovat a analyzovat data.

Aktuální strategie digitální platformy Skoala byla schválena správní radou Nadace v roce 2023 a pokrok programu je měsíčně reportován řídicímu výboru platformy Skoala. V současnosti se připravuje nová dlouhodobá strategie na období 2026–2030, jejímž cílem je stanovit jasný dlouhodobý směr programu, podpořit jeho rozšiřování a zajistit jeho dlouhodobý dopad.

S3-2 – Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů

Procesy zapojení související s pozitivním dopadem

Vývoj a průběžné vylepšování vzdělávací platformy Skoala vychází z aktivního zapojení jejích primárních uživatelů, učitelů a dětí, jakož i odborníků a relevantních institucí. Všechny metodické materiály byly vytvořeny ve spolupráci s předními státními institucemi a akademickými odborníky a jsou průběžně testovány se školami a učiteli napříč Českou republikou.

Od roku 2023 Nadace průběžně spolupracuje s panelem 30 škol, které reprezentují různé regiony, velikosti a přístupy k finančnímu vzdělávání. Učitelé z těchto škol byli konzultováni při tvorbě metodik a testování obsahu přímo ve třídách. Zpětná vazba je shromažďována prostřednictvím čtvrtletních setkání (online i osobně) během každoroční letní školy, prostřednictvím specializovaného poradního panelu a prostřednictvím přímých digitálních kanálů, včetně newsletterů, rozhraní platformy a e-mailu podpory. V roce 2024 byla zřízena Dětská poradní skupina 24 dětí (ve věku 6–19 let) za účelem testování interaktivních prvků a poskytování přímé zpětné vazby uživatelů.

Skoala byla vyvinuta pod vedením odborných zainteresovaných stran a prostřednictvím konzultací s relevantními externími partnery. Platforma je pod záštitou Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy a Ministerstva financí a Nadace dále podporuje její rozvoj zapojením širší odborné komunity prostřednictvím odborných panelů, konferencí a spolupráce s institucemi, jako jsou Česká bankovní asociace, Česká národní banka, Česká školní inspekce, Národní pedagogický institut, Univerzita Karlova, Masarykova univerzita a Univerzita Palackého v Olomouci.

Spokojenost komunity s platformou Skoala je sledována také prostřednictvím ukazatele Net Promoter Score (NPS). Během rané fáze vývoje v roce 2024, před oficiálním spuštěním platformy, byl NPS měřen jednou, přičemž další měření bylo provedeno na konci roku po spuštění beta verze. Průměrné skóre těchto dvou měření činilo 78, což prokazuje vysokou úroveň spokojenosti cílové skupiny. Výsledky vycházejí ze zpětné vazby od více než 100 škol a odráží zkušenosti z prvotní fáze vývoje platformy. Od roku 2025 se NPS měří každoročně. Výsledky jsou pravidelně vyhodnocovány a reportovány správní radě Nadace.

Osoba odpovědná za projekt Skoala (manažer na úrovni B-2) nese provozní odpovědnost za koordinaci průzkumů a zajištění toho, aby zpětná vazba uživatelů přímo přispěla ke zlepšování programu a jeho budoucího škálování. Nadace rovněž pravidelně sleduje počet aktivních škol, který je považován za ukazatel spokojenosti komunity.

S3-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů a účinnost těchto opatření

Finanční gramotnost

Vzdělávací platforma Skoala

Skoala je digitální platforma, která poskytuje bezplatné, vysoce kvalitní digitální i tištěné materiály pro mezioborové vzdělávání a rozvoj finančních kompetencí dětí. Platforma je primárně určena učitelům základních a středních škol v České republice, kteří hrají klíčovou roli v jejím dlouhodobém úspěchu, jelikož představují hlavní kanál, prostřednictvím něhož platforma oslovuje děti. Nabízí širokou škálu metodik, pracovních listů, videí, miniher, kvízů a dalších praktických nástrojů, které pomáhají posilovat finanční kompetence dětí i širší životní dovednosti. Obsah vychází z kompetenčního rámce Nadace pro finanční gramotnost, který byl vytvořen ve spolupráci s učiteli, odborníky a dětmi, a je systematicky testován ve školách s cílem zajistit kvalitu a relevanci.

V květnu 2024 proběhlo testování první verze platformy v 50 základních školách. V září 2024 byla spuštěna beta verze s rozšířeným testováním. Platforma byla spuštěna v březnu 2025 a stala se tak dostupnou široké veřejnosti, přičemž je primárně zaměřena na školy v České republice. Konečným cílem, jak je definován ve strategii Nadace, je zlepšit finanční vzdělávání mladých lidí. Naplnění tohoto cíle se měří počtem aktivních škol využívajících Skoalu, neboť implementace platformy přímo přispívá k dosažení tohoto cíle.

Program je koncipován jako platforma, která se průběžně vyvíjí a je pravidelně rozšiřována a zdokonalována. Kromě vývoje téměř 150 otestovaných metodik jsou průběžně zaváděny nové funkcionality, jako je modul Ekonomická data, který od září 2025 poskytuje učitelům a dětem aktuální ekonomické ukazatele. V následujících letech se pozornost zaměří na škálování platformy, další rozvoj obsahu a průpravu učitelů.

Pokrok je sledován prostřednictvím kvantitativních i kvalitativních ukazatelů, včetně počtu registrovaných a aktivních škol, rozsahu a relevance obsahu a spokojenosti komunity měřené pomocí NPS. Tyto ukazatele a celkový stav programu jsou pravidelně reportovány řídicímu výboru platformy Skoala. Za rozvoj a realizaci akčního plánu odpovídá specializovaný projektový tým Nadace.

Zdroje spojené s platformou Skoala jsou součástí provozních a kapitálových výdajů Nadace a v roce 2025 dosáhly 73,7 milionů Kč (z pohledu cash flow, nezahrnuje personální náklady), přičemž kumulativní výdaje dosáhly 139 milionů Kč. Nadace očekává, že na platformu Skoala v budoucnu v souladu se svými strategickými cíli vynaloží podobné náklady jako v roce 2025. Nadace neměří ani nevykazuje závažné otázky a incidenty v oblasti lidských práv související s dotčenými komunitami.

S3-5 – Cíle týkající se prosazování pozitivních dopadů

Finanční gramotnost

Nadace se zavázala zlepšovat finanční gramotnost mladých lidí v České republice. Za účelem naplnění tohoto cíle byl zaveden cíl zaměřený na počet aktivních škol. Počet aktivních škol slouží zároveň jako ukazatel i jako faktor vedoucí k naplnění tohoto cíle, protože vyšší zapojení škol přímo odráží dosah finančního gramotnosti v České republice. Zároveň Nadace pilotně teszuje cíl orientovaný na výsledky, jehož zavedení a vykazování se plánuje po úspěšném dokončení pilotní fáze.

Podle segmentační metodiky Nadace založené na míře využívání platformy je aktivní školou škola s alespoň jedním zapojeným učitelem. Zapojený učitel je definován jako alespoň mírně aktivní uživatel, přičemž mírně aktivní uživatel je ten, kdo během školního roku otevřel více než jednu a méně než pět metodik. Započítávají se pouze metodiky, které byly otevřeny alespoň dvakrát, jednou pro přípravu a jednou pro výuku.

Nadace stanovila pro tento ukazatel jak krátkodobé, tak střednědobé cíle a do procesu jejich stanovení zapojila interní zainteresované strany. Cíle jsou stanoveny v absolutním i relativním vyjádření. Krátkodobý cíl je zapojit 2 000 aktivních škol a střednědobý cíl je zapojit 80 % všech základních a středních škol v České republice, tedy 4 447 škol z celkových 5 559. Pokrok je pravidelně monitorován prostřednictvím BI reportu, přičemž výsledky jsou měsíčně prezentovány řídicímu výboru platformy Skoala a jednou ročně dozorčí radě Nadace. Tato zjištění podporují průběžné zlepšování přístupu Nadace ke zvyšování finanční gramotnosti, pomáhají zpřesňovat strategie a zajišťovat efektivní postup směrem k jejím cílům. Pro srovnání nebyl stanoven žádný výchozí rok, protože cíle jsou založeny na dosažení konkrétních výsledků, nikoli na relativních zlepšeních oproti definované výchozí hodnotě. Ačkoli tento cíl slouží k řízení pozitivního dopadu Nadace, nezachycuje přímo skutečný dosažený dopad ani nepředstavuje cíl orientovaný na výsledky ve smyslu ESRS. Ukazatel nebyl ověřen žádným externím orgánem.

Počet aktivních základních a středních škol

	2025	Cíle			
		Krátkodobé		Střednědobé	
	Počet	Rok	Počet	Rok	v %
Aktivní školy	2 432	2025	2 000	2030	80%

V roce 2025 Nadace úspěšně překročila svůj cíl 2 000 aktivních škol a dosáhla celkového počtu 2 432 aktivních škol. To představuje 44 % všech základních a středních škol v České republice, což dokazuje silné zapojení škol a odráží trvalou účinnost a dosah vzdělávací platformy Skoala.

Spotřebitelé a koncoví uživatelé

Skupina má vliv na své zákazníky prostřednictvím rozsáhlého ekosystému poradenství a široké nabídky finančních produktů a služeb, navržených s důrazem na podporu finančního zdraví. Cílem Skupiny je zlepšovat finanční zdraví zákazníků prostřednictvím rozvoje a transformace poradenského modelu do digitálního prostředí. Tento proces zahrnuje zavádění inovativních funkcí do platformy George, jako je sekce FIT, a rovněž s sebou nese zaměření na klíčové oblasti, jako je budování finančních rezerv, penzijní spoření, finanční vzdělávání, efektivní správa úvěrů a zvyšování konkurenceschopnosti podnikání. Skupina současně klade důraz na ochranu osobních údajů a bezpečnost zákazníků a zajišťuje, aby veškeré nakládání s osobními údaji bylo v souladu s platnými předpisy a chránilo důvěru zákazníků. Aktivně sleduje a zavádí opatření k prevenci narušení bezpečnosti dat a kybernetických útoků, čímž snižuje rizika pro klienty i podnikání.

SBM-3 – S4 Spotřebitelé a koncoví uživatelé

Neexistuje žádná konkrétní skupina spotřebitelů a koncových uživatelů, která by byla v případě narušení soukromí nebo porušení ochrany osobních údajů postižena ve větší či menší míře. Z tohoto důvodu mohou být negativně ovlivněny všechny skupiny bez ohledu na demografické faktory související s konkrétním jednotlivcem. Všechny podstatné IRO se týkají celé zákaznické základny skupiny. Neexistuje tedy žádný vztah ke specifickým skupinám spotřebitelů a koncových uživatelů.

Strategie a obchodní model Skupiny jsou ze své podstaty spjaty s potenciálními dopady na spotřebitele a koncové uživatele, zejména prostřednictvím jejích produktů a služeb. Tyto dopady, identifikované prostřednictvím posouzení významnosti Skupiny, se promítají do jejího strategického rozhodování a vedou k průběžnému přizpůsobování obchodního modelu s cílem zlepšovat zákaznickou zkušenost a zmírňovat rizika.

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Finanční zdraví (specifické pro Skupinu)	Potenciální pozitivní dopad	Podporou finančního zdraví a inkluze Skupina zvyšuje loajalitu zákazníků, zvyšuje finanční gramotnost a snižuje nerovnosti, čímž přispívá k prosperitě a ekonomické stabilitě společnosti.	Vlastní činnosti	Dlouhodobý
	Příležitost	Aktivní podporou finančního zdraví zákazníků Skupina zvyšuje spokojenost a loajalitu, čímž posiluje svou finanční výkonnost a postavení na trhu. Tím se také zvyšuje spokojenost a loajalita zaměstnanců a potenciálních uchazečů.	Vlastní činnosti	Střednědobý a dlouhodobý
Soukromí	Potenciální negativní dopad	Úniky dat nebo kybernetické útoky by mohly ohrozit pocit bezpečí a soukromí jednotlivců a vést k úniku soukromých a finančních údajů postižených zákazníků.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty
	Riziko	Zpracování značného množství osobních údajů a informací podléhajících bankovnímu tajemství s sebou přirozeně nese riziko porušení ochrany soukromí, což může vést k významné ztrátě důvěry, poškození reputace a potenciálním soudním sporům a nákladům na odškodnění.	Vlastní činnosti	Všechny časové horizonty

Finanční zdraví

Skupina může pozitivně ovlivňovat finanční zdraví svých zákazníků tím, že podporuje iniciativy zaměřené na finanční zdraví a inkluzi, které zvyšují jejich finanční gramotnost a snižuje nerovnosti. Díky aktivní podpoře dobré finanční situace zákazníků Skupina také zvyšuje jejich spokojenost a loajalitu, což v konečném důsledku zlepšuje finanční výkonnost a postavení Skupiny na trhu.

Soukromí

Nakládání s údaji zákazníků je klíčovou součástí obchodního modelu Skupiny. Skupina se proto věnuje ochraně těchto údajů a je ostražitá vůči potenciálnímu narušení bezpečnosti údajů nebo kybernetickým útokům, které představují významné riziko pro její podnikání. Podobné incidenty by mohly ohrozit bezpečnost a soukromí dotčených zákazníků tím, že by odhalily jejich soukromé a finanční údaje, což by mohlo mít za následek ztrátu důvěry zákazníků, reputační škody a právní následky pro Skupinu.

S4-1 – Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů

Skupina, jako součást Erste Group Bank, se zavazuje plnit své závazky v oblasti lidských práv a boje proti korupci podle iniciativy UN Global Compact. Principy, které jsou začleněny do strategie Skupiny, vycházejí mimo jiné ze Všeobecné deklarace lidských práv, Deklarace MOP o základních zásadách a právech v práci a Úmluvy OSN proti korupci. Skupina dodržuje principy výše uvedených mezinárodních standardů, včetně Základních principů OSN pro podnikání a lidská práva a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky, a to v souladu s platnými zákony České republiky. Tyto principy však nejsou výslovně začleněny a zmíněny v politikách Skupiny.

Finanční zdraví

Skupina skrze program finančního zdraví pomáhá svým zákazníkům lépe přemýšlet o financích a využívat nástroje pro uvážená finanční rozhodnutí i aktivní řízení vlastní budoucnosti. Tento rámec je v současné době dostupný pouze zákazníkům Banky.

Banka jako součást Erste Group Bank využívá společný rámec finančního zdraví, který stanovuje minimální standardy pro řešení finančního zdraví retailových zákazníků Erste Group Bank, včetně retailových zákazníků Banky. Tento rámec zajišťuje jednotnost a kvalitu poradenství, umožňuje měření stavu finančního zdraví zákazníků Skupiny a upozorňuje na oblasti vyžadující další pozornost. Přestože je rámec sdílený, Banka nese místní odpovědnost za jeho aplikaci v poradenských nástrojích na pobočkách a za jeho využití v kampaních CRM (Customer Relationship Management). Za implementaci na úrovni Banky a zajištění efektivní integrace do provozu na místní úrovni je odpovědný vedoucí útvaru Personalization Tribe (manažer úrovně B-1).

Banka zakládá svůj proces monitorování finančního zdraví na pěti ukazatelích, které pomáhají jejím zákazníkům:

1. žít v rámci svých finančních možností;
2. budovat finanční rezervy;
3. řídit rizika;
4. spořit si na důchod;
5. zvyšovat své jmění prostřednictvím investic.

V roce 2025 Banka zdokonalila svůj přístup konsolidací a zjednodušením dříve zveřejněných šesti ukazatelů na pět. Výpočet těchto ukazatelů pomáhá Skupině vytvořit personalizovaný přístup k podpoře každého zákazníka. Jsou hodnoceny pomocí barevné stupnice (zjednodušený systém podobný semaforu) a vyhodnocovány na základě jednotné metodiky skupiny Erste Group Bank. Každý ukazatel obsahuje také vysvětlující složku, která přibližuje a vizualizuje faktory, na nichž je založeno hodnocení finanční situace zákazníka. Zákazníci si mohou na kterékoli pobočce Banky sjednat schůzku a poradit se o svém finančním zdraví a stanovit kroky, které mohou podniknout k dosažení svých finančních cílů. Další informace o tomto rámci, včetně jednotlivých ukazatelů, jsou k dispozici také online na speciální webové stránce.

Soukromí

Cílem politiky ochrany osobních údajů spolu se souvisejícími postupy je zajistit a udržovat odpovídající ochranu všech osobních údajů v souladu s regulačními požadavky a obchodními potřebami Skupiny. Dále má za cíl zajistit soulad s obecným nařízením EU o ochraně osobních údajů (GDPR) 2016/679. Politika ochrany osobních údajů se zaměřuje také na ochranu údajů, na které se vztahuje bankovní tajemství v souladu se zákonem o bankách.

Procesy sledování dodržování ochrany osobních údajů jsou popsány v Řídícím rámci vnitřní kontroly (ICS), konkrétně v sekci Přezkum dokumentů. Tento rámec poskytuje strukturovaný přístup k zajištění trvalého souladu se standardy ochrany údajů a k identifikaci oblastí vyžadujících zlepšení.

Politika platí pro všechny organizační jednotky Skupiny, včetně všech jejích zaměstnanců a zpracovatelů údajů jednajících jménem jakéhokoli subjektu Skupiny. Neodkazuje na žádné standardy nebo iniciativy třetích stran a je k dispozici všem zaměstnancům prostřednictvím intranetu. Politika je schválena představenstvem Banky, za její zavedení v dceřiných společnostech odpovídá každá jednotlivá dceřiná společnost, která má zaměstnance. Její implementaci zajišťuje vedoucí útvaru Compliance (manažer úrovně B-1). Tato politika se vztahuje na Banku a byla zavedena ve všech jejích dceřiných společnostech, které mají zaměstnance.

Kromě politiky ochrany osobních údajů musí členové Skupiny zavádět následující povinné požadavky pro zajištění správy ochrany osobních údajů:

— **Postup odpovědnosti správce údajů:** tento postup zajišťuje odpovídající ochranu osobních údajů a informačních aktiv v souladu s regulačními a obchodními požadavky na zpracování údajů. Tyto požadavky vyžadují, aby ochrana osobních údajů byla záměrná a standardní. Dále zahrnují záznamy o zpracování, technické a organizační bezpečnostní požadavky (včetně tajnosti údajů), reakci na narušení údajů, posouzení vlivu na ochranu údajů a osvětové a školicí programy.
— **Postup pověřence pro ochranu osobních údajů:** tento postup podrobně upravuje úkoly a právní závazky pověřence.
— **Postup oprávnění ke zpracování údajů:** tento postup stanovuje základní zásady pro zpracování údajů, včetně omezení přenosu a uložení údajů. Zahrnuje klíčové podmínky pro zpracovávání osobních údajů, pověřování zpracovatelů, předávání údajů do třetích zemí nebo mezinárodním organizacím a lhůty pro uložení a výmaz údajů.
— **Postup pro transparentnost a práva subjektů údajů:** tento postup definuje funkce a podmínky související s transparentnosti zpracování údajů a práva subjektů údajů.

Politika kybernetické a informační bezpečnosti je schvalována členem představenstva odpovědným za řízení rizik a upravuje bezpečnostní principy, cíle řízení bezpečnosti a celkový rámec kybernetické a informační bezpečnosti a rámec řízení. Dále definuje organizační strukturu včetně rolí a odpovědností, přičemž klade důraz na požadavky na ochranu dat, informační systémy a infrastrukturu. Cílem této politiky je podpořit strategické cíle Skupiny a posílit její reputaci důvěryhodné instituce.

Ředitel pro bezpečnost informací (CISO) Banky, jako podřízený Řediteli pro bezpečnost, je nejvýše postaveným manažerem odpovědným za její implementaci a prosazování. Každá dceřiná společnost má svou pozici odpovídající roli CISO. Mezi klíčové úkoly CISO patří návrh a implementace schválených opatření, metodická podpora informační bezpečnosti a spolupráce na řízení kybernetické bezpečnosti v rámci Skupiny.

Pravidla a požadavky politiky jsou závazné pro všechny zaměstnance, dodavatele nebo poskytovatele služeb, kteří implementují nebo spravují IT řešení používaná dceřinými společnostmi a jejich zaměstnanci. Tato politika je implementována prostřednictvím definované bezpečnostní strategie a následných politik a postupů, přičemž je aktualizována nejméně jednou za dva roky, aby odpovídala nejnovějším postupům a technologiím a změnám právních či regulatorních požadavků, jako je například nařízení DORA, což zahrnuje diskuze a konzultace s interními zainteresovanými stranami i experty.

Politika se vztahuje na Banku a je zavedena ve všech jejích dceřiných společnostech, které mají zaměstnance. Politika kybernetické a informační bezpečnosti přímo neodkazuje na standardy nebo iniciativy třetích stran a je dostupná všem zaměstnancům na intranetu.

S4-2 – Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady

Postupy spolupráce související s pozitivními dopady

Názory zákazníků mají klíčový vliv na rozhodování Skupiny. Skupina používá Net Promoter Score (NPS) jako hlavní ukazatel spokojenosti zákazníků. NPS je měřen čtvrtletně prostřednictvím online průzkumů, které provádí nezávislá výzkumná agentura. Tyto průzkumy oslovují zákazníky napřímo a poskytují tak cenné informace o jejich spokojenosti, identifikují silné stránky i oblasti, které je třeba zlepšit, a slouží jako velmi cenný mechanismus pro získání zpětné vazby od zákazníků. Výsledky NPS jsou pravidelně sledovány a čtvrtletně předkládány představenstvu. Tento ukazatel je klíčový pro úspěch Skupiny, hraje ústřední roli při stanovování strategických cílů a je integrován do výkonnostních pobídek zaměstnanců. Oblastní vedoucí týmu zákaznické zkušenosti (manažer úrovně B-1) je zodpovědný za zajištění provádění online průzkumů a za to, aby jejich výsledky sloužily jako podklad pro přístup Skupiny ke zlepšování zákaznické zkušenosti.

Kromě Net Promoter Score využívá Skupina také měření ECHO k posouzení spokojenosti zákazníků bezprostředně po jejich interakcích napříč různými kanály. To zahrnuje návštěvy poboček, komunikaci prostřednictvím e-mailu, hovory se zákaznickým servisem, přihlašování do digitálních služeb, používání bankomatů a interakce na sociálních sítích a webových stránkách. Tyto indikátory odrážejí nejen okamžité reakce zákazníků, ale také podtrhují hodnotu personalizovaných služeb pro podporu finančního zdraví zákazníků. Skupina také pravidelně sleduje počet aktivních zákazníků, což je považováno za důležitý ukazatel jejich spokojenosti.

Postupy spolupráce související s negativními dopady

Skupina považuje soukromí svých zákazníků za nejvyšší prioritu, proto je ústředním aspektem v rozhodovacích procesech i obchodních aktivitách Skupiny. Skupina vždy informuje nové zákazníky o tom, jakým způsobem zpracovává jejich osobní údaje, vyhýbá se činnostem, které by mohly ohrozit jejich soukromí, a klade značný důraz na poskytování jasných a srozumitelných informací o zpracování osobních údajů. V případě potřeby Skupina získává předchozí souhlas zákazníků se zpracováním jejich osobních údajů.

Pokud je identifikován incident v oblasti ochrany osobních údajů, který by případně mohl mít významný negativní dopad na zákazníka, Skupina komunikuje přímo s postiženým zákazníkem, aby ho informovala o incidentu, jeho příčině, povaze a rozsahu. V případech, kdy je to odůvodněné, oznamuje pověřenec pro ochranu osobních údajů (DPO) incident Úřadu pro ochranu osobních údajů. Pověřenec je podřízen vedoucímu útvaru Compliance a řediteli pro řízení rizik, který nese nejvyšší provozní odpovědnost za tuto oblast. Postup je podrobně popsán v kapitole S4-3.

Skupina přistupuje k ochraně soukromí všech dospělých zákazníků stejně, přičemž zvláštní ochranu zajišťuje zranitelným skupinám osob se zvláštními potřebami, jako jsou osoby se zrakovým, sluchovým či jiným postižením nebo děti. Úsilí Skupiny zahrnuje zajištění přístupnosti produktů a služeb, poskytování jasných a srozumitelných informací a zajištění, že všechny produkty a služby jsou dostupné všem, včetně osob s tělesným, smyslovým nebo sociálním znevýhodněním.

S4-3 – Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav

Banka a její dceřiné společnosti jako samostatní správci mají povinnost vyřizovat veškerá podání, stížnosti a žádosti týkající se osobních údajů včas a v souladu s nařízením GDPR.

V případě podezření na porušení zabezpečení osobních údajů jsou všichni zaměstnanci Banky povinni vyplnit a podat oznámení prostřednictvím interního elektronického systému pro řízení incidentů (EMUS), který zahajuje proces vyšetřování. Pokud je z nahlášení patrné, že v Bance mohlo dojít k porušení zabezpečení údajů, musí zaměstnanec útvaru Bezpečnosti odpovědný za vyšetřování okamžitě informovat DPO. Pokud se objeví náznaky, že by porušení zabezpečení osobních údajů mělo být oznámeno Úřadu pro ochranu osobních údajů (ÚOOÚ) nebo subjektu údajů, pověřenec pro ochranu osobních údajů se poradí s manažerem útvaru Compliance a následně rozhodne, zda případ oznámit ÚOOÚ nebo subjektu údajů. O všech případech nahlášených pověřencem pro ochranu osobních údajů Úřadu pro ochranu osobních údajů nebo subjektu údajů musí být informováno představenstvo.

Zákazníci mohou hlásit své obavy a podávat stížnosti na porušení ochrany osobních údajů prostřednictvím všech dostupných kanálů pro komunikaci s Bankou nebo jejími dceřinými společnostmi. Tyto kanály zahrnují například aplikaci George, pobočky, call centrum s nepřetržitým provozem, e-mail, datovou schránku nebo interního ombudsmana, v závislosti na možnostech, které jednotlivé subjekty poskytují. Jednotlivé požadavky subjektů údajů jsou zaznamenány v interních systémech.

Všechna podaná hlášení jsou monitorována a sledována v interním systému. Statistiky Banky jsou pravidelně vykazovány představenstvu a Erste Group Bank, zatímco každá dceřiná společnost podává své vlastní statistiky svému příslušnému představenstvu. Za určitých okolností (například v případech vysokého ohrožení práv a svobod dané osoby) je správce povinen oznámit porušení zabezpečení osobních údajů ÚOOÚ nebo přímo subjektu údajů. Podobný proces je zaveden v příslušných dceřiných společnostech Banky.

Skupina klade velký důraz na to, aby zákazníci měli důvěru v její struktury a procesy pro nápravu případných negativních dopadů. Vzhledem k povaze obchodního modelu není možné, aby docházelo k odvetným opatřením vůči zákazníkům, a proto není zavedena politika, která by se tímto problémem zabývala.

V Konsolidované zprávě o udržitelnosti za rok 2024 Skupina uvedla počet opodstatněných stížností týkajících se ochrany soukromí a osobních údajů včetně porušení ochrany údajů. V roce 2025 Skupina zlepšila proces sběru dat díky formalizování interní metodiky.

V souladu s požadavky GDPR Skupina zajišťuje, aby všechna porušení ochrany osobních údajů byla řádně vyřešena, monitorována a nahlášena. Tyto případy jsou sledovány prostřednictvím týdenních a měsíčních zpráv systému EMUS, kde jsou všechny případy provozních rizik zaznamenávány v souladu s interními předpisy, jakož i prostřednictvím jiných kanálů pro hlášení (např. telefonicky nebo e-mailem). Za jejich sledování je odpovědný útvar Bezpečnosti a v případě, že se narušení zabezpečení týká osobních údajů, se do procesu zapojí útvar GDPR. V první polovině roku 2025 Banka zavedla speciální registr porušení ochrany osobních údajů, který konsoliduje všechny nahlášené případy a slouží k jejich systematickému sledování a dalšímu zpracování. V roce 2025 bylo zaznamenáno 175 případů porušení ochrany osobních údajů. V roce 2024 bylo podáno 104 opodstatněných stížností týkajících se ochrany soukromí a osobních údajů. Tento ukazatel nebyl ověřen žádným externím orgánem.

Za účelem sledování výskytu stížností, vyhodnocování výkonnosti při jejich vyřizování a zajištění systému včasného varování před potenciálními problémy jsou sledovány na úrovni interního ombudsmana a dále hlášeny Erste Group Bank dva klíčové ukazatele rizik (KRI):

— Poměr stížností, který představuje počet přijatých stížností na 1 000 aktivních zákazníků. Slouží k posouzení toho, jak dobře je Banka schopná zachytit stížnosti a nakolik je otevřená a připravená přijímat negativní zpětnou vazbu. Indikátor zaznamenává záporné hodnoty v případech, kdy je stížností příliš málo nebo naopak příliš mnoho.
— Počet stížností vyřízených za více než 30 dnů: stížnosti, které nejsou vyřízeny v této lhůtě, představují právní riziko, proto je prioritou udržet jejich počet na minimu.

Tyto ukazatele jsou dále rozděleny a samostatně analyzovány podle procesů souvisejících se soukromím a ochranou osobních údajů.

S4-4 – Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření

Zjištěná IRO jsou relevantní pro Skupinu, avšak následující akční plány byly vyvinuty a aplikovány pouze na úrovni Banky.

V roce 2025 Skupina posoudila finanční zdroje související s implementací akčních plánů týkajících se spotřebitelů a koncových uživatelů, včetně analýzy historických výdajů a očekávaných budoucích nákladů. Na základě tohoto posouzení byly související náklady vyhodnoceny jako nevýznamné. Výdaje spojené s implementací akčních plánů jsou integrovány do standardních provozních rozpočtů příslušných útvarů a jsou řízeny v rámci běžných obchodních činností. Implementace akčních plánů není závislá na alokaci dodatečných významných finančních zdrojů nad rámec stávajících rozpočtů.

Soukromí

Soulad s GDPR a ochrana osobních údajů

Banka přijala opatření nezbytná k zajištění souladu s nařízením GDPR a k posílení svých již tak robustních procesů týkajících se osobních údajů zákazníků. V letech 2017–2018 Banka realizovala komplexní interní projekt implementace GDPR s cílem nastavit všechny procesy Banky v souladu se všemi požadavky příslušných předpisů. Úspěšnou implementaci projektu ověřil nezávislý externí poskytovatel ověření, což dokládá nízký počet incidentů v oblasti ochrany osobních údajů a odpovídající zmírnění případných negativních dopadů.

Od té doby Skupina sleduje efektivitu svých procesů a neustále je zlepšuje. Zároveň dbá na soulad vnitřních politik s dalšími zákonnými povinnostmi, aby nedocházelo k významným negativním dopadům na její zákazníky nebo k nim Skupina nepřispívala. V roce 2025 Banka dokončila sebehodnocení organizované pověřencem pro ochranu osobních údajů Erste Group Bank, které bylo auditováno a schváleno na úrovni Erste Group Bank a identifikovalo pouze drobné oblasti pro zlepšení, které byly do konce roku vyřešeny a uzavřeny.

Aby byla zajištěna silná ochrana dat, považuje Skupina za klíčovou součást své strategie informovanost a školení zaměstnanců. Využívá kombinaci různých kanálů a metod, včetně povinného e-learningu zaměřeného na ochranu dat a kybernetickou bezpečnost, který se věnuje povinnostem, hrozbám, ochraně osobních údajů, řízení incidentů a krizí, a také školení zaměřeného na rozpoznávání phishingu. Bankéři a pracovníci kontaktních center Banky absolvují speciální školení, aby mohli zákazníkům lépe pomáhat při řešení problémů souvisejících s podvody. Tato školení jsou doplněna o osobní prezentace. Pravidelně jsou také publikovány interní články o hrozbách, doporučeních a novinkách v oblasti zabezpečení, jako je politika čistého stolu, a zaměstnanci jsou pravidelně testováni prostřednictvím simulovaných phishingových kampaní. Členové představenstva a dozorčí rady rovněž absolvují školení zaměřená na aktuální hrozby a obranné strategie. Dále se pořádají ad-hoc webináře s externími odborníky, které poskytují zaměstnancům a jejich rodinám důležité informace pro zajištění bezpečnosti.

Banka jmenovala pověřence pro ochranu osobních údajů a zřídila nezávislý tým specializovaný na GDPR. Do procesu zajištění soukromí zákazníků je však zapojeno mnoho dalších oddělení, jako jsou týmy pro operační rizika, kybernetickou bezpečnost, kancelář ombudsmana nebo centrum pro stížnosti zákazníků.

Certifikovaný tým CSIRT (Computer Security Incident Response Team) Banky bojuje proti vnitřním i vnějším bezpečnostním hrozbám. Banka provádí pravidelné bezpečnostní audity a hodnocení, které se zaměřují na kybernetickou bezpečnost systémů a procesů.

Na tyto aktivity dohlíží tým interního auditu specializovaný na IT, který postupuje podle tříletého strategického plánu reagujícího na nové bezpečnostní výzvy. Výsledky a nápravná opatření jsou důkladně dokumentovány pro účely dohledu nad správou a řízením. Přístup Banky ke kybernetické bezpečnosti vychází z právních a regulačních norem, včetně nejnovějšího nařízení EU DORA, národního zákona o bankách a zákona o kybernetické bezpečnosti a pokynů orgánů, stejně jako z požadavků PSD2, SWIFT a PCI. Banka také aplikuje osvědčené postupy založené na otevřených standardech, jako jsou rámce CIS Benchmarks, OWASP a MITRE. Postupy jsou průběžně aktualizovány s ohledem na očekávaná nová nařízení a směrnice EU.

Banka průběžně identifikuje a spravuje hrozby a zranitelnosti IT na všech úrovních systému a po celou dobu jejich životního cyklu. Její bezpečnostní procesy zahrnují pravidelná hodnocení a penetrační testování prováděná ve spolupráci s nezávislými externími partnery, stejně jako průběžné hledání zranitelností. K monitorování potenciálních bezpečnostních problémů Banka využívá nástroj Threat Intelligence. Její vrstvená obranná strategie zahrnuje oddělené role pro kontrolu a dodržování předpisů, přičemž zlepšení vycházejí ze zpětné vazby z regulačních auditů (zejména České národní banky) a interních auditů.

V roce 2025 nebyly hlášeny žádné závažné incidenty související s lidskými právy ve vztahu k zákazníkům Skupiny (2024: 0). Potenciální případy a jejich příčiny jsou vždy důkladně prošetřeny, zdokumentovány a nápravná opatření jsou provedena neprodleně. Případná kompenzace zákazníkovi za podstatný negativní dopad způsobený narušením ochrany osobních údajů se řídí českým občanským zákoníkem.

Bezpečnost zákazníků

Strategie Banky pro bezpečnost zákazníků je postavena na třech pilířích: prevence a vzdělávání, ochrana bankovní platformy George a péče o zákazníky.

Prevence a vzdělávání mají za cíl zvyšovat povědomí zákazníků o rizicích v oblasti digitální bezpečnosti, jako je phishing, únik dat a kybernetické útoky, a podporovat bezpečnější online chování. Banka si klade za cíl vzdělávat zranitelné segmenty zákazníků nejméně čtyřikrát ročně. Efektivitu programu digitálního vzdělávání zákazníků sleduje pravidelnými kontrolami, včetně ověřování, zda nejzranitelnější zákazníci, například ti s vyšším rizikovým profilem, prošli školením o digitální bezpečnosti. Tato vzdělávací aktivita probíhá prostřednictvím e-mailů a oznámení v internetovém bankovnictví. Systém automaticky sleduje zapojení zákazníků, například míru otevření e-mailů a počet uživatelů, kteří dokončí vzdělávací moduly.

V roce 2025 Banka zahájila nové osvětové kampaně zaměřené na konkrétní rizikové aktivity zákazníků. Zákazníci jsou například okamžitě informováni o nebezpečích investičních podvodů spojených se zneužitím vzdáleného přístupu, jakmile je takové riziko detekováno. Včasná a cílená komunikace kampaní pomáhá snížit celkovou zahlcenost obecnými informacemi a zároveň zajišťuje, že zákazníci dostávají relevantní varování přesně v okamžiku, kdy je nejvíce potřebují.

Ochrana platformy George se zaměřuje na zabezpečení mobilního a internetového bankovnictví, identifikaci a prevenci podvodných transakcí a pokusů o kompromitaci dat zákazníků s cílem zastavit co nejvíce podvodných aktivit a chránit majetek zákazníků. Pokud se zákazníci stanou oběťmi kyberútoků nebo podvodů, Banka je odhodlána poskytovat rychlou a efektivní pomoc, aby zajistila, že obdrží potřebnou podporu. Pokročilý systém monitorování bezpečnosti Banky neustále vyhodnocuje riziko každé transakce, a to jak přímých plateb, tak karetních transakcí. V případě detekce podvodné aktivity je platba okamžitě zastavena, zákazník je kontaktován a obdrží pokyny, jak zabránit dalším útokům. Banka má jasně stanovené postupy pro nápravu incidentů v oblasti digitální bezpečnosti, například pomoc při obnovení účtu, doporučení ohledně správy hesel a zajištění transparentnosti během celého procesu řešení incidentu.

Banka průběžně vyhodnocuje potenciální i stávající negativní dopady prostřednictvím bezpečnostních auditů a monitorování trendů v kybernetických hrozbách. Na základě těchto analýz rozhoduje o přijetí opatření na ochranu zákazníků před digitálními riziky. Po identifikaci významných hrozeb pro bezpečnost zákazníků Banka okamžitě aktualizuje vzdělávací materiály, upravuje design svých produktů a přizpůsobuje marketingová sdělení. V některých případech navíc spolupracuje s partnery z oboru na vývoji komplexnějších řešení nebo zavádění osvědčených postupů.

Program digitálního vzdělávání zákazníků je pro Banku zásadní v boji proti materiálním rizikům spojeným s digitálními hrozbami. Banka si uvědomuje, že vzdělávání zákazníků jim umožňuje bezpečně a sebejistě využívat její služby v digitálním prostředí. Poskytování informací o digitální bezpečnosti pomáhá snižovat riziko incidentů, jako jsou úniky dat či phishingové útoky, které by mohly způsobit vážné finanční a reputační škody.

Tým pro bezpečnost zákazníků je zodpovědný za digitální vzdělávání zákazníků a ochranu platformy George. Zajišťuje dohled nad probíhajícími vzdělávacími aktivitami po celý rok a přizpůsobuje program novým typům útoků.

V roce 2025 pokračoval organizovaný zločin v útocích na prostředky klientů bank v České republice se stále rostoucí intenzitou. Tento trend je patrný jak v Bance, tak napříč celým bankovním trhem. Pozitivní je, že Banka nadále snižovala ztráty v případech, kdy podvodník iniciuje transakci, a dosáhla snížení těchto ztrát o 6 % ve srovnání s rokem 2024 a o 48 % v oblasti phishingu. Podvodníci však z klientů prostřednictvím manipulace vylákají mnohem vyšší částky, když klienty přesvědčí, aby transakci iniciovali sami. Tyto případy představují téměř 85 % celkových ztrát klientů z transakcí a meziročně vzrostly o 29 %. K nejvýznamnějším faktorům tohoto nárůstu patří případy, kdy se pachatel vydává za dítě oběti v nouzi a zasílá zprávy s žádostí o finanční pomoc.

Za účelem prevence menších a hůře odhalitelných manipulačních podvodů Banka zavedla novou funkcionalitu v mobilní aplikaci George. Když klient zadá rizikovou platbu, aplikace zobrazí upozornění, které poukáže na nejčastější typy podvodů. Před autorizací transakce klient může zvážit, zda vykazuje jakékoli známky podvodu, a může tak učinit informované rozhodnutí.

Nová metoda podvodu, která byla ještě v roce 2024 spíše ojedinělá, spočívala v tom, že podvedený klient byl přesvědčen, aby vybral hotovost a předal ji přímo podvodníkům. V takových případech se podvodníci často vydávají za bankéře nebo policisty a tvrdí, že došlo ke zneužití účtu nebo identity klienta. Pod záminkou záchrany peněz klientovi nařídí, aby vybral veškeré prostředky v hotovosti na pobočce a předal je kurýrovi, který je přepraví do bezpečné úschovy. Banka tyto případy řeší primárně prostřednictvím spolupráce s osobními bankéři, distribucí letáků, které tento typ podvodu popisují, a informováním klientů při výběru vyšších částek hotovosti.

Díky těmto opatřením byly v roce 2025 ochráněny prostředky zákazníků Banky v hodnotě přesahující 3,9 miliardy Kč (2024: 2,7 miliardy Kč).

Finanční zdraví

Sekce FIT v aplikaci mobilního bankovnictví George

Banka nabízí všem svým zákazníkům komplexní řešení, která propojují osobní i digitální poradenské služby. Tyto služby se soustředí kolem sekce FIT, jež byla do mobilní aplikace George zavedena v roce 2023 a v roce 2024 prošla úpravami, aby zákazníkům poskytla nový, personalizovaný zážitek s průběžnými aktualizacemi zlepšujícími její funkcionalitu a uživatelskou zkušenost. Sekce FIT, vycházející z vlastní metodiky Banky pro indikátory finančního zdraví, zahrnuje nástroje jako Plány, Poradenské scénáře a řadu dalších funkcí, které pomáhají zlepšovat finanční zdraví zákazníků. Sekce FIT poskytuje zákazníkům aktuální přehled o jejich finančním zdraví a nabízí jednoduché a snadno realizovatelné kroky ke zlepšení. Celá sekce je uzpůsobena každému klientovi na míru na základě jeho dat, chování a produktového portfolia, díky čemuž může získávat rady na míru. Tato iniciativa významně přispívá k pozitivnímu dopadu, neboť finanční zdraví je klíčovým faktorem pro rozvoj prosperity a dlouhodobého sociálně-ekonomického blahobytu. Podpora finančního zdraví a proaktivní přístup k jeho řízení pomáhají zákazníkům snižovat rizika, například neschopnost splácet úvěry či neefektivní finanční plánování.

Efektivita se sleduje prostřednictvím uživatelských metrik, mezi něž patří například počet unikátních zákazníků, kteří využili sekci FIT. Pro každý rok jsou stanoveny cíle pro celkový počet zákazníků, kteří se seznámili s ukazateli finančního zdraví. Sekce FIT je v aplikaci mobilního bankovnictví George k dispozici všem retailovým zákazníkům i zákazníkům Erste Premier.

Hey George a AI asistent

V roce 2025 Banka představila Hey George, chytrého asistenta využívajícího AI, navrženého tak, aby zákazníkům pomáhal rychle a srozumitelně řešit jejich každodenní bankovní potřeby. Asistent odpovídá na otázky týkající se účtů, transakcí, karet a produktů, čímž snižuje pracovní zátěž osobních bankéřů tím, že vyřizuje rutinní dotazy.

Hey George přizpůsobuje odpovědi individuálním potřebám každého zákazníka s využitím předvybrané znalostní báze a integrace se systémy Banky. Může například zobrazit souhrny transakcí za zvolené období nebo poskytnout

informace o konkrétním produktu. Jeho funkcionality jsou průběžně rozšiřovány na základě zpětné vazby zákazníků a poptávky, čímž se zvyšuje personalizace i relevance. Ve složitějších oblastech, jako jsou investice, asistent přesměrovává zákazníky na lidské specialisty nebo na vzdělávací zdroje v mobilní aplikaci George. Systém je navržen tak, aby poskytoval stabilní a rychlé odpovědi i při vysokém zatížení, přičemž kontrola kvality je zajištěna kombinací automatizovaného vyhodnocování a lidského dohledu.

Současně Banka pilotně ověřuje souhrny transakcí generované pomocí AI. Každé ráno osobní bankéři obdrží informační přehledy o transakcích generované pomocí AI jako podklady pro plánované poradenské schůzky. Tento přístup zvyšuje objem analyzovaných transakcí při zachování vysoké konzistence a přesnosti, zlepšuje kvalitu konzultací a umožňuje bankéřům poskytovat více personalizované poradenství.

Díky kombinaci AI podpory v reálném čase s poradenskými nástroji založenými na datech tyto inovace pomáhají zákazníkům získat větší přehled o jejich finanční situaci, činit informovaná rozhodnutí a podnikat proaktivní kroky ke zlepšení svého finančního zdraví. Zákazníci získávají rychlejší a relevantnější digitální podporu, zatímco bankéři řeší méně rutinních úkolů a mohou se více zaměřit na hloubkové konzultace a finanční poradenství. Tyto inovace jsou dostupné všem retailovým zákazníkům starším 18 let a jejich efektivita je sledována prostřednictvím počtu zákazníků, kteří vyzkouší dialog s Hey George. Informační přehledy jsou každé dva měsíce předkládány představenstvu Banky. Za rozvoj a realizaci akčního plánu odpovídá útvar Personalization Tribe.

Personalizace a zpřesnění ukazatelů finančního zdraví

S novou strategií Five Wins (pět úspěchů) pro rok 2030 spuštěnou v roce 2025 se Banka jako součást Erste Group Bank zaměřuje na vytvoření komplexního a personalizovaného rámce pro finanční zdraví, který zákazníkům umožní činit informovaná rozhodnutí o jejich financích. Cílem je využít synergií napříč klíčovými trhy Erste Group Bank a vytvořit jednotný rámec pro posuzování finančního zdraví. Díky tomu budou moci zákazníci ve všech zemích, včetně České republiky, hodnotit své finanční zdraví podle stejných principů a ukazatelů. Tento přístup Bance umožňuje čerpat z řešení dostupných v celé Skupině a zároveň rozšiřovat jejich dopad na uživatele mobilní bankovní aplikace George v České republice. Uplatňováním jednotného modelu tak Banka lépe porozumí potřebám a výzvám zákazníků a může vyvíjet cílená řešení pro zlepšení jejich finančního zdraví.

Banka pro dosažení této strategie zdokonalila své ukazatele finančního zdraví, snížila jejich počet ze šesti na pět a standardizovala je napříč všemi službami. Od 4. kvartálu 2025 se tyto ukazatele zobrazují v mobilní aplikaci George, což zákazníkům poskytuje snadný přístup k přehledu o jejich finančním zdraví. Osobní bankéři také používají tablety s novou sekcí FIT, která přináší další kontext pro individuální konzultace. Propojení digitálních nástrojů s osobním poradenstvím tak zaručuje, že zákazníci dostávají podporu šitou na míru pro zlepšení svého finančního zdraví.

Akční plán je zaměřen na všechny retailové zákazníky, kromě Erste Private Banking, přičemž účinnost akčního plánu je vyhodnocována na úrovni jednotlivých zákazníků pomocí analýzy chování zákazníků v sekci FIT a poskytnutí personalizované podpory v oblasti finančního zdraví. Měsíční zprávy jsou předkládány představenstvu Banky. Za vývoj a realizaci akčního plánu zodpovídá útvar Advisory and Personalisation Tribe. Všechny cíle akčního plánu byly v roce 2025 úspěšně naplněny.

S4-5 – Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí

Finanční zdraví zákazníků

Skupina považuje finanční zdraví svých zákazníků za prioritu, přičemž hlavní aktivity v této oblasti řídí Banka. Ta sleduje finanční zdraví svých zákazníků a jejím klíčovým cílem je zvýšit počet zákazníků, kteří díky jejím nástrojům a službám získají komplexní přehled o svém finančním zdraví. Za tímto účelem byl vyvinut hodnoticí systém, který sleduje pět klíčových ukazatelů finančního zdraví: výdaje, rezervy, pojištění, spoření na důchod a investice.

Tyto ukazatele se pro každého zákazníka vypočítávají na základě jeho transakční historie a zobrazují se v reálném čase v mobilní aplikaci George. Stejné údaje mají k dispozici i osobní bankéři, kteří tak mohou poskytovat individuální finanční poradenství. Jasné pochopení těchto ukazatelů je zásadní pro následné konzultace, ať už probíhají digitálně, nebo osobně, podle preferencí zákazníka.

Klíčovým ukazatelem měřícím povědomí zákazníků o jejich finančním zdraví je počet unikátních zákazníků, kteří se seznámí se svými finančními ukazateli. Patří sem i zákazníci, kteří k těmto údajům přistoupí digitálně přes sekci FIT v aplikaci George, nebo je získají během poradenského setkání s osobním bankéřem. Pro zajištění komplexního pohledu se měření i analýza této metriky týkají celé základny retailových zákazníků Banky, rozdělené do dvou segmentů: zákazníci s přístupem k osobnímu bankéři a digitálně aktivní zákazníci, kteří intenzivně využívají mobilní aplikaci George.

Banka pro tuto metriku stanovuje roční cíl a při jeho definování zapojuje interní zainteresované strany. Tento přístup založený na spolupráci zajišťuje, že cíl není izolovanou hodnotou, ale že je propojený a v souladu s iniciativami a klíčovými výsledky ostatních organizačních jednotek. Výsledky z předchozího roku jsou použity pro stanovení cílů pro následující rok. Dosažený pokrok je pravidelně monitorován a čtvrtletně prezentován představenstvu. Tyto poznatky navíc pomáhají zdokonalit přístup Banky k podpoře finančního zdraví a zajistit, že jsou nástroje a služby sladěny s potřebami zákazníků. Tento ukazatel neověřuje žádný externí orgán.

Ačkoli tento cíl slouží k řízení pozitivního dopadu Skupiny, nezachycuje skutečný dosažený dopad ani nepředstavuje cíl orientovaný na výsledky ve smyslu ESRS. Banka nicméně sleduje cíl orientovaný na dopad: počet jedinečných klientů, kteří na základě digitálního poradenství zakoupili doporučený produkt, řešení nebo službu během 30denního časového období, během kterého je nákup považován za ovlivněný poradenstvím. Cíl je sledován interně, ale z důvodu jeho důvěrnosti není vykazován. Souběžně s tím Banka testuje další cíl orientovaný na dopad, jehož zavedení a vykazování se plánuje po úspěšném dokončení pilotní fáze.

Unikátní zákazníci, kteří znají své ukazatele finančního zdraví

	2025	2024	Cílový rok	Cíl
Unikátní zákazníci (v milionech)[42]	1	1,1	2025	1,55

V průběhu času se zvyšování povědomí o ukazatelích finančního zdraví a jejich využívání stává stále náročnějším, což odráží relativně vysokou míru pokrytí v rámci cílové skupiny. V důsledku toho se další rozšiřování ukázalo jako mnohem náročnější úkol, než se původně předpokládalo. Z tohoto důvodu se plán na rok 2026 zaměřuje na cílené aktivity propagující sekci FIT s cílem podpořit její vyšší využívání, které doplní intenzivní komunikační iniciativy za účelem dalšího zvyšování povědomí o této oblasti.

Z širšího pohledu zůstává finanční zdraví jedním z hlavních faktorů NPS. Současně byly konkrétní cíle uvedené v této kapitole stanoveny na velmi ambiciózní úrovni, což vysvětluje rozdíl mezi dosaženými výsledky a původními očekáváními.

Soukromí

Skupina klade velký důraz na ochranu soukromí a bezpečnost dat, přičemž webová školení jsou klíčovým nástrojem pro splnění tohoto závazku. Tato školení jsou navržena tak, aby zvyšovala povědomí zaměstnanců o potenciálních rizicích v oblasti ochrany soukromí a bezpečnosti dat. Díky tomu je zajištěno, že zaměstnanci jsou informovaní a bezpečnostní zásady Skupiny jsou trvale naplňovány.

I když neexistuje žádný formálně stanovený cíl v oblasti udržitelnosti „Soukromí“, absolvování školení v oblasti bezpečnosti dat je monitorováno a nedodržení požadavku na školení může vést k disciplinárnímu řízení se zaměstnancem.

(42) Definováno jako jednotliví zákazníci, kteří se započítávají pouze jednou, bez ohledu na počet účtů, produktů nebo služeb, které mají.





Informace o správě a řízení

Chování podniků

Skupina klade vysoký důraz na etické jednání a vnímá jej jako základní předpoklad pro své obchodní aktivity a strategické priority. Tento závazek je zakotven v jejím Etickém kodexu, který zaměstnancům ukládá posuzovat obchodní rozhodnutí nejen z hlediska legálnosti a ziskovosti, ale také z hlediska jejich etické integrity. Etický kodex schvaluje představenstvo a stanovuje závazná pravidla a etické zásady pro všechny zaměstnance a členy představenstva i dozorčí rady. Kodex zároveň slouží jako vodítko pro vedoucí pracovníky, aby zajistili, že je organizace připravena na budoucnost a současně dodržuje všechny relevantní etické standardy.

Všichni členové představenstva i dozorčí rady jsou zkušení profesionálové, kteří disponují nezbytnými osobními předpoklady a odbornou praxí potřebnými k výkonu svých funkcí. Členové představenstva jsou jmenováni a odvoláváni dozorčí radou. V souladu se zákonem o bankách jsou kandidáti na členství v představenstvu Banky předem projednáváni s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost kandidátů, jejich důvěryhodnost, zkušenosti, způsobilost vykonávat funkci, jakož i případný střet zájmů. Podrobné profesní životopisy všech členů představenstva i dozorčí rady, dokládající jejich kvalifikaci, odborné schopnosti a praktické zkušenosti, jsou zveřejněny v kapitolách Představenstvo a Dozorčí rada ve Výroční zprávě.

V kontextu DMA byly v rámci obchodního chování identifikovány dvě otázky udržitelnosti, z nichž každá má pozitivní dopady:

Otázka udržitelnosti	Typ IRO	Popis IRO	Hodnotový řetězec	Časový horizont
Podniková kultura	Skutečný pozitivní dopad	Pozitivní podniková kultura podporuje zdravé pracovní prostředí a zvyšuje spokojenost zaměstnanců.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Všechny časové horizonty
Prevence a odhalování včetně školení	Potenciální pozitivní dopad	Školení všech zaměstnanců pomáhá předcházet neetickému chování, korupci a úplatkářství, což přináší prospěch všem (zákazníkům, zaměstnancům, obchodním partnerům a společnosti celkově) a podporuje důvěryhodné pracoviště a obchodní prostředí. Jasná politika tuto prevenci podporuje.	Předcházející hodnotový řetězec a vlastní činnosti	Krátkodobý

Podniková kultura

Pozitivní podniková kultura podporuje zdravé pracovní prostředí založené na vzájemném respektu a sdílených hodnotách, což zvyšuje spokojenost a zlepšuje spolupráci zaměstnanců. Prosazováním etického chování a odpovědnosti ve svých provozních činnostech Skupina nejen podporuje dlouhodobý úspěch a udržitelný růst, ale také posiluje svou pověst odpovědné a důvěryhodné finanční instituce.

Korupce a úplatkářství – prevence a detekce včetně školení

Další klíčovou součástí strategie Skupiny v oblasti prevence možné korupce a úplatkářství je preventivní školení nabízené všem zaměstnancům. Vzděláváním zaměstnanců o důležitosti etického chování a poskytováním nástrojů k rozpoznání a prevenci korupce Skupina podporuje důvěryhodné a transparentní pracovní prostředí.

G1-1 – Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury

V závazku dodržovat vysoké etické a morální standardy se Skupina sladila s principy Erste Group Bank, které kladou důraz na etické chování, prevenci střetu zájmů, transparentnost a profesionální přístup. Hlavní rámec Skupiny představuje Etický kodex, který se zabývá etickými obchodními postupy, přístupem zaměřeným na klienta, ochranou údajů a mlčenlivostí, chováním zaměstnanců a pracovním prostředím a společenskou odpovědností podniku. Tento rámec spolu s interním systémem řízení compliance, whistleblowingem a dalšími politikami popsanými níže zajišťují, že podnikání Skupiny je v souladu s přísnými etickými požadavky a právními předpisy. Zároveň podporuje firemní kulturu založenou na respektu, důvěře, spravedlnosti a integritě, kterou se řídí všechny obchodní činnosti Skupiny. Systém správy a řízení Skupiny obsahuje podrobná pravidla chování pro zaměstnance a partnery. Každoroční povinný e-learningový kurz etiky pak zajišťuje, že etické standardy a zásady jsou neustále dodržovány a správně pochopeny.

V rámci své strategie se Skupina snaží eliminovat rizika, jako je praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering, AML), financování terorismu nebo porušování sankcí, a současně odhalovat možné související nežádoucí aktivity. Pro podporu těchto snah Banka na intranetu zřídila speciální sekci FAQ a provozuje linku AML Help Desk, kde její specialisté poskytují zaměstnancům metodickou podporu v souvislosti s otázkami z oblasti AML. Kromě toho poskytuje svým klientům podrobné informace v sekci věnované AML na svých webových stránkách. Skupina také pořádá workshopy, semináře a webináře na téma AML s cílem vzdělávat jak interní, tak externí zainteresované strany.

Etické chování je pro Skupinu základním pilířem podnikání, na kterém buduje důvěru svých klientů a svou pověst jak v bankovním sektoru, tak ve společnosti jako takové. V rámci své firemní kultury dodržuje přísné etické standardy a principy integrity nejen proto, aby chránila svou pověst, ale také aby zmírnila riziko finančních ztrát z důvodu ztráty obchodních partnerů, potenciálních podvodů nebo případných regulačních sankcí.

Proto Skupina zřídila funkci manažera pro etiku, jehož odpovědností je definovat etické standardy a principy Skupiny.

Korupce a úplatkářství – prevence a detekce včetně školení

Politika týkající se střetu zájmů a boje proti úplatkářství a korupci se přímo týká pozitivního dopadu identifikovaného ve vyhodnocení významnosti v otázce korupce a úplatkářství – prevence a detekce včetně školení. Vymezuje odpovědnosti a zavádí standardizované postupy v obchodních procesech pro řízení střetu zájmů a boj proti úplatkářství a korupci na všech úrovních organizace. Tato politika obsahuje přísná pravidla, která mají zabránit korupci a úplatkářství a předcházet střetu zájmů s přístupem nulové tolerance vůči jakékoliv formě úplatkářství a korupce.

Tato politika je závazná pro všechny zaměstnance Skupiny. Za její implementaci je odpovědný vedoucí útvaru Compliance (manažer úrovně B-1). Politika je pravidelně revidována každé dva roky, přičemž poslední revize byla provedena v roce 2025. Tato revize zohledňuje jakékoli změny právních předpisů (včetně doporučení nebo stanovisek orgánů veřejné moci) s cílem aktualizovat jednotlivé procesy, případně vychází ze změn v politikách Erste Group Bank. V případě naléhavé potřeby mohou být zásady revidovány a procesy upraveny i častěji.

Česká republika je signatářem Úmluvy Organizace spojených národů proti korupci (UNCAC), a proto se očekává, že národní legislativa bude s UNCAC v souladu. Všechny politiky Banky tuto národní legislativu striktně dodržují, což znamená, že politika boje proti úplatkářství a korupci je v souladu s UNCAC.

Politika je dostupná na intranetu pro všechny zaměstnance a téma střetu zájmů a boje proti úplatkářství a korupci je součástí každoročního povinného e-learningu. Politika se vztahuje na Banku a byla zavedena ve všech dceřiných společnostech, které mají zaměstnance.

Systém interních zásad, postupů a kontrolních opatření k prevenci legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu stanovuje obecný cíl, který má zajistit, aby všichni zaměstnanci rozuměli principům boje proti praní špinavých peněz (AML) a mezinárodním sankcím, dodržovali všechny příslušné požadavky, včetně předpisů a zákonů v oblasti AML. Rovněž vede zaměstnance k odhalování a hlášení podezřelých aktivit zahrnujících potenciální praní špinavých peněz.

Politika implementuje právní povinnosti Banky vyplývající ze směrnic EU o AML a českých národních právních předpisů, jako jsou například:

— Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
— Zákon č. 37/2021 Sb. ze dne 19. ledna 2021, o evidenci skutečných majitelů
— Zákon č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí
— Zákon č. 1/2023 Sb. ze dne 1. prosince 2022, o omezujících opatřeních proti některým závažným jednáním uplatňovaných v mezinárodních vztazích (sankční zákon)
— Vyhláška České národní banky č. 67/2018 Sb. ze dne 11. dubna 2018, o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Zahrnuje také doporučení Finančního akčního výboru (FATF) týkající se boje proti praní špinavých peněz, financování a šíření terorismu, sankce Rady bezpečnosti OSN, sankce Evropské unie a sankce uvalené českou vládou, stejně jako odvětvové standardy a osvědčené postupy, jako jsou principy Wolfsberg Group a Basilejské pokyny pro boj proti praní špinavých peněz.

Politika je závazná pro všechny zaměstnance Banky a rovněž pro subjekty, které se podílejí na činnosti Banky jiným způsobem než prostřednictvím základního pracovněprávního vztahu a při výkonu své činnosti se mohou setkat s podezřelými transakcemi. Za plnění povinností vyplývajících ze systému vnitřních zásad a politiky AML je odpovědný příslušný nadřízený pracovník, který řídí organizační pobočku, útvar nebo oddělení.

Za provádění této politiky je odpovědné představenstvo. Skupina vyvinula interní e-learningové moduly a interaktivní nástroje, které usnadňují pochopení politiky AML, přičemž dokončení e-learningových modulů je sledováno prostřednictvím e-learningové platformy.

Při stanovování politik boje proti praní špinavých peněz je pečlivě zohledňován zájem klíčových zúčastněných stran, aby bylo zajištěno důsledné dodržování předpisů a efektivní řízení rizik. Politika je k dispozici na intranetu pro všechny zaměstnance a je součástí každoročního povinného školení o dodržování předpisů. Kromě této politiky jsou zaměstnancům zasílány pravidelné informační materiály a novinky, kdykoli dojde ke změnám nebo úpravám politiky.

Politika AML je viditelně zobrazena na webových stránkách Banky, kde jsou sekce věnované zákaznické podpoře a správě a řízení společnosti. Proces a dokumenty týkající se registrace zákazníků obsahují informace o této politice a příslušné části jsou také začleněny do smluv a dohod s obchodními partnery. Aktualizace politiky jsou poskytovány také regulačním orgánům.

Tato politika se vztahuje na Banku a je rozšířena na všechny její dceřiné společnosti, které mají zaměstnance.

Ochrana oznamovatelů

Politika whistleblowingu popisuje nástroje a kanály pro whistleblowing, prostřednictvím kterých jsou zaměstnanci Skupiny vyzýváni, aby včas upozorňovali a oznamovali jakékoli potenciální pochybení nebo vznášeli své stížnosti. Oznámení pomáhají Skupině včas odhalit závadné chování a pochybení. Politika definuje kategorie, v rámci kterých jsou zaměstnanci vyzýváni k oznamování případných pochybení, přičemž je chráněna anonymita oznamovatelů.

Politika se vztahuje na všechny skupiny oznamovatelů včetně zaměstnanců a rozsah oznámení, jak to vyžaduje příslušná česká legislativa, a to bez omezení.

Kancelář pro whistleblowing spadá do působnosti člena představenstva odpovědného za řízení rizik (CRO) a je tvořena odborně kvalifikovanými a pověřenými zaměstnanci. Ti oznámení přijímají, zpracovávají a vyšetřují informace poskytnuté oznamovateli a navrhují vedení Banky vhodná opatření k odstranění základních příčin. Dále také předávají informace do dalších existujících procesů (vyšetřování a případně disciplinární opatření).

Za implementaci této politiky je odpovědný vedoucí útvaru Compliance (manažer úrovně B-1). Politika je implementována za účasti a podpory zástupců zaměstnanců, aby bylo zajištěno lepší přijetí programu mezi zaměstnanci, a je k dispozici na intranetu. Kromě toho jsou příslušné informace vyžadované právními předpisy zveřejněny na veřejně přístupných internetových stránkách Banky: Whistleblowing | Česká spořitelna (csas.cz).

Politika Banky respektuje pravidla definovaná českým zákonem č. 171/2023 Sb. a politikou řízení rizik v oblasti whistleblowingu Erste Group Bank. Politika se vztahuje na Banku a v souladu se zákonnými požadavky je rozšířena i na následující dceřiné společnosti: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Factoring České spořitelny, a.s., Leasing České spořitelny, a.s., a Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. Od 1. ledna 2025 Banka zřídila specializovaný kanál pro whistleblowing pro všechny své další dceřiné společnosti, které mají zaměstnance, a na základě smlouvy o outsourcingu prostřednictvím Banky umožňuje přístup k této službě i menším subjektům.

Interní předpis o interních stížnostech (interní podání) definuje proces, který umožňuje zaměstnancům a dalším osobám působícím v rámci Skupiny předávat stížnosti nebo obavy týkající se chování, činností, rozhodnutí nebo politiky Společnosti, ale také návrhy na zlepšení internímu ombudsmanovi Skupiny. Interní podání je důležitým

nástrojem nejen pro zajištění transparentnosti, diskrétnosti a řádného řešení problémů v rámci Skupiny, ale také pro podporu otevřené komunikace a pracovního prostředí založeného na našich hodnotách.

Interní pravidla pro podání nemají za cíl nahradit žádná hlášení o nekalém jednání, která svou povahou spadají pod politiku whistleblowingu, a jsou spíše doplňkovým kanálem pro současné nebo bývalé zaměstnance, uchazeče o zaměstnání nebo externí finanční partnery Skupiny, kteří mohou interní stížnost podat.

Interní ombudsman je odpovědný za komunikaci s osobou podávající stížnost, za objektivní a důstojný průběh vyřízení podání, za jeho objektivní vyhodnocení a vedení záznamů, včetně informací o výsledku, přijatých opatřeních a osobě odpovědné za dodržování přijatých opatření. V případech týkajících se stížností na nepřijatelné chování je do procesu řešení zapojena odpovědná osoba pro boj proti diskriminaci z útvaru Udržitelnosti, přičemž postup řešení je odpovídajícím způsobem sladěn a koordinován.

Záznamy o průběhu vyšetřování jsou uloženy v zabezpečené databázi, ke které má přístup pouze interní ombudsman, zástupce interního ombudsmana a manažer pro etiku. Anonymizované údaje jsou využívány pro pololetní podávání zpráv etické komisi a představenstvu, které monitorují činnost interního ombudsmana. Výroční zpráva interního ombudsmana je navíc veřejně dostupná na internetových stránkách Banky.

Na interního ombudsmana se lze obrátit různými způsoby, a to telefonicky na vyhrazené číslo, e-mailem, poštou nebo osobně.

Interní předpis popisující proces související s interními stížnostmi a úlohou interního ombudsmana je dostupný na intranetu. Interní předpis se vztahuje na Banku a je zaveden ve všech jejích dceřiných společnostech, které mají zaměstnance.

G1-3 – Prevence a odhalování korupce a úplatkářství

Skupina zavedla přísné postupy pro prevenci, odhalování a řešení rizik, obvinění nebo případů korupce a úplatkářství. Tyto postupy se zaměřují na zajištění dodržování finančních sankcí, embarg, předpisů z oblasti cenných papírů a zásad dobrého chování, což zahrnuje agendu boje proti úplatkářství, střetu zájmů a korupci.

Tato agenda je v Bance vykonávána různými týmy v rámci útvaru Compliance, jako je Prevence a detekce, Vyšetřování, AML a mezinárodní sankce, přičemž útvar Compliance je přímo podřízen CRO (ředitel řízení rizik). Tým Vyšetřování funguje samostatně a podává zprávy o svých zjištěních prostřednictvím útvaru Compliance. Tento tým je oddělen od ostatních týmů v Bance, které mohou být předmětem vyšetřování.

Útvar Compliance dokumentuje a informuje o všech zásadních případech střetu zájmů, úplatkářství a korupce ve Skupině a o těchto zjištěních informuje představenstvo, dozorčí radu a útvar Compliance Erste Group Bank.

Skupina má povinné každoroční online školení v oblasti dodržování předpisů (compliance) pro všechny zaměstnance. Hodinové školení musí zaměstnanci absolvovat do tří měsíců od nástupu do zaměstnání ve Skupině a poté jednou za rok. Toto školení obsahuje hlavní pravidla týkající se střetu zájmů a boje proti úplatkářství a korupci. Po absolvování tohoto školení má zaměstnanec základní znalosti o tom, jak se vypořádat se střetem zájmů nebo s přijímáním a poskytováním benefitů. Compliance školení a následný test jsou monitorovány a případné včasné nesplnění je pravidelně hlášeno nadřízenému daného zaměstnance. Předpokládá se, že riziku úplatkářství a korupce jsou potenciálně vystaveni všichni zaměstnanci, a proto Skupina mezi jednotlivými zaměstnanci nerozlišuje. Kromě toho jsou na požádání poskytována ad-hoc školení, pokud je vyhodnoceno, že daný tým nebo segment potřebuje zvýšit povědomí v této oblasti. Školení je také povinné pro členy představenstva. Není však povinné pro členy dozorčí rady, a proto se neuvádí.

Školení v oblasti compliance

	2025		2024	
	Zaměstnanci v rizikových pozicích	Představenstvo	Zaměstnanci v rizikových pozicích	Představenstvo
Proškolenost	98%	86%	98%	81%
Celkový počet dokončených školení	9 969	24	10 105	21

Proškolenost se vypočítá jako poměr počtu zaměstnanců, kteří absolvovali školení, k celkovému počtu všech zaměstnanců na konci sledovaného období. Zaměstnanci, kteří školení neabsolvovali, ale u nichž ještě neuplynul termín jeho dokončení, nejsou do procenta proškolenosti zahrnuti, což vede k vyšší míře nedokončení. Tyto ukazatele neověřil žádný externí orgán.

G1-4 – Případy korupce nebo úplatkářství

Skupina vždy řeší jakékoli porušení postupů a standardů v oblasti boje proti korupci a úplatkářství s vysokou prioritou v souladu s politikou týkající se střetu zájmů a boje proti úplatkářství a korupci.

Tyto kroky jsou obvykle iniciovány na základě zjištění z whistleblowingových zpráv s cílem řešit otázky transparentnosti a důkazů v souvislosti s externími dodavateli.Kromě toho má Skupina interní systém odhalování podvodů, který sleduje náznaky potenciálně podezřelého chování. Tento přístup zajišťuje, že se Skupina nespoléhá pouze na oznámení od oznamovatelů, ale také proaktivně odhaluje a řeší nežádoucí chování, čímž posiluje integritu a odpovědnost ve všech svých činnostech. Skupina rovněž požaduje pravidelné prověřování v průběhu trvání smluv s dodavateli a dalšími třetími stranami, aby se předešlo střetu zájmů.

V roce 2025 nedošlo v rámci Skupiny k žádnému odsouzení v souvislosti s porušením protikorupčních a protiúplatkářských zákonů (2024: 0). Proto nebyly uloženy žádné pokuty a Skupina nemusela přijmout žádná opatření k řešení porušení protikorupčních a protiúplatkářských postupů a standardů. Tyto skutečnosti neověřil žádný externí orgán.

Kontakty

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4,
Česká republika

IČO: 45244782
LEI kód: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485
Telefon: +420 277 207 207
Datová schránka: wx6dkif
Swift: GIBA CZ PX
E-mail: csas@csas.cz
Internet: www.csas.cz

K dispozici na internetu na adrese: https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/17

Materiál pro veřejnost

Fotografie obálky: Česká mincovna, a.s.

#silnější budoucnost