

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2025

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2025

Obsah

4	Slovo předsedy představenstva	38	Zpráva nezávislého auditora
6	Představení PPF banky	44	Individuální účetní závěrka
8	Profil společnosti	128	Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025
10	Významné události roku 2025	168	Konsolidační celek
13	Základní nekonsolidované finanční ukazatele	169	Základní konsolidované finanční ukazatele
16	Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky	172	Zpráva nezávislého auditora
18	Hospodaření PPF banky v roce 2025	180	Konsolidovaná účetní závěrka
20	Obchodní činnost PPF banky	268	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky
28	Složení vrcholových orgánů	269	Kontakty
36	Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2025		

**TAM, KDE JINÍ VIDÍ PŘEKÁŽKY,
MY VIDÍME PŘÍLEŽITOST**



Slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneři,
milé kolegyně, milí kolegové,

rok 2025 potvrdil naši dlouhodobou strategii a přinesl jeden z nejvýznamnějších milníků v historii PPF banky. Získání depozitního ratingu A3 od agentury Moody's představuje nejen formální ocenění naší finanční stability, ale především nezávislé potvrzení, že stojíme na pevných základech a dokážeme na nich stavět i v dalších letech.

Rating vnímáme jako důležitý krok na cestě, kterou jsme si před lety vytyčili – k vyšší transparentnosti, důvěryhodnosti a schopnosti obstát v náročném mezinárodním srovnání. Zařazuje nás mezi respektované hráče finančního trhu a potvrzuje naši silnou kapitálovou pozici, stabilní ziskovost i disciplinovaný přístup k řízení rizik. Je to úspěch, který náleží celé Bance.

Ziskem na úrovni 4 miliard korun jsme navázali na úspěšné předchozí roky a potvrdili, že naše pozice na trhu zůstává pevná i v době poznamenané ekonomickou a geopolitickou nejistotou. Tento výsledek je důkazem konzistentního směřování, důvěry našich klientů i schopnosti pružně reagovat na proměnlivé prostředí.

Naše významná role se znovu potvrdila také na kapitálových trzích. Stejně jako v předchozím roce jsme se stali nejlepším primárním dealerem Ministerstva financí České republiky. Současně jsme se aktivně podíleli na dalších významných emisích, díky nimž jsme propojovali silné společnosti s investory z řad našich klientů a podporovali jejich společnou cestu k růstu.

Jsmo přesvědčeni, že odpovědnost vůči společnosti je přirozenou součástí každé silné instituce. Prostřednictvím nadací ve skupině PPF proto každoročně přispíváme na projekty s dlouhodobým přínosem tam, kde je to nejvíce potřeba – a těší nás, že v roce 2025 naše podpora dosáhla téměř 351 milionů korun.

Do dalších let vstupujeme s pokorou i ambicí. Získaný rating pro nás není cílovou metou, ale závazkem. Zavazuje nás pokračovat v rozvoji, podporovat inovace, posilovat naši roli na trhu a být i nadále partnerem, na kterého se lze spolehnout.

Děkuji našim klientům za důvěru, akcionářům za podporu a zaměstnancům za jejich profesionalitu, nasazení a každodenní práci. Právě díky nim může PPF banka naplňovat svou roli respektované finanční instituce.

*Petr Jirásko
předseda představenstva a generální ředitel
PPF banka a.s.*

Představení PPF banky

Jsme bankou pro jedinečné klienty

Jsme bankou pro klienty z korporátního, veřejného i privátního sektoru, kteří oceňují náš profesionální a individuální přístup. Své služby stavíme na odborné expertize, unikátních řešeních a sofistikovaných finančních operacích. Za svou aktivitu na finančních trzích jsme pravidelně oceňováni.

Nabízíme nejrozumnější bankovní a finanční služby s důrazem na vysokou přidanou hodnotu a nadstandardní kvalitu. Specializujeme se na obchodování na finančních a kapitálových trzích. Poskytujeme také strukturované financování (projektové, exportní, akviziční, leverage finance a real estate financování) a s tím související služby.

Jsme členem Burzy cenných papírů Praha a patříme mezi nejvýznamnější obchodníky s cennými papíry v poskytování investičních služeb v Česku i na zahraničních trzích. Podporujeme provoz i rozvoj klientů prostřednictvím na míru šitých řešení. Zprostředkováváme operace na peněžních trzích, poskytujeme investiční úvěry, analýzu a zabezpečení úrokových a měnových rizik. Pro klienty jsme stabilním, profesionálním a spolehlivým partnerem poskytujícím financování v řadě oblastí ekonomiky, například v obchodu, průmyslové výrobě, energetice, obnovitelných zdrojích, zemědě-

lství a lesním hospodářství nebo službách, včetně IT, e-commerce a dalších oblastí.

Soustředíme se také na financování komerčních a rezidenčních nemovitostí i dalších developerských projektů. Dlouhodobě spolupracujeme s českými kraji a statutárními městy a podporujeme jejich projekty mimo jiné v oblasti energetiky, cirkulární ekonomiky a vzdělávání. Důležitou součástí portfolia jsou pak služby pro privátní klienty, kterým Banka poskytuje osobní přístup při řešení jejich finančních potřeb.

Jsme nedílnou součástí skupiny PPF a centrem jejich finančních aktivit. Pro ostatní firmy ze skupiny PPF provádíme mezinárodní platební operace, zajišťujeme správu finančních aktiv nebo obchodování na kapitálových trzích.

Kromě aktivit spojených se službami pro klienty se podílíme také na společenské odpovědnosti a podporujeme činnost Nadace The Kellner Family Foundation, Nadace PPF nebo Bilingvální mateřské školy pro sluchově postižené Pipan. Společně s ostatními firmami ze skupiny PPF jsme dlouhodobým partnerem Letních shakespearovských slavností a Divadla Járy Cimrmana. Od roku 2021 podporujeme i soubor Cirk La Putyka a divadlo Jatka78, čímž zase o něco více pomáháme české kultuře v jejím rozvoji.

Naše mise

- ▶ Vytvářet hodnoty pro akcionáře, klienty i zaměstnance Banky.
- ▶ Nadále stavět na našich základních pilířích, kterými jsou integrita, pracovitost a spolupráce.
- ▶ Svými aktivitami podporovat a udržovat budování nemateriálních hodnot, zejména spolehlivost, transparentnost, respekt a důvěru.
- ▶ Zachovat společenskou odpovědnost, která se prolíná nad rámec těchto zmíněných hodnot.

Naše vize

- ▶ Působit v oblasti poskytování služeb korporátním, privátním i institucionálním klientům a subjektům veřejného sektoru.
- ▶ Odlišit se od ostatních bank vysokou přidanou hodnotou, flexibilitou i nadstandardní kvalitou v rámci poskytovaných služeb.
- ▶ Využívat synergií v rámci skupiny PPF.
- ▶ Být důvěryhodným partnerem s dlouhodobě udržitelnou pozicí na tuzemském trhu.

Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti

Obchodní firma:	PPF banka a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Evropská 2690/17, Praha 6, PŠČ 160 41, Česká republika
IČ:	47116129
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1834
Datum vzniku:	31. 12. 1992

Datum a způsob založení

PPF banka byla založena dle zakladatelské smlouvy ze dne 3. prosince 1992 bez upisování akcií pod obchodním jménem ROYAL BANKA CS, a.s. Valná hromada dne 14. prosince 1994 rozhodla o změně obchodního jména na První městská banka, a.s., o změně sídla společnosti a jednorázovém zvýšení základního jmění včetně sloučení se Společností pro založení První městské banky, a.s., s účinností od 31. ledna 1995. Valná hromada První městské banky, a.s., na svém řádném zasedání 23. června 2004 rozhodla o změně obchodní firmy na PPF banka a.s. s účinností od 1. září 2004.

Základní kapitál	769 mil. Kč
Vlastní kapitál	23 290 mil. Kč
Bilanční suma	357 484 mil. Kč
Akcie	na jméno, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31. 12. 2025

Předmět podnikání

Předmětem podnikání PPF banky je provádění všech druhů bankovních obchodů, poskytování bankovních i finančních služeb spolu se službami souvisejícími, a to jak v tuzemsku, tak ve vztahu k zahraničí. Nabídka je cílena zejména na české klienty z řad municipální a podnikové sféry. Banka se specializuje na obchodování na finančních a kapitálových trzích v rozsahu vymezeném právními předpisy a na základě licencí udělených Českou národní bankou.

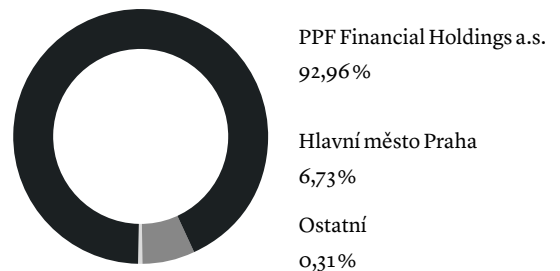
PPF banka je členem

- ▶ České bankovní asociace,
- ▶ Českého institutu interních auditorů,
- ▶ Hospodářské komory hlavního města Prahy,
- ▶ Burzy cenných papírů Praha, a.s.,
- ▶ Sdružení pro bankovní karty,
- ▶ Mezinárodní asociace pro swapy a deriváty (International Swaps and Derivatives Association, ISDA).

Historie

1992 — založení společnosti pod obchodním názvem ROYAL BANKA CS, a.s.
1995 — přejmenování Banky na První městskou banku, a.s., majoritním akcionářem se stalo hlavní město Praha
2002 — majoritním akcionářem a strategickým partnerem se stala Česká pojišťovna a.s., člen finanční skupiny PPF
2003 — plná integrace do skupiny PPF
2004 — přejmenování společnosti na PPF banka a.s.

Složení akcionářů



Přesná webová adresa povinně uveřejňovaných informací o Banke:
<https://www.ppfbanka.cz/cs/dulezite-dokumenty#document-category-1807>

Významné události roku 2025

Získali jsme dlouhodobý depozitní rating na úrovni A3 od agentury Moody's

Dlouhodobý depozitní rating, který nám agentura Moody's udělila se stabilním výhledem, potvrzuje jedinečné postavení Banky mezi top finančními institucemi na trhu a klíčovou roli bankovního partnera pro její akcionáře – skupinu PPF a hlavní město Praha. Rating potvrzuje stabilitu a spolehlivost PPF banky, které jsou podloženy kvalitními službami ve všech oblastech jejího působení, včetně korporátního, privátního a municipálního bankovníctví a obchodování na kapitálových trzích. Ratingová agentura ve svém hodnocení ocenila Banku za zdravou kapitalizaci, solidní ziskovost, efektivní řízení nákladů, značnou likviditu a vynikající schopnosti v oblasti řízení rizik. Podle agentury je přístup Banky k riziku a postupy při jeho řízení v souladu s robustními standardy správy a řízení v rámci skupiny PPF.

Pomáhat tam, kde to dává smysl, máme v naší DNA

Dlouhodobě podporujeme činnost Nadace The Kellner Family Foundation, Nadace PPF a podílíme se na finančním zajištění provozu Bilingvní mateřské školy pro sluchově postižené Pipan. V loňském roce činila tato podpora téměř 351 milionů korun. Ty byly rozděleny mezi celou řadu projektů, které svou náplní zkvalitňují výchovu a vzdělávání, obohacují kulturní scénu nebo poskytují prostředky potřebným.

Jsme opět nejlepším primárním dealerem pro české státní dluhopisy

V hodnocení primárních dealerů Ministerstva financí ČR za rok 2025 jsme se umístili na prvním místě. Kromě celkového vítězství jsme obsadili také první místo v dílčí kategorii nejlepší primární dealer na primárním trhu, a úspěšně jsme tak navázali na skvělý výsledek z roku 2024. Tento úspěch je odrazem vysokého nasazení a odbornosti našich kolegů a potvrzuje nejen naši jedinečnou pozici na trhu, ale i naše schopnosti v oblasti obchodování s českými státními dluhopisy.

Máme za sebou úspěšný rok v oblasti emisí cenných papírů

V uplynulém roce byla PPF banka aktivní také v oblasti emitování cenných papírů, když exkluzivně mezi klienty privátního bankovníctví umístila dluhopisy a investiční certifikáty v celkovém objemu přes 4 miliardy korun. Přestože většinu z tohoto objemu tvořily cenné papíry denominované v české koruně, část klientů i nadále preferuje měnovou diverzifikaci a stabilně poptává investiční dluhopisy v eurech.

Rozvíjíme naše produkty a digitální služby

Pokračovali jsme v modernizaci digitálních kanálů a rozšiřování funkcionalit mobilního i internetového bankovníctví. Spustili jsme nový investiční portál dostupný v internetovém bankovníctví, který klientům umožňuje mít své portfolio vždy po ruce, a zmodernizovali jsme také investiční dotazník. Projekt Apple Pay a Google Pay pokročil směrem k tokenizaci platebních karet a v roce 2026 umožní našim klientům pohodlné mobilní platby. Zahájili jsme také projekt přepisu front-endu internetového bankovníctví do responzivního řešení. Modernizace systémů platebního styku dále zvyšují kvalitu a připravenost našich platebních služeb do budoucna.

Pokračujeme v modernizaci našeho interního prostředí

V roce 2025 jsme pokračovali v modernizaci interní infrastruktury a digitálního prostředí. Dokončili jsme upgrade klíčových systémů, což přispělo k vyšší stabilitě a výkonu. Nadále rozvíjíme prostředí Microsoft M365, včetně využití nástrojů umělé inteligence, a cloudové platformy pro reporting a analýzu dat. Nová aplikace na úvěry přinesla efektivnější správu úvěrového portfolia a nahradila původní systém. Současně jsme pokračovali v digitalizaci a zefektivňování interních procesů a v dalším propojování klíčových systémů.

Dále posilujeme IT a kybernetickou bezpečnost

V oblasti kybernetické bezpečnosti jsme pokračovali v posilování nástrojů a procesů pro ochranu IT prostředí a zvyšování jeho odolnosti. Zaměřili jsme se na další rozvoj monitoringu, řízení zranitelností i preventivních opatření napříč systémy. Součástí našich aktivit bylo také průběžné ověřování bezpečnosti klíčových řešení a posilování bezpečnostního povědomí zaměstnanců. Tyto kroky přispěly k udržení stabilního a bezpečného IT prostředí a k dalšímu posílení digitální provozní odolnosti Banky.

Zorganizovali jsme druhý ročník akce PPF banka Insight

Společně s inspirativními hosty jsme zrekapitulovali aktuální vývoj a představili klientům očekávaný výhled ekonomiky, situaci na finančních trzích i hlavní trendy pro nadcházející období. V průběhu podnětných diskuzí jsme se věnovali zásadním faktorům, které ovlivňují globální i domácí trhy, a nabídli jsme odborné pohledy na vývoj v jednotlivých odvětvích. Setkání vzbudilo značný zájem a přineslo velmi pozitivní ohlasy, což nás motivuje v této iniciativě pokračovat i v budoucnu.

Podíleli jsme se na finančním vzdělávání širší veřejnosti

Také v roce 2025 jsme se v rámci spolupráce s Českou bankovní asociací zapojili do vzdělávací iniciativy „Bankéři do škol“. Naši kolegové se prostřednictvím tohoto projektu podíleli na rozvoji finanční gramotnosti a povědomí o základních principech kyberbezpečnosti u žáků 8. a 9. tříd základních škol i studentů 1. a 2. ročníků středních škol a gymnázií.

Fandíme české kulturní scéně

V roce 2025 jsme nadále podporovali soubor Cirk La Putyka a divadlo Jatka78, protože věříme v smysluplnost podpory projektů, aktivit a osobností, které neustále hledají nové cesty k rozvoji. Díky tomu mohou i nadále přinášet milovníkům kultury originální představení a mimořádné zážitky. Jejich tvorba se dlouhodobě řadí k nejvýraznějším na české kulturní scéně, mimo jiné i díky mezinárodnímu přesahu, který obohacuje domácí prostředí. Společně s dalšími společnostmi ze skupiny PPF zároveň podporujeme také Letní shake-spearovské slavnosti a Divadlo Jára Cimrmana.

Udržitelnost je klíčová součást naší strategie a odpovědného podnikání

V rámci udržitelnosti jsme v roce 2025 dále rozvíjeli transparentní přístup ke zveřejňování informací o sociálních, správních a environmentálních rizicích, kterým čelíme, i o dopadech naší činnosti na společnost a životní prostředí. Pokročili jsme v systematizaci procesů pro sběr a vyhodnocování nefinančních dat, která nám umožňují efektivně řídit a srozumitelně komunikovat naše závazky v této oblasti. Uvědomujeme si naši odpovědnost vůči klíčovému partnerům – akcionářům sledujícím nejen finanční výkonnost Banky, ale i její nefinanční přínos, klientům využívajícím naše služby, zaměstnancům podílejícím se na budování stabilní společnosti i regulatorním orgánům dohlížejícím na soulad s legislativními a etickými standardy.

Sociální, správní a environmentální rizika vnímáme jako nedílnou součást komplexního řízení rizik. Jejich posuzování je pevně začleněno do našich rozhodovacích procesů, zejména při hodnocení finanční stability a dlouhodobé udržitelnosti klientů i odvětví, ve kterých působí. V oblasti sociální odpovědnosti jsme dále posílili povědomí zaměstnanců o roli Banky ve společnosti, zejména v oblastech vzdělávání a podpory kulturních aktivit. Pokračujeme v rozvoji zaměstnanců, podporujeme jejich spokojenost a vytváříme prostředí, které napomáhá profesnímu i osobnímu růstu a současně podporuje inovace.

Důraz nadále klademe na transparentnost a odpovědné obchodní chování, které posilují naši důvěryhodnost a stabilní postavení na trhu. Řídíme se vysokými etickými a regulatorními standardy, a aktivně tak přispíváme k dlouhodobě udržitelnému rozvoji nejen naší Banky, ale i celého finančního sektoru.

Základní nekonsolidované finanční ukazatele

Do roku 2014 podle Českých účetních standardů, od roku 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS.

Vývoj zisku před zdaněním

mil. Kč

2012	1 144
2013	784
2014	893
2015	1 583
2016	1 473
2017	1 908
2018	2 689
2019	2 629
2020	1 311
2021	2 127
2022	3 181
2023	4 681
2024	4 844
2025	4 560

Vývoj bilanční sumy

mil. Kč

2012	76 843
2013	104 818
2014	108 237
2015	103 084
2016	136 625
2017	232 941
2018	235 162
2019	226 958
2020	169 723
2021	236 622
2022	288 650
2023	384 955
2024	350 741
2025	357 484

**Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS**

v mil. Kč

	2025	2024
AKTIVA		
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 857	150 517
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	107 726	65 108
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	70 265	53 781
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 108	19 804
Pohledávky za bankami	9 110	11 910
Pohledávky za klienty	46 295	48 613
Majetkové účasti	237	237
Ostatní aktiva	886	771
AKTIVA CELKEM	357 484	350 741
PASIVA		
Závazky vůči bankám	5 403	3 178
Závazky vůči klientům	233 113	265 740
Vydané dluhové cenné papíry	1 164	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	92 575	55 824
Ostatní pasiva	1 939	2 023
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	22 521	21 857
PASIVA CELKEM	357 484	350 741

	2025	2024
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT		
Čisté výnosy z úroků	5 425	6 221
Čisté výnosy z poplatků a provizí	275	255
Čistý zisk / ztráta z finančních operací	318	558
Všeobecné správní náklady	(1 564)	(1 422)
Zisky / ztráty ze snížení hodnoty	274	(466)
Ostatní provozní výsledek	(168)	(302)
Daň z příjmů	(606)	(647)
ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	3 954	4 197
ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE		
Nevýkonné klientské úvěry / klientské úvěry celkem	0,63 %	0,95 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	24,45 %	21,75 %
ROAA	1,25 %	1,33 %
ROAE	17,56 %	19,56 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	1 246	1 280
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	5	5
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	14	15

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích na úrovni Banky dle požadavků článků 437 a 438 Nařízení EU 575/2013 jsou uvedeny v individuální účetní závěrce v bodu Řízení kapitálu.

Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

V roce 2025 se česká ekonomika dočkala dlouho očekávaného oživení a růstem o 2,5% se zařadila mezi nejrychleji rostoucí ekonomiky EU, a to navzdory pokračující stagnaci největšího obchodního partnera – Německa. I přes tento svižný růst se český HDP kvůli zaostávání v předchozích letech zvýšil pouze o 5,3% od roku 2019 a Česká republika se v tomto srovnání pohybuje pod průměrem EU. Hlavním tahounem růstu zůstala spotřeba domácností i vlády. Spotřebu domácností podporoval silný růst mezd v kombinaci s nízkou inflací a pozitivně působil i silný trh práce. Nezaměstnanost sice mírně vzrostla, ale stále zůstává jednou z nejnižších v EU. I přesto, že spotřeba rostla, míra úspor poklesla jen velmi mírně a zůstává stále o,6 pb nad svým dlouhodobým průměrem. Prostor pro další růst spotřeby je tak stále otevřený. Oproti předchozím dvěma letům došlo k poměrně značnému růstu investic (o 3,5% y/y). Investiční aktivitu táhly zejména dopravní a infrastrukturní projekty. Naopak zahraniční obchod růst HDP limitoval kvůli slabým vývozům a silným dovozům podporovaným domácí poptávkou.

Z pohledu produkce dále rostly obchod a služby, které zejména přispěly k růstu. Současně se zlepšila i situace v průmyslu. Zatímco v roce 2024 průmyslová produkce poklesla o 1% y/y, v roce 2025 vzrostla o 1,5%, a to navzdory poklesu průmyslu v Německu o 1,1% y/y. Příspěvky k růstu celkového průmyslu byly v rámci odvětví poměrně rovnoměrně rozloženy. Nebývale dobře se v roce 2025 dařilo stavebnictví, které meziročně vzrostlo o 9,3% zejména díky velkým infrastrukturním projektům.

Oživení reálné ekonomiky nevyvolalo výraznější inflační tlaky. Inflace se po celý rok držela v horní polovině inflačního pásma. Ke konci roku neočekávaně poklesla k jeho středu, na 2,1%. Zásluhu na tomto poklesu ale měly hlavně volatilní ceny potravin, zatímco inflace ve službách zůstala po celý rok zvýšená. Celkově v roce 2025 rostly spotřebitelské ceny o 2,5%. Cenový růst táhly zejména služby, jejichž ceny průměrně vzrostly o 4,7%, zatímco ceny zboží pouze o 1,1% y/y. Příznivý inflační vývoj dovolil ČNB pokračovat ve snižování sazeb. Základní repo sazbu ČNB v roce 2025 snížila ve dvou krocích kumulovaně o 50 bb. Na hodnotě 3,5% ale proces uvolňování měnové politiky v květnu zastavila a sazby od té doby držela nezměněné. Důvodem relativně přísné měnové politiky ČNB byla kromě rostoucích cen služeb také dynamika růstu mezd – jejich nominální růst zřejmě v roce 2025 překročil 7 procent.

Dynamika úvěrů nefinančních podniků se výrazněji nezměnila. Klientské úvěry pro nefinanční podniky celkově vzrostly o 4,3 % oproti předchozímu roku. Nezměnila se ani struktura úvěrů, stále je zhruba 50 % úvěrů nefinančních podniků denominovaných v cizích měnách, zejména v eurech. Dynamika úvěrů domácností byla přece jenom silnější. Celkový objem úvěrů domácnostem vzrostl o 8,4 %, z čehož dlouhodobě zůstává podíl úvěrů na bydlení okolo 77 %. Poptávka po hypotečních úvěrech v roce 2025 rostla výrazně. Za celý rok 2025 poskytly banky a stavební spořitelny nové hypoteční úvěry v hodnotě 321 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 41 % a zároveň objemově druhý nejsilnější rok po roce 2021. Počet nových hypoték vzrostl téměř o čtvrtinu a o 15 % vzrostla i výše průměrné hypotéky.

Fiskální politika byla v roce 2025 relativně uvolněná. Deficit státního rozpočtu byl oproti plánu o 50 miliard Kč vyšší, což bylo ale do značné míry způsobeno chybějícími příjmy z fondů EU ve výši 40 miliard Kč, které do rozpočtu přijdou v letošním roce. Schodek státního rozpočtu tak skončil deficitem 290,7 miliardy korun. Oproti plánovaným příjmům byly v rozpočtu vyšší příjmy z daní, naopak nižší příjmy z emisních povolenek. Na straně výdajů byl největší nesoulad ve vyšších než očekávaných výdajích na podporu obnovitelných zdrojů.

Hospodaření banky v roce 2025

PPF banka v roce 2025 navázala na předchozí velmi úspěšné roky a dosáhla výše hospodářského výsledku po zdanění téměř 4 mld. Kč.

Hospodářský výsledek 2025 po zdanění dosáhl 3 954 mil. Kč.

Valná hromada PPF banky schválila v dubnu roku 2025 výplatu dividendy ve výši 2 938 mil. Kč. Vlastní kapitál se i přes tuto skutečnost zvýšil o 664 mil. Kč na celkových 23 290 mil. Kč. Návratnost průměrného vlastního kapitálu dosáhla 17,56%. Kapitálový poměr je 24,45%. Krátkodobá i dlouhodobá likvidita Banky je na velmi dobré a stabilní úrovni.

Bilanční suma na konci roku 2025 dosáhla 357 mld. Kč. Mírný nárůst proti předchozímu roku souvisí s nárůstem investic do vládních dluhopisů, a to v portfoliu aktiv oceňovaných do ostatního úplného výsledku. Reverzní repo operace s centrální bankou celkem, tedy operace zachycené jak v peněžních ekvivalentech (detail v bodě 15 individuální účetní závěrky), tak v aktivech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (detail v bodě 16 individuální účetní závěrky), na konci roku 2025 dosáhly 178 mld. Kč. Za vysokým objemem je stejně jako v předchozím roce využití obchodních příležitostí spojených s umísťováním likvidity na konci roku 2025.

Portfolio investičních cenných papírů oceněných naběhlou hodnotou v hodnotě 19,1 mld. Kč obsahuje hlavně vládní dluhopisy.

Pohledávky za klienty dosáhly hrubé hodnoty 47,4 mld. Kč., meziroční pokles souvisí hlavně s ukončením financování aktivit skupiny PPF v Asii, který je již postupně nahrazován novými úvěrovými obchody, zejména v České republice a Evropě.

V porovnání s rokem 2024 došlo také k poklesu výše opravných položek k pohledávkám za klienty o 395 mil. Kč, pokles souvisí s poklesem objemu pohledávek. Z celkové výše opravných položek 1 146 mil. Kč je 198 mil. Kč vytvořeno k nevykonným pohledávkám. Úvěrové portfolio PPF banky je zdravé. Poměrový ukazatel pohledávek v selhání proti celkovému objemu úvěrů NPL se již čtvrtým rokem drží pod 1%, což je nejnižší úroveň v historii Banky. Čistá hodnota pohledávek v selhání je na velmi nízké úrovni 100 mil. Kč.

Závazky za klienty dosáhly 233 mld. Kč. Pokles závazků vůči klientům o 33 mld. Kč je soustředěn hlavně do nižší aktivity v repo operacích s klienty.

Hospodářský výsledek před zdaněním roku 2025 dosáhl hodnoty 4 560 mil. Kč. Provozní výnosy dosáhly hodnoty 6 021 mil. Kč. Meziroční pokles provozních výnosů odráží vývoj tržních úrokových sazeb. Na druhé straně provozní náklady zůstaly pod kontrolou, téměř na úrovni předcházejícího roku.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty aktiv měly do hospodářského výsledku pozitivní vliv 274 mil. Kč. Pozitivní dopad do výsledku Banky je v souvislosti s rozpuštěním opravných položek jak k výkonným pohledávkám, tak cenným papírům přeceňovaným do kapitálu.

Čisté úrokové výnosy ve výši 5 425 mil. Kč, nižší v porovnání s předchozími roky, kdy překonaly i hranici 6 mld. Kč, odrážejí vývoj na trhu. Pokles úrokových sazeb se projevil jak ve snížení úrokových výnosů, tak úrokových nákladů.

Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2025 v hodnotě 275 mil. Kč mírně přesáhly hodnoty roku 2024.

Zisk z finančních operací roku 2025 byl pod úrovní roku 2024 v hodnotě 318 mil. Kč. Nižší zisky z obchodů s cennými papíry a kurzové ztráty byly kompenzovány vyššími výnosy z derivátů k obchodování.

Celkové provozní náklady vzrostly velmi mírně, a to o 4 mil. Kč na 1 735 mil. Kč. Za růstem osobních nákladů je rostoucí počet zaměstnanců a také vliv ekonomického prostředí. V IT nákladech a v nákladech na poradenství se projevil růst cen, v IT také zvýšený podíl služeb nakupovaných v režimu SaaS. Vyšší byla i naše podpora vybraným nadacím ve formě darů, a to o 50 mil. Kč. Na druhou stranu významně poklesl příspěvek Banky do fondu pro řešení krize.

Do efektivní daňové sazby se jako v předchozích letech promítá vliv vyššího podílu osvobozených výnosů z dluhopisů vydaných členskými státy EU.

PPF banka i v roce 2025 pokračovala ve svých charitativních aktivitách a společenskou odpovědnost považuje za jednu ze svých základních hodnot. Hodnota darů dosáhla 351 milionů korun.

Obchodní činnost PPF banky

PPF banka funguje jako centrální bod pro přístup skupiny PPF na finanční trhy a stejné investiční a transakční služby poskytuje také širokému spektru korporátních a privátních klientů.

AKTIVITY NA FINANČNÍCH TRZÍCH

V oblasti obchodů na finančních trzích PPF banka dosáhla velmi dobrého výsledku, když překonala plán jak v obchodování s klienty, tak i v obchodování na vlastní účet banky. K vyšším výnosům přispěla silná transakční aktivita korporátních a institucionálních klientů a vyšší volatilita na trzích. Výsledek je ve finančních výkazech rozdělen, a je tak součástí dvou řádků: Čistý úrokový výnos a zároveň Čistý zisk / ztráta z finančních operací.

Dluhopisy

Ve srovnání s předchozím rokem zaznamenala PPF banka nárůst objemu obchodů s dluhopisy, když se jí podařilo zobchodovat cenné papíry celkem za 544 miliard korun. Silného výsledku Banka dosáhla zejména v případě obchodů s českými státními dluhopisy, kde již tradičně hraje roli významného tvůrce trhu a jednoho z největších obchodníků na českém trhu. Silnou pozici Banky dokresluje i fakt, že se pravidelně umísťujeme na předních příčkách v hodnocení primárních dealerů, které každý rok sestavuje Ministerstvo financí ČR.

Za rok 2025 dosáhla PPF banka dalšího úspěchu, když stejně jako v předchozím roce získala ocenění nejlepšího primárního dealera pro české státní dluhopisy. Celkovým prvenstvím v silné konkurenci velkých českých i zahraničních bank PPF banka potvrdila svou významnou pozici na dluhopisovém trhu, a zůstává tak nadále klíčovou protistranou pro řadu finančních institucí.

Akcie

PPF banka poskytuje klientům transakční služby také v oblasti akcií, kde využíváme výhody přímého přístupu na všechny významné burzy, a mimo to i na vybrané exotické burzy. Kromě vypořádání běžných pokynů umožňuje Banka také provedení blokových obchodů, správu cenných papírů, a poskytuje tak v oblasti akcií komplexní servis. V roce 2025 jsme zprostředkovali korporátním i privátním klientům obchody s akciemi v celkovém objemu přes 21 miliard korun.

Emise cenných papírů

V uplynulém roce byla PPF banka aktivní také v oblasti emitování cenných papírů, když exkluzivně mezi klienty privátního bankovníctví umístila dluhopisy a investiční certifikáty v celkovém objemu přes 4 miliardy korun. Přestože většinu z tohoto objemu tvořily cenné papíry denominované v české koruně, část klientů i nadále preferuje měnovou diverzifikaci a stabilně poptává investiční dluhopisy v eurech.

Nadstandardně širokou paletu investičních příležitostí pro klienty zpestřilo v uplynulém roce hned několik zajímavých emisí, mezi které patřila také pilotní emise retailového dluhopisu pro největšího soukromého provozovatele televizního vysílání v České republice.

Pro vydávané cenné papíry Banka vystupovala jako hlavní manažer/aranžér, distributor, administrátor a agent pro výpočty (v závislosti na typu transakce).

Devizové a derivátové trhy

V oblasti klientských obchodů na devizovém trhu znamenala PPF banka proti předchozímu roku nárůst výnosů, který souvisel se silnější transakční aktivitou korporátních i institucionálních klientů. K pozitivnímu výsledku přispěla také akvizice nových klientů v průběhu roku. K překonání plánovaných výnosů došlo i v oblasti repo operací s klienty, jejichž celkový objem překročil očekávanou úroveň.

Spolupráce se skupinou PPF

Také v uplynulém roce hrála PPF banka aktivní úlohu při zajišťování tržních rizik společností ze skupiny PPF a při realizaci jejich transakcí na finančních trzích. Jako treasury banka Skupiny pomáhala PPF banka vypořádat významné obchody a u jednotlivých transakcí pak vystupovala jako protistrana a poskytovatel zajištění.

KORPORÁTNÍ BANKOVNICTVÍ A VEŘEJNÝ SEKTOR

I v roce 2025 řada klientů s naší pomocí realizovala akvizice, rozjela své nové investiční projekty, rozšířila výrobní kapacity, pokryla rostoucí provozní náklady a využila nové obchodní příležitosti k rozšíření portfolia svých zákazníků a produktů. Někteří naši klienti využili financování PPF banky k akvizicím dalších společností, s jinými klienty jsme revidovali jejich kapitálovou strukturu, především pak výši jejich bankovního zadlužení, včetně optimalizace skladby bankovních produktů. Klientům využívajícím depozitní produkty jsme dokázali nastavit atraktivní podmínky, které zároveň podpořily pokračující růst našeho depozitního portfolia.

I nadále pomáháme radě klientů, kteří jsou šampiony ve svých oborech, a podporujeme je při akvizicích, rozšiřování a modernizaci výrobních kapacit a v dalším rozvoji podnikatelských aktivit, ať už realizovaných v ČR nebo v jiných částech světa. Ty největší transakce realizujeme formou klubového financování ve spolupráci s dalšími významnými českými nebo mezinárodními bankami.

Snažíme se vždy hledat pro klienta optimální finanční strukturu a ve vhodných případech doplňujeme bankovní financování například možnostmi emise dluhopisů. Pomáháme našim klientům – developerům a investorům do nemovitostí s financováním výstavby nebo investic do rezidenčních, komerčních i průmyslových nemovitostí.

V oblasti veřejného sektoru Banka v roce 2025 úspěšně navázala na spolupráci z předchozích let s kraji a statutárními městy ČR. V rámci strategie rozšiřování aktivní spolupráce s veřejným sektorem nabízíme naše služby i pro firmy s majetkovou účastí krajů a obcí.

I v roce 2025 jsme se soustředili na další rozvoj naší produktové nabídky a vývoj klíčových klientských systémů Banky. Věříme, že klientům přinesou zkvalitnění naší spolupráce tak, aby mohli co nejefektivněji řídit své finance.

PRIVÁTNÍ BANKOVNICTVÍ PRO FYZICKÉ OSOBY

Privátní bankovnictví PPF banky pečuje o nejmocnější klienty z řad fyzických osob a jejich holdingových společností. Zaměřuje se na splnění nejnáročnějších požadavků tím, že poskytuje transakční a investiční služby připravené klientům na míru. Exkluzivní péče o zákazníky je založena na stabilním týmu seniorních privátních bankéřů s bohatými zkušenostmi, jejich expertních znalostech a schopnosti nabídnout ta nejlepší řešení klientům požadujícím dlouhodobé zhodnocení, stabilitu a ochranu majetku. Příležitost totiž nepočká.

Neustále expandujeme v počtu obsluhovaných klientů i objemu spravovaných prostředků. Pokračujeme v nabídce úspěšných emisí in-house strukturovaných a investičních produktů, které pomáhají klientům efektivně zhodnotit jejich volné prostředky. Ruku v ruce s rostoucím portfoliem posilujeme tým našich privátních bankéřů, abychom byli i nadále schopni poskytovat špičkové služby novým klientům Banky. Rok 2025 byl, stejně jako ten předchozí, plný výzev, ale současně přinesl i řadu zajímavých investičních příležitostí.

Dále pracujeme na rozšiřování kvality našich služeb v oblasti investic a platebních transakcí, abychom klientům poskytovali jedinečný komfort a pohodlí při správě jejich majetku. Kontinuálně vylepšujeme aplikaci PPF banka Smart Banking, abychom klientům maximálně zjednodušili obsluhu jejich účtů přímo z mobilu. Naše klienty také pravidelně informujeme o ekonomickém dění v rámci analytického měsíčníku.

Rostoucí zájem o naše služby nám potvrzuje, že jsme v očekávání klientů obstáli a i v tomto složitém roce jsme pro ně vždy byli silným a stabilním partnerem. Naší dlouhodobou strategií je individuální a profesionální přístup, budování vzájemné důvěry a důraz na spokojenost našich klientů. Orientace na tyto hodnoty pro nás je a bude klíčová, protože jen tak dokážeme našim klientům i nadále poskytovat prémiové bankovní služby.

INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE A BEZPEČNOST INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ

V roce 2025 Banka dále posilovala stabilitu, bezpečnost a modernizaci svého informačního prostředí. IT útvary zajišťovaly spolehlivý provoz klíčových systémů a podporovaly jejich rozvoj v souladu se strategickými prioritami, regulačními požadavky a rostoucími nároky na digitální služby. IT prostředí zůstalo stabilní a bez významných provozních či bezpečnostních incidentů.

Strategie Banky se opírala o rozvoj digitálních kanálů, modernizaci interní infrastruktury, posilování kybernetické bezpečnosti a rozvoj hybridního a cloudového prostředí. Pokračovalo také systematické zvyšování odborných kapacit IT týmu a další posilování digitální provozní odolnosti.

Proběhl upgrade klíčových IT systémů, včetně Multichannelu, PTS, Midasu a CRM, který zvýšil jejich výkon a stabilitu. Zahájena byla kontejnerizace aplikací v prostředí OpenShift jako základní krok směrem k budoucímu bezodstávkovému nasazování. Pokračovala modernizace technologické infrastruktury a rozvoj testovacího a provozního prostředí.

Byly zahájeny první iniciativy v oblasti umělé inteligence a pořízena základní hardwarová infrastruktura pro budoucí rozvoj AI řešení, která umožní postupnou integraci těchto technologií do prostředí Banky.

V oblasti informační bezpečnosti Banka v roce 2025 pokračovala v naplňování stanovených cílů se zaměřením na zvyšování schopnosti včasné detekce a efektivní reakce na kybernetické hrozby a na posilování celkové odolnosti informačních systémů.

Pro naše klienty

Banka pokračovala v modernizaci digitálních kanálů a rozšiřování funkcionalit mobilního a internetového bankovníctví, jako např. v pokračujícím projektu Apple Pay/Google Pay. Ten se zaměřuje na tokenizaci platebních karet umožňující pohodlnou platbu z mobilních zařízení pomocí nativních peněženek služeb Apple Pay a Google Pay. Zahájili jsme také projekt přepisu nového front-endu internetového bankovníctví do responzivního řešení s cílem dalšího rozvoje v Bance.

Pro naše klienty jsme spustili nový investiční portál dostupný v internetovém bankovníctví, díky kterému budou mít informace o svém investičním portfoliu vždy po ruce.

Pro správu úvěrových obchodů a investic

Nová aplikace Úvěry přináší zásadní změnu v oblasti správy úvěrů tím, že zajišťuje efektivnější zadávání a správu úvěrového portfolia. Zároveň nahrazuje původní systém. Interní vývojový tým také připravil novou aplikaci pro centralizované zakládání cenných papírů, což urychluje jejich zakládání a usnadňuje následnou kontrolu mezi jednotlivými systémy.

Pro naše každodenní činnosti

Pokračujeme v zavádění moderního prostředí Microsoft M365, které nám umožňuje lépe zabezpečit soubory, efektivněji je sdílet a snadněji vyhledávat v dokumentech, e-mailech i chatech. Společně s M365 využíváme také cloudovou platformu Power BI Service pro reportování a analýzu dat a současně rozšiřujeme zapojení umělé inteligence prostřednictvím M365 Copilot.

Pro automatizaci našich interních procesů

Rozšířili jsme přenos informací mezi CRM a systémem pro obchodování s cennými papíry, což výrazně omezuje nesrovnalosti, ruční zásahy a potřebu následné kontroly dat mezi jednotlivými systémy. Dále jsme podnikli kroky ke stabilizaci platebního styku a pokračujeme v další fázi automatizace finančního plánování v oblasti Proprietary business prostřednictvím platformy IBM Planning Analytics, kterou zároveň využíváme i k plánování klientské profitability a OPEX/CAPEX.

Pro auditní a regulatorní změny

V oblasti přeshraničních plateb byla implementována regulatorní povinnost SWIFT CBPR+ umožňující přechod na jednotný standard pro všechny typy zahraničních, přeshraničních a SEPA platebních transakcí. V roce 2026 bude navazovat zavedení okamžitých SEPA plateb dostupných 24/7, a tím budou splněny regulatorní povinnosti přistoupení do schématu SEPA okamžitých plateb.

Dále jsme implementovali úpravu vycházející z evropské regulace CRR III v oblasti výpočtu kapitálových požadavků (RWA) a další zlepšení v oblasti řízení likvidity.

V oblasti AML jsme zahájili nový projekt zaměřený na implementaci moderního řešení, které nahradí stávající systém.

Pro technologické změny

V průběhu roku procházelo prostředí Banky velkými modernizacemi a upgrady. Mezi nejvýznamnější aktivity patří upgrade Multichannel platformy DBOS, včetně posunu na kontejnerizované řešení Openshift. Dále pak upgrade systému CRM Dynamics na poslední on-premise verzi 9.1, která přinesla mimo jiné také prodloužení supportu. Dalšími upgrady prošly systémy Kondor (evidence obchodů a pokynů), PTS (platební styk) a core systém Midas.

V rámci infrastruktury byly posíleny databáze Oracle s významným dopadem do výkonnosti systémů, např. v oblasti datového skladu. Další investice byly zaměřeny na infrastrukturu virtuálního prostředí (VDI) v Bance, což má za cíl zlepšit pracovní podmínky všech zaměstnanců. Současně byla pořízena zcela nová infrastruktura na podporu implementace pilotních případů využití umělé inteligence (AI).

Pro zvýšení bezpečnosti IT prostředí

V roce 2025 Banka pokračovala v rozvoji a modernizaci bezpečnostních technologií a procesní integrace nástrojů stávající EDR/XDR platformy s cílem zvýšit úroveň ochrany a schopnost reakce na sofistikované kybernetické hrozby.

Výstupy bezpečnostních funkcí služby Microsoft M365 byly integrovány do ekosystému Banky a tvoří nedílnou součást dohledu, přispěly také ke zlepšení ochrany, klasifikace a řízení citlivých informací zpracovávaných v tomto prostředí. Banka dále rozšiřovala a zpřesňovala systém řízení zranitelnosti IT prostředí s cílem omezení doby expozice proti kybernetickým hrozbám a možným externím útokům.

Tyto aktivity přispěly ke zvýšení celkové úrovně kybernetické bezpečnosti a odolnosti IT prostředí Banky.

Pro zvýšení naší společné odpovědnosti za bezpečnost

Významnou oblastí rozvoje v roce 2025 bylo další posilování dohledu, reakčních schopností a celkového bezpečnostního povědomí v rámci Banky. Bezpečnostní tým realizoval další fázi optimalizace centrální SIEM platformy, rozšířil okruh monitorovaných aplikačních a infrastrukturních zdrojů a zvýšil úroveň detailu sledovaných uživatelských a systémových aktivit.

V průběhu roku byla v prostředí Banky formou penetračních testů ověřována bezpečnost kritických aplikací a systémů se zaměřením na externě exponované IT služby. Současně Banka pokračovala v aktivitách zaměřených na zvyšování bezpečnostního povědomí zaměstnanců, včetně testování schopnosti rozpoznat a adekvátně reagovat na phishingové útoky, které i nadále představují významné bezpečnostní riziko. Proběhlo nahrazení současného bezpečnostního systému za nový systém Cortex včetně pozitivního dopadu na stabilitu a bezpečnost.

Pro vnitřní procesy

Rok 2025 byl z hlediska regulace informačních technologií a bezpečnosti informačních systémů zásadní, neboť dne 17. ledna 2025 nabylo účinnosti Nařízení o digitální provozní odolnosti finančního sektoru (DORA). Banka v průběhu roku pokračovala v implementaci a zpřesňování vnitřních procesů a provedla také revizi kompetencí s cílem nastavit efektivnější model organizace a spolupráce v oblasti řízení nefinančních, operačních, IT/kybernetických rizik a jejich integraci s provozními procesy a informační a kybernetickou bezpečností. Pozornost byla věnována oblasti řízení ICT rizik, správě informačních aktiv a řízení vztahů s třetími stranami poskytujícími ICT služby. Jednotlivé změny korespondují se strategickým rozvojem a posílením celkové digitální provozní odolnosti Banky.

NAŠI LIDÉ

Jsme přesvědčeni, že Banka není jen o číslech a procesech – její podstatou jsou především naši lidé. Právě zaměstnanci utvářejí naši firemní kulturu, ovlivňují úroveň služeb poskytovaných klientům a určují směr, kterým se Banka ubírá. Proto klademe důraz na vytváření prostředí, kde se mohou naši lidé rozvíjet, růst a cítit se dobře. Naše hodnoty jsou respekt, důvěra, iniciativa a ochota posouvat věci vpřed. Díky nim se nám daří být bankou, kterou tvoří výjimeční zaměstnanci pro výjimečné klienty.

Rok 2025 znamenal pro Banku završení klíčových aktivit HR strategie pro období 2022–2025 a současně nastartování nové tříleté éry, ve které hraje zásadní roli digitalizace, strategie využití AI v HR a aktualizace systému odměňování. Naším cílem je vytvářet prostředí, kde se každý zaměstnanec může naplno rozvíjet.

V rámci digitalizace jsme zahájili implementaci nových digitálních nástrojů, které zjednodušují personální procesy a umožňují efektivnější správu dat. V oblasti HR se zaměříme na analýzu AI řešení, která by nám pomohla lépe analyzovat potřeby zaměstnanců, předvídat trendy v pracovním kolektivu a cíleně rozvíjet talenty. Modernizace systému odměňování reflektuje aktuální trendy na trhu práce a zajišťuje transparentnost i férovost.

Zásadní novinkou je zjednodušení systému performance managementu. Nový přístup klade důraz na pravidelnou zpětnou vazbu, jasné cíle a podporu individuálního rozvoje zaměstnanců. Zaměřujeme se na to, aby hodnocení výkonu bylo nejen efektivní, ale také srozumitelné a přínosné pro každého člena týmu.

Prostřednictvím specializovaných průzkumů mezi jednotlivými týmy se podrobněji soustředíme na spolupráci a komunikaci, které považujeme za klíčové oblasti pro další rozvoj. Výsledky těchto průzkumů nám poskytují cenné poznatky pro cílené zlepšování pracovního prostředí a podporu týmové synergie napříč celou Bankou.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců zůstává naší prioritou. Kromě povinných zákonných školení nabízíme širokou škálu odborných i externích vzdělávacích aktivit, včetně jazykových kurzů, konferencí a 28 interních školení. Alespoň jednoho externího nebo interního školení (nad rámec povinných školení) se tak účastnilo 83 procent našich zaměstnanců. Celkově to znamená více než 8 000 hodin, během kterých jsme se věnovali nejen odborným tématům, ale i osobnímu rozvoji a strategickým dovednostem. Zaměřujeme se tak nejen na profesní růst, ale také na rozvoj strategických kompetencí, které nám umožňují držet krok s rychle se měnícím prostředím.

Naše firemní kultura staví na otevřenosti, respektu a podpoře rozmanitosti. Podporujeme rovné příležitosti a oceňujeme různé zkušenosti i pohledy zaměstnanců napříč generacemi a profesními dráhami. Věříme, že právě různorodost je zdrojem inovací a posiluje naši konkurenceschopnost.

Mladým talentům poskytujeme příležitost růstu prostřednictvím spolupráce se školami a trainee programů, které přináší do Banky nové nápady a energii. Vytváříme pro ně pracovní příležitosti a podporujeme je v přechodu na plnohodnotné pracovní pozice.

Zaměstnanci se aktivně zapojují do projektů, které přesahují hranice naší organizace – například v programu „Bankéři do škol“, kde přispívají ke vzdělávání mladé generace v oblasti finanční gramotnosti a kyberbezpečnosti.

Nová HR strategie je postavena na přesvědčení, že klíčem k úspěchu jsou naši lidé. Společně vytváříme moderní, inspirativní a digitálně orientované prostředí, kde má každý zaměstnanec prostor se realizovat a posouvat Banku vpřed. Díky našim zaměstnancům máme jistotu, že budoucnost je v dobrých rukou.

ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ A ČLENŮ DOZORČÍ RADY

Vrcholové vedení je složeno ze členů představenstva a ředitelů divizí. Pracovní vztah ředitelů divizí je sjednán na základě „Pracovní smlouvy“ v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce, v účinném znění (dále jen „ZP“). Smluvní vztah a podmínky pracovního vztahu ředitele divize schvaluje představenstvo Banky. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti.

Svou působnost vykonává představenstvo s loajalitou, potřebnými znalostmi a s péčí řádného hospodáře, jedná v dobré víře a v nejlepším zájmu Banky. Členové představenstva dodržují etické standardy a odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností.

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, v účinném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) a zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v účinném znění (dále jen „občanský zákoník“).

Individuální smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a výši odměn členů představenstva jsou, stejně jako Zásady odměňování společnosti PPF banka a.s., (dále jen „Zásady odměňování“) schvalovány dozorčí radou. Odměňování členů představenstva je složeno z pevné a pohyblivé části odměny, přičemž dle Vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v účinném znění (dále jen „Vyhláška“) je u pohyblivé části odměny uplatněn systém odložení a zadržení části pohyblivé složky odměny včetně aplikace institutu nepeněžního nástroje. Rovněž – v souladu s aplikací rizikově zaměřených zásad odměňování – je v rámci „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ sjednán smluvní závazek, že členové představenstva nebudou uplatňovat pojištění nebo jiné zajišťovací strategie spojené s jejich odměňováním nebo odpovědností, které by mohly ohrozit nebo omezit účinky rizikově zaměřených prvků zásad odměňování, a zároveň je sjednána možnost uplatnění institutů „malus“ a „claw-back“, a to zejména v případech, kdy:

- hodnoty kapitálových poměrů a ukazatelů likvidity klesnou pod hodnotu stanovenou Bance pro dané období;
- významně poklesla finanční výkonnost Banky;
- tato osoba se účastnila nebo měla odpovědnost za jednání, které vedlo k významným ztrátám Banky, a také v případech, kdy tato osoba nedodržela pro ni stanovené standardy důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti nebo vážně pracovní pochybila či porušila pracovní kázeň;
- tato osoba v důsledku své pracovní činnosti (resp. pochybení/zanedbání) způsobila významný pokles reputace Banky nebo udělení sankce s významným dopadem do hospodaření či kapitálu Banky.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Individuální smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady a výši odměň členů dozorčí rady jsou schvalovány valnou hromadou. Dodržování Zásad odměňování včetně souvisejících legislativních a regulatorních požadavků a vnitřní předpisové základny je v souladu s Vyhláškou ověřováno jednou ročně odborem interní audit, který reportuje výsledky dozorčí radě a představenstvu Banky. Za období roku 2025 byly vyplaceny schválené peněžní odměny, naturální příjmy nebyly poskytnuty.

AUDITNÍ A NEAUDITORSKÉ SLUŽBY

Odměny za auditní služby poskytnuté externím auditorem PPF bance představují za rok 2025 částku 7,4 mil. Kč (za rok 2024 částku 7,8 mil. Kč).

Veškeré uvedené služby externího auditora v roce 2025 a 2024 souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy, podkladů pro konsolidaci, zkrácených mezitímních finančních výkazů a zprávy MiFID.

Auditní a neauditorské služby poskytnuté PPF bance a její dceřině společnosti externím auditorem, případně členskými společnostmi externího auditora, jsou uvedeny v následující tabulce:

PPF banka a.s.

mil. Kč	2025	2024
auditní služby	7,4	7,8
jiné ověřovací služby	3,4	6,7
konzultační služby	1,5	5,0
CELKEM	12,3	19,5

Dceřiná společnost PPF banky a.s.

mil. Kč	2025	2024
auditní služby	1,6	1,6
jiné ověřovací služby	-	-
konzultační služby	-	-
CELKEM	1,6	1,6

VEŘEJNĚ PROSPĚŠNÉ PROJEKTY

PPF banka každoročně přispívá na řadu projektů, které jsou zaměřeny především na rozvoj českého školství, vzdělávání a na kulturu. Společně s ostatními firmami ze skupiny PPF je dlouhodobým partnerem významných kulturních projektů v České republice.

PPF banka podporuje činnost Nadace The Kellner Family Foundation a také Nadace PPF. Podílí se na finančním zajištění provozu Bilingvní mateřské školy pro sluchově postižené Pipan, která je součástí komplexu Centra pro dětský sluch Tamtam. Již mnoho let patří Banka k partnerům Letních shakespearovských slavností, které jsou největší evropskou divadelní přehlídkou pod širým nebem zaměřenou na uvádění děl Williama Shakespeara. Festival se konal od konce června do začátku září a odehrával se na otevřených scénách v Praze, Brně, Ostravě a v Bratislavě. Banka dále podporuje Divadlo Járy Cimrmana, které neodmyslitelně patří k tomu nejlepšímu na české divadelní scéně a už více než 50 let baví diváky a inspiruje další profesionální i amatérská divadelní uskupení.

Od roku 2021 je PPF banka partnerem souboru Cirk La Putyka a divadla Jatka78, neboť vidí smysl v podpoře projektů, aktivit a lidí, kteří hledají cesty a možnosti, jak se neustále rozvíjet. I díky tomu mohou nadále zprostředkovávat milovníkům kultury jedinečná vystoupení a výjimečné kulturní zážitky. Jejich projekty na české kulturní scéně patří dlouhodobě k nejlépe hodnoceným, a to i díky mezinárodnímu kontextu, který k nám přináší.

DALŠÍ INFORMACE

Banka v průběhu roku 2025 ani 2024 neměla žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Banka nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Banka nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.

Banka nepředpokládá významné změny ve vývoji své činnosti.

CÍLE A METODY ŘÍZENÍ RIZIK

Cíle a metody řízení rizik jsou detailně popsány ve Finanční části této výroční zprávy, a to jak na individuální, tak na konsolidované úrovni.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Bance nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad nebo si vyžádaly úpravu této výroční zprávy.

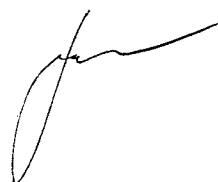
NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2025

Hospodaření PPF banky za rok 2025 skončilo po zdanění ziskem ve výši 3 953 511 301,28 Kč.

Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

Výplata dividend	2 860 696 098,30 Kč
Převod do nerozděleného zisku	1 092 815 202,98 Kč

V Praze dne 16. března 2026



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva PPF banky a.s.



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva PPF banky a.s.

Složení vrcholových orgánů

Představenstvo

Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva od 14. 10. 2013
(člen představenstva od 8. 10. 2013),
generální ředitel

Narozen v roce 1973; vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Během vysokoškolského studia působil na částečný úvazek ve společnostech Budějovický Budvar, Investa Příbram a.s., Credit Lyonnais Bank Praha a.s. a Tabák Kutná Hora. Od roku 1998 pracoval v Credit Lyonnais Bank Praha a.s. na plný úvazek jako FX Dealer. V letech 2000–2002 působil v Komerční bance, a.s., na pozici FX Option Dealer, posléze jako Head of Derivatives Desk. Ve skupině PPF je od roku 2002, do roku 2004 v PPF burzovní společnosti (jako Bond Dealer, Chief Dealer) a od roku 2004 v PPF bance a.s., kde byl od svého nástupu ředitelem divize finanční trhy. Předsedou představenstva a generálním ředitelem PPF banky a.s. se stal v říjnu 2013.

Ing. Jaroslava Studenovská
místopředsedkyně představenstva od 9. 12. 2016
(členka představenstva od 16. 4. 2012),
ředitelka divize operations

Narozena v roce 1968; vystudovala obor obecná ekonomická teorie na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1992–1998 pracovala v České spořitelně, a.s., na různých pozicích v divizi investičního bankovníctví, naposledy jako ředitelka odboru vypořádání obchodů. V letech 1999–2001 pracovala jako ředitelka odboru vypořádání v IPB/ČSOB. Od roku 2001 do roku 2005 pracovala jako ředitelka Back-office Treasury v Raiffeisenbank a.s. V PPF bance a.s. pracuje od roku 2006, kdy zastávala pozici specialisty divize treasury Skupiny. Od roku 2007 je ředitelkou divize operations, od roku 2012 členkou představenstva a od prosince 2016 místopředsedkyní představenstva.

Ing. Miroslav Hudec
*člen představenstva od 1. 5. 2016,
ředitel divize finančního řízení*

Narozen v roce 1966; vystudoval obor ekonomika a řízení průmyslu na VŠCHT Pardubice. Pracoval jako vedoucí finančních útvarů Monokrystaly Turnov a.s. a Šroubárna Turnov a.s. Poté pracoval v České spořitelně, a.s., jako vedoucí vnitropodnikové banky a na různých pozicích v rámci divize Finance. Před nástupem do PPF banky a.s. pracoval jako vedoucí controllingu a zástupce finančního ředitele v Credit Lyonnais Bank Praha a na stejné pozici v organizační složce Credit Agricole Bank Praha. V PPF bance a.s. pracoval od 1. září 2012 jako poradce generálního ředitele. Od ledna 2014 je ředitelem divize finančního řízení a v květnu 2016 se stal členem představenstva.

Mgr. Luboš Prchal, Ph.D.
*člen představenstva od 3. 11. 2021,
ředitel divize řízení rizik*

Narozen v roce 1980; vystudoval obor matematická statistika na Matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy, kde rovněž absolvoval doktorské studium spojené se studiem na University Paul Sabatier v Toulouse ve Francii. Rozsáhlé zkušenosti v oblasti finančního sektoru získal ve společnosti Ernst & Young s.r.o., kde pracoval v letech 2007–2019, od roku 2016 na pozici partner a od roku 2018 jako CESA Financial Services Risk Management Leader. Do PPF banky a.s. nastoupil v listopadu 2020 na pozici poradce generálního ředitele, poté poradce ředitele divize řízení rizik, v listopadu 2021 se stal členem představenstva a ředitelem divize řízení rizik.

Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA
*člen představenstva od 3. 11. 2021,
ředitel divize komerční a investiční bankovnictví*

Narozen v roce 1978; absolvoval inženýrské a posléze doktorské studium na Vysoké škole ekonomické v Praze, obor finance. V roce 2009 úspěšně dokončil postgraduální studium na Chartered Financial Analyst Institute. Do skupiny PPF nastoupil v roce 2000. Nejprve pracoval ve společnosti PPF burzovní a.s. jako akciový analytik, v roce 2004 přešel do společnosti PPF Asset Management na pozici portfolio manažera. Od roku 2008 působil v Generali PPF Asset Management jako senior portfolio manažer. V roce 2014 zahájil svou kariéru v PPF bance a.s. jako ředitel divize finanční trhy, v listopadu 2021 byl jmenován do funkce člena představenstva a ředitele divize komerční a investiční bankovnictví.

Dozorčí rada

Ing. Ladislav Chvátal
předseda dozorčí rady od 20. 8. 2015
(člen dozorčí rady od 29. 4. 2015)

Narozen v roce 1963; vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor automatizované systémy řízení v ekonomice. Do skupiny PPF přišel v roce 1994. V rámci skupiny PPF pracoval v celé řadě vedoucích klíčových pozic. Od roku 1998 do roku 2007 jako CEO řídil rozvoj a mezinárodní expanzi skupiny Home Credit. Zároveň působil v roli výkonného ředitele skupiny PPF pro retailové bankovníctví a spotřebitelské financování s odpovědností za strategické řízení eBanky a ČP Leasingu. V letech 2009 až 2014 působil ve vedení PPF Partners.

Bohuslav Samec
člen dozorčí rady od 16. 1. 2009

Narozen v roce 1959; absolvoval dvousemestrální studium Peněžní ekonomie a bankovníctví na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1985–1993 vykonával manažerské funkce v oblasti služeb. Ve skupině PPF působil od roku 1994 v různých manažerských funkcích. Deset let zastával funkci člena představenstva PPF burzovní společnosti, působil v dozorčích radách společností Slezan Frýdek-Místek a.s. a Gramofonové závody, a.s. V současné době je zaměstnán u s. p. Česká pošta v úseku generálního ředitele. Členem dozorčí rady PPF banky a.s. byl i v letech 2006–2008. Od roku 2009 je také členem výboru pro audit PPF banky a.s.

Ing. Lenka Baramová
členka dozorčí rady od 7. 1. 2009

Narozena v roce 1965; po absolvování Vysoké školy ekonomické v roce 1987 nastoupila v Komerční bance, a.s., (tehdy pobočka SBČS). V letech 1993–1994 pracovala v pobočce ABN AMRO Bank N.V. v Praze v oddělení úvěrového rizika, v letech 1994–2000 v Calyon (tehdy Credit Lyonnais Bank Praha a.s.), nejprve v oddělení podnikového bankovníctví a poté corporate finance, v letech 2000–2002 v poradenské společnosti Celestis Finance s.r.o. Od roku 2002 pracuje v PPF bance a.s., v současné době jako obchodní poradce – senior.

Ing. Martin Hýbl
člen dozorčí rady od 2. 6. 2011

Narozen v roce 1974; vystudoval Obchodně-podnikatelskou fakultu Slezské univerzity v Karviné, obor ekonomika podnikání. V roce 1998 nastoupil do společnosti ČP Leasing a.s. a postupně zastával pozice finančního analytika, ředitele odboru finančního řízení, finančního ředitele a člena představenstva. V letech 2003–2005 působil ve skupině PPF na různých pozicích finančního řízení. Od roku 2005 pracuje v PPF bance a.s., nejprve na pozici ředitele odboru treasury HC a nyní na pozici ředitele odboru investiční a transakční služby.

Ing. Aleš Kozelský, Ph.D.
místopředseda dozorčí rady od 18. 9. 2024
(člen dozorčí rady od 3. 1. 2024)

Narozen v roce 1967; absolvoval inženýrské studium v oboru automatizované systémy řízení v ekonomice a doktorandské studium v oboru podnikatelství na Ekonomické fakultě VŠB-TUO v Ostravě. Pracoval jako burzovní makléř a portfolio manažer v celé řadě finančních institucí (Moravia Banka, Creditanstalt Securities, Guttman & Cie, Delta Securities, QUORUM Pro). Své praktické zkušenosti z oblasti kapitálového trhu následně uplatnil v institucích zajišťujících dohled nad kapitálovým trhem (Komise pro cenné papíry, Česká národní banka).

Ing. Štěpán Křeček
člen dozorčí rady od 3. 1. 2024

Narozen v roce 1989; vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor ekonomie a hospodářská správa. Od roku 2012 pracoval jako ekonomický analytik. Na pozici hlavního ekonoma u licencovaného obchodníka s cennými papíry BH Securities, který je členem Burzy cenných papírů Praha, působí od roku 2017. V roce 2022 se stal členem Poradního sboru předsedy vlády České republiky. V minulosti působil v krajské komisi pro veřejné zakázky či v městských komisích pro mobiliář, výběrová řízení a prodej majetku.

Výbor pro audit

Ing. Valdemar Linek
předseda výboru pro audit od 1. 10. 2021
(člen výboru pro audit od 10. 12. 2009,
místopředseda výboru pro audit
od 13. 4. 2010 do 30. 9. 2021)

Narozen v roce 1971; absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, specializace podniková ekonomie, účetnictví a finanční řízení podniku. Dále absolvoval dvousemestrální postgraduální studium Mezinárodně uznávané účetní standardy. Je certifikovaným bilančním účetním a registrovaným asistentem auditora. V letech 1997–2003 působil ve společnosti HZ Praha, spol. s r.o., jako ředitel divize auditorů zodpovědný za auditorské zakázky, ekonomické poradenství, due diligence a forenzní šetření. Od roku 1999 působí ve společnosti PRAGUE ACCOUNTING SERVICES s.r.o. (znalecký ústav v oboru ekonomika) jako jednatel zodpovědný za zpracování znaleckých posudků v oblasti podnikových kombinací, účetnictví, daní a oceňování majetku a firem a za zpracování dokumentace převodních cen. Od roku 2005 působí ve společnosti PRAGUE TAX SERVICES a.s. jako ředitel společnosti odpovědný za výkon ekonomického, účetního a daňového poradenství. Od roku 2003 působí v auditorské společnosti NEXIA AP a.s. jako předseda představenstva, člen vedení a partner pro forenzní zakázky, zakázky v oblasti poradenství, auditorské činnosti a zakázky v oblasti dokumentace převodních cen. V letech 2011–2018 byl členem výboru pro audit Air Bank a.s.

Ing. Jitka Mašátová
místopředsedkyně výboru pro audit od 1. 10. 2021
(členka výboru pro audit od 29. 4. 2013,
předsedkyně výboru pro audit
od 29. 4. 2013 do 30. 9. 2021)

Narozena v roce 1978; absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor měnová a hospodářská politika Fakulty financí a účetnictví. V průběhu studia nastoupila do sekce Bankovního dohledu České národní banky, kde pracovala na různých pozicích celkem 4 roky. Od roku 2005 pracuje v PPF a.s. v útvaru Group Internal Audit a od roku 2007 jako Head of Group Internal Audit. V roce 2011 byla členkou dozorčí rady společnosti SAZKA sázková kancelář, a.s. Od roku 2018 je členkou dozorčí rady PPF a.s. Od roku 2021 působí také jako Chief Internal Audit Officer v PPF Financial Holdings a.s.

Bohuslav Samec
člen výboru pro audit od 10. 12. 2009

Narozen v roce 1959; absolvoval dvousemestrální studium Peněžní ekonomie a bankovníctví na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1985–1993 vykonával manažerské funkce v oblasti služeb. Ve skupině PPF působil od roku 1994 v různých manažerských funkcích. Deset let zastával funkci člena představenstva PPF burzovní společnosti a.s., působil v dozorčích radách společností Slezan Frýdek-Místek a.s. a Gramofonové závody, a.s. V současné době je zaměstnán u s. p. Česká pošta v úseku generálního ředitele. Od roku 2006 je také členem dozorčí rady PPF banky a.s.

Vrcholové vedení

Ing. Petr Jirásko
generální ředitel od 14. 10. 2013

Ing. Jaroslava Studenovská
ředitelka divize operations od 1. 5. 2007

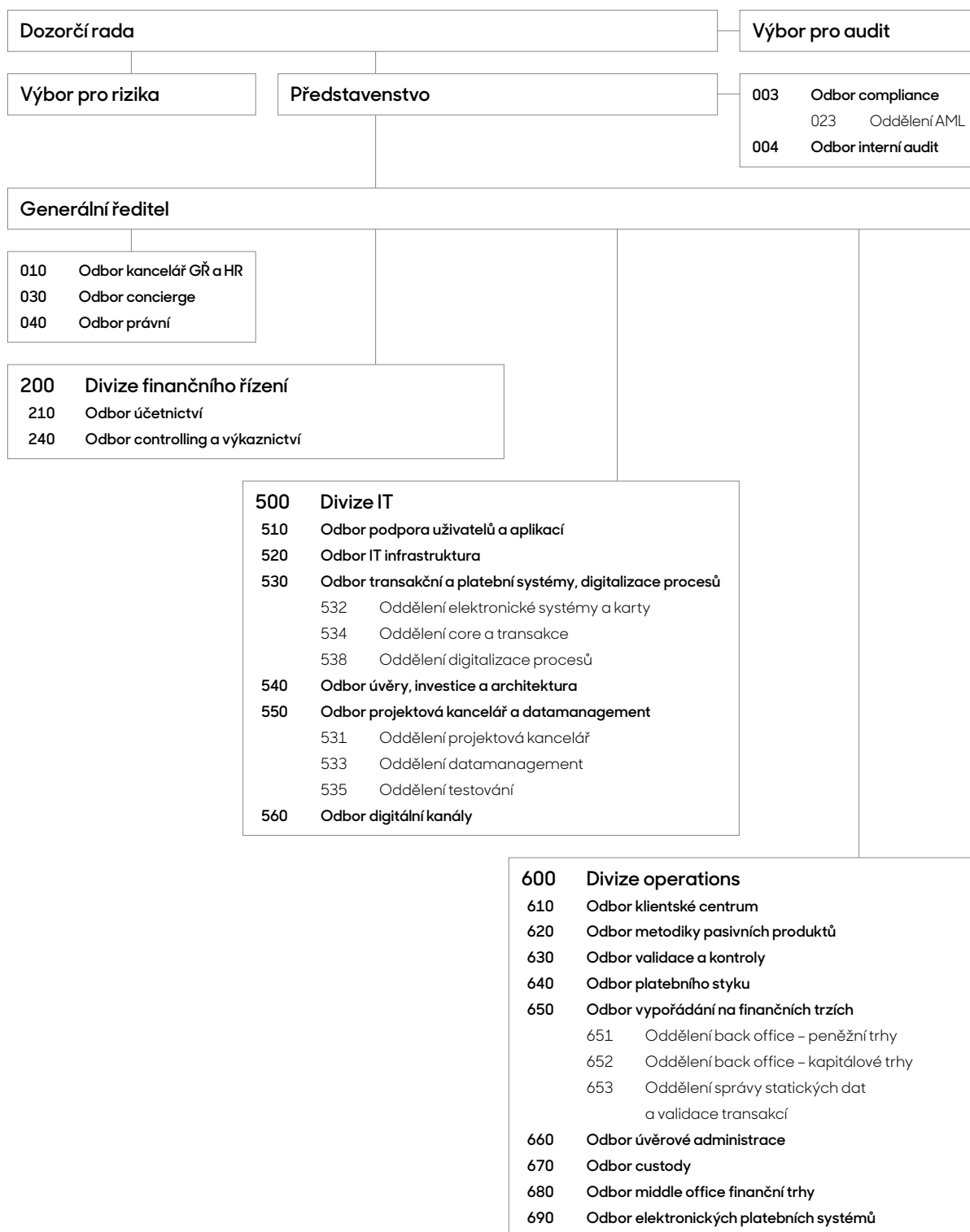
Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize finančního řízení od 1. 1. 2014

Mgr. Luboš Prchal, Ph.D.
ředitel divize řízení rizik od 3. 11. 2021

Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA
ředitel divize komerční a investiční bankovníctví od 3. 11. 2021

Ing. Daniel Votápek, MBA
ředitel divize IT od 1. 6. 2022

Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2025



700 Divize řízení rizik
710 Odbor řízení tržních rizik
711 Oddělení kreditní controlling
720 Odbor řízení kreditních rizik
722 Oddělení monitoring a čerpání
723 Oddělení analýz korporátních klientů
730 Odbor restrukturalizace a vymáhání

701 GRC Manažer
770 Odbor informační bezpečnost
771 Oddělení bezpečnostní dohled
772 Oddělení zabezpečení informačních systémů
780 Oddělení řízení operačních rizik

800 Divize komerční a investiční bankovnictví

300 Úsek investiční bankovnictví
310 Odbor Debt Capital Markets
320 Odbor trading
330 Odbor Sales pro korporátní a municipální klienty
340 Odbor treasury
350 Odbor investiční a transakční služby
370 Odbor Sales pro institucionální klienty
380 Odbor privátního bankovnictví

400 Úsek komerční bankovnictví
410 Odbor korporátní bankovnictví
470 Odbor veřejného sektoru

830 Úsek produkty, analýzy a podpora
831 Odbor produkty
832 Odbor makroekonomická analýza
833 Odbor podpora obchodu

Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti PPF banka a.s.:

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U hlavních záležitostí auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené individuální účetní závěrce.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

Úvěry poskytnuté klientům oceňované v naběhlé hodnotě ve výši 46 295 milionů Kč k 31. prosinci 2025 představují významnou část celkových aktiv Společnosti. Jak je uvedeno v bodu 20 přílohy (Pohledávky za klienty) k individuální účetní závěrce, zahrnují hrubou účetní hodnotu úvěrů poskytnutých klientům oceňovaných v amortizované hodnotě ve výši 47 441 milionů Kč a opravné položky ve výši 1 146 milionů Kč.

Stanovení výše a okamžiku vykázní opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty si od managementu vyžaduje významný úsudek a komplexní odhady zveřejněné v bodu 3 a 5 přílohy (3 Materiální účetní metody a 5 Významné účetní odhady a úsudky), v bodu 20 přílohy (Pohledávky za klienty), v bodu 13 (Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv) a bodu 43 přílohy (Řízení rizik) k individuální účetní závěrce.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro posouzení výkonných expozic zahrnují:

- Definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR).
- Pravděpodobnost selhání (Probability of Default - PD) odhadnutou statistickými metodami, které vycházejí z dostupných tržních dat a informací zaměřených na výhled do budoucna (FLI) na základě makroekonomických scénářů.
- Ztráta při selhání (Loss Given Default - LGD), u níž Společnost využívá regulatorně stanovené parametry.
- Expozice při selhání (Exposure at Default - EAD), kterou Společnost odvozuje ze současné výše angažovanosti vůči protistraně se zohledněním splátkových kalendářů a ponižuje ji o čistou realizovatelnou hodnotu přijatého zajištění.

Společnost účtuje také o následných úpravách očekávaných úvěrových ztrát („management overlays“), jako reakci na rizika, které nebyla zohledněna v makroekonomickém modelu.

Vzhledem k významnosti úsudku a odhadů managementu a jejich komplexnosti v souvislosti s očekávanými úvěrovými ztrátami popsány výše, jsme vyhodnotili opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty jako klíčovou záležitost auditu.

V rámci našich auditorských postupů jsme zdokumentovali naše pochopení postupů Společnosti v oblasti řízení úvěrového rizika.

Posoudili jsme řízení a procesy týkající se opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty. Otestovali jsme design a provozní účinnost interních kontrol týkajících se opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Zapojili jsme odborníky v oblasti IT, aby nám pomohli při testování účinnosti vnitřních kontrolních mechanismů IT systémů, v nichž Společnost počítá parametry úvěrového rizika a opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Ve spolupráci se specialisty na úvěrové riziko, jsme posoudili metodiku tvorby opravných položek, metody a výsledky testování parametrů úvěrového rizika (tzv. „back-testing“), metodiky ratingových modelů a parametrů úvěrového rizika, jejich předpokladů a implementace do systému v souladu s požadavky IFRS 9.

Ve spolupráci se specialisty na úvěrové riziko jsme také vyhodnotili management overlays.

Odsouhlasili jsme registr úvěrů poskytnutých klientům s registrem opravných položek a s účetními záznamy s cílem posoudit úplnost vykázaných úvěrů poskytnutých klientům, které tvoří základ pro výpočet opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Na vybraném vzorku jsme analyzovali úvěrové expozice, které Společnost posuzovala individuálně. U vybraných expozic jsme analyzovali ekonomickou a finanční situaci dlužníků a plnění podmínek úvěrových smluv s cílem posoudit vhodnost zařazení do rizikových kategorií, tzv. „staging“. V případě vybraných expozic ve stupni 3 jsme na základě dostupných finančních a tržních údajů posoudili přiměřenost očekávaných peněžních toků ze splátek a vymožitelnost hodnoty zajištění. Přepočítali jsme výši individuální opravné položky a porovnali kalkulovanou hodnotu s výši opravné položky rozeznanou klientem.

Provedli jsme analytické postupy vývoje opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty, jejichž cílem bylo identifikovat portfolia úvěrů klientům s podhodnocenými opravnými položkami.

Tyto postupy zahrnují analýzu vývoje struktury a charakteristik úvěrového portfolia včetně opravných položek, odrážejících kvalitu úvěrového portfolia z hlediska opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Zároveň jsme vyhodnotili zveřejnění v bodu 20 přílohy (Pohledávky za klienty), bodu 3 přílohy (Materiální účetní metody), bodu 5 (Významné účetní odhady a úsudky), bodu 13 (Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv) a bodu 43 přílohy (Řízení rizik) týkající se očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů a pohledávek za klienty zahrnuté do individuální účetní závěrky z hlediska jejich úplnosti a souladu s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě 1 přílohy individuální účetní závěrky, Společnost k 31. prosinci 2025 nesestavuje individuální výroční zprávu, protože příslušné informace uvádí v konsolidované výroční zprávě. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení individuální účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatření.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejnámennější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 24. dubna 2025 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme druhým rokem.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 16. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

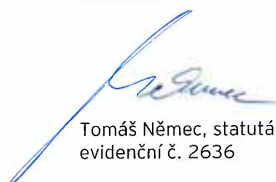
Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Tomáš Němec je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Tomáš Němec, statutární auditor
evidenční č. 2636

16. března 2026
Praha, Česká republika

Individuální účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2025

Individuální výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2025

mil. Kč	Bod	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy*	7	12 430	16 129
Úrokové a obdobné náklady	7	(7 005)	(9 908)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		5 425	6 221
Výnosy z poplatků a provizí	8	616	600
Náklady na poplatky a provize	8	(341)	(345)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		275	255
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	9	318	558
Ostatní provozní výnosy		3	7
Provozní výnosy		6 021	7 041
Osobní náklady	10	(680)	(656)
Ostatní všeobecné správní náklady	10	(884)	(766)
Všeobecné správní náklady		(1 564)	(1 422)
Odpisy a amortizace	11	(113)	(90)
Ostatní provozní náklady	12	(58)	(219)
Provozní náklady		(1 735)	(1 731)
Zisky/ztráty ze snížení hodnoty	13	274	(466)
Výsledek hospodaření před zdaněním		4 560	4 844
Daň z příjmů	14	(606)	(647)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍ		3 954	4 197

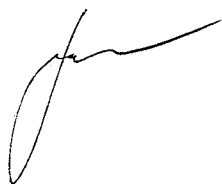
* Rozpad úrokových a obdobných výnosů na ty, které jsou vypočteny pomocí efektivní úrokové míry, a ostatní je uveden v bodě 7.

Ostatní úplný výsledek	2025	2024
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku včetně související daně	(371)	31
Změna reálné hodnoty	(536)	(88)
Zisk/Ztráta z přecenění vykázané do zisku nebo ztráty	66	127
Odložená daň	99	(8)
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		
Oceňovací rozdíly z kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku včetně související daně	19	19
Změna reálné hodnoty	24	24
Odložená daň	(5)	(5)
Ostatní úplný výsledek	(352)	50
Celkový úplný výsledek	3 602	4 247

Příloha uvedená na stranách 50 až 127 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla 16. března 2026 schválena představenstvem Banky a podléhá schválení dozorčí radou a valnou hromadou.

Za představenstvo ji podepsali:



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2025

mil. Kč	Bod	31. 12. 2025	31. 12. 2024
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	103 857	150 517
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16	107 726	65 108
Z toho: poskytnuté jako kolaterál		281	2 061
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17	70 265	53 781
Z toho: poskytnuté jako kolaterál		-	12 888
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	18	19 108	19 804
Z toho: poskytnuté jako kolaterál		-	2 509
Pohledávky za bankami	19	9 110	11 910
Pohledávky za klienty	20	46 295	48 613
Majetkové účasti	21	237	237
Hmotný majetek	22	78	104
Nehmotný majetek	23	172	161
Splatná daňová pohledávka	31	123	-
Odložená daňová pohledávka	31	122	58
Ostatní aktiva	24	391	448
AKTIVA CELKEM		357 484	350 741
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	25	5 403	3 178
Závazky vůči klientům	26	233 113	265 740
Vydané dluhové cenné papíry	27	1 164	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	29	92 575	55 824
Splatný daňový závazek	30	-	262
Rezervy	32	377	263
Ostatní pasíva	33	1 562	1 498
ZÁVAZKY CELKEM		334 194	328 115
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	37	769	769
Emisní ážio	37	412	412
Nerozdělený zisk		22 159	21 143
Fondy z přecenění finančních nástrojů	38	(50)	302
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		23 290	22 626
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		357 484	350 741

Individuální výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2025

mil. Kč	Bod	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Výsledek hospodaření před zdaněním		4 560	4 844
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy a amortizace	11	113	90
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů		(33)	149
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček a ostatních finančních aktiv		(241)	317
Čistý úrokový výnos	7	(5 425)	(6 222)
Přecenění aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		99	(94)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		66	127
Ostatní nepeněžní úpravy		8	(210)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		(853)	(999)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:			
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(42 717)	40 628
Pohledávky za bankami		2 800	(809)
Pohledávky za klienty		2 408	3 217
Ostatní aktiva		57	(118)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		36 751	(44 447)
Závazky vůči bankám		2 225	(12 732)
Závazky vůči klientům		(33 878)	23 580
Ostatní pasiva		100	(287)
		(33 107)	8 033
Přijaté úroky		12 371	17 042
Placené úroky		(5 759)	(9 081)
Zaplacené daně		(951)	(713)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z/(NA) PROVOZNÍ ČINNOSTI		(27 446)	15 281

Individuální výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2025

mil. Kč	Bod	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Pořízení finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		(84 466)	(72 743)
Příjmy z prodeje a zmaturovaných finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		67 569	47 987
Pořízení investičních cenných papírů oceněných naběhlou hodnotou		(2 102)	(455)
Prodeje/Maturity investičních cenných papírů oceněných naběhlou hodnotou		2 725	-
Nákup dlouhodobého hmotného majetku		(29)	(54)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku		(69)	(44)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z/(NA) INVESTIČNÍ ČINNOSTI		(16 372)	(25 309)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů		1 934	1 704
Splacení vydaných dluhových cenných papírů		(2 109)	(4 740)
Leasingové platby		(36)	(32)
Vyplacené dividendy		(2 938)	(2 384)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z/(NA) FINANČNÍ ČINNOSTI		(3 149)	(5 452)
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období		(46 967)	(15 480)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	15	150 517	166 093
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům		307	(96)
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY K 31. PROSINCI		103 857	150 517

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2025

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy z přecenění finančních nástrojů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
ZŮSTATEK K 1. LEDNU 2025	769	412	302	21 143	22 626
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2025	-	-	-	3 954	3 954
Ostatní úplný výsledek					
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	(352)	-	(352)
Celkem	769	412	(50)	25 097	26 228
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend (bod 39)	-	-	-	(2 938)	(2 938)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	769	412	(50)	22 159	23 290
ZŮSTATEK K 1. LEDNU 2024	769	412	252	19 330	20 763
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2024	-	-	-	4 197	4 197
Ostatní úplný výsledek					
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	50	-	50
Celkem	769	412	302	23 527	25 010
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend (bod 39)	-	-	-	(2 384)	(2 384)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	769	412	302	21 143	22 626

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2025

1 Úvod

PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) byla založena 31. ledna 1995 jako právní nástupce původní společnosti ROYAL BANKA CS, a.s. (působící na trhu od 31. prosince 1992) rozhodnutím Rady hlavního města Prahy za účelem vytvoření silného finančního partnera měst a obcí.

Banka je registrována v obchodním rejstříku jako akciová společnost s následujícím předmětem podnikání:

- provádění bankovních transakcí a poskytování bankovních služeb v České republice, jakož i v zahraničí v rozsahu stanoveném zvláštním předpisem a licencí vydanou Českou národní bankou (ČNB). Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

Rozhodnutím akcionářů ze dne 23. června 2004 byla změněna obchodní firma Banky z První městská banka, a.s., na PPF banka a.s. Změna nabyla účinnosti dne 1. září 2004 zápisem do obchodního rejstříku.

K 31. prosinci 2025 je mateřskou společností Banky společnost PPF Financial Holdings a.s. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 16000, IČ: 10907718 a konečnou mateřskou společností je AMALAR HOLDING s.r.o. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 16000, IČ: 19696477.

Sídlo:

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

Banka nesestavuje individuální výroční zprávu, neboť příslušné informace uvádí v konsolidované výroční zprávě.

2 Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

3 Materiální účetní metody

3.1 Východiska pro přípravu

Účetní závěrka je připravena v českých korunách jakožto funkční měně zaokrouhlených na miliony. Účetní závěrka byla zpracována na principu historických cen s výjimkou finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Použití odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje uplatnění úsudku vedení společnosti, odhadů a předpokladů, které ovlivňují aplikaci účetních pravidel a vykazovaných hodnot aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Odhady a související předpoklady jsou založeny na minulých zkušenostech a řadě dalších faktorů, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené a jejichž výsledky tvoří základ rozhodnutí týkajícího se účetní hodnoty aktiv a pasiv, která není zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné hodnoty se mohou lišit od těchto odhadů.

Informace o předpokladech a odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2025, jsou uvedené v následujících bodech:

- odhad ztráty ze snížení hodnoty finančních nástrojů, určení vstupních údajů pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát, začlenění informací zaměřených na výhled do budoucna v bodě 5.1;
- citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích v bodě 43.1;
- stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů s významnými tržně nepozorovatelnými vstupů v bodě 3.3. a v bodě 42.

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

Odhady dopadů z důvodu aplikace standardů IFRS, které ještě nejsou v platnosti a které jsou relevantní pro účetní závěrku a mohou mít významný dopad na účetní závěrku v příštím roce, jsou popsány v bodě 4.

Informace o úsudcích použitých při aplikaci účetních metod, které mohou mít významný dopad na individuální účetní závěrku, jsou uvedeny v následujících bodech:

- klasifikace finančních nástrojů, zejména posouzení obchodního modelu a posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“) v bodě 3.3;
- stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje od počátečního zaúčtování při zvážení všech dostupných a relevantních informací, které zahrnují kvantitativní a kvalitativní informace, analýzu na základě historických zkušeností Banky a informace zaměřené na výhled do budoucna v bodě 5.

Rusko-ukrajinský konflikt a jeho dopad na účetní závěrku a předpoklad nepřetržitého trvání

Banka si je vědoma skutečnosti, že v únoru 2022 nastala geopolitická situace související s rusko-ukrajinským konfliktem má a ještě bude mít významné dopady na ekonomiku České republiky i ostatních zemí. Přímá expozice Banky na Rusko či Ukrajinu je nevýznamná. Banka neidentifikovala žádné významné nepřímé dopady vzhledem k omezené obchodní činnosti Banky v Rusku a na Ukrajině i k omezené závislosti svých klientů na těchto regionech. V případě potřeby bude Banka adekvátně reagovat.

Banka situaci soustavně monitoruje a na základě dosavadních zkušeností a zvážení dostupných informací nepředpokládá, že by uvedené události ovlivnily schopnost Banky pokračovat v činnosti i v budoucnu.

Individuální účetní závěrka tak byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky.

Konsolidační celek

Kromě individuální účetní závěrky Banka připravuje i konsolidovanou účetní závěrku, která zahrnuje společnosti uvedené v bodě č. 21.

3.2 Cizí měna

3.2.1 Funkční měna

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč).

3.2.2 Transakce v cizí měně

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu Banky devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách v den sestavení účetní závěrky jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v tento den. Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu cizích měn jsou vykázané ve výsledku hospodaření. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočtena devizovým kurzem platným v den prvotního zaúčtování. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou oceněna reálnou hodnotou, jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v den ocenění a vykazují se stejně jako změna reálné hodnoty tohoto nepeněžního nástroje.

3.3 Finanční nástroje

3.3.1 Klasifikace a oceňování finančních aktiv

IFRS 9 rozlišuje tři základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou („AC“), oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) a oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

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

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

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

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

Banka může při prvotním zaúčtování neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování, a vykazuje je jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Toto rozhodnutí učiní jednotlivě za každý nástroj.

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

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

Aktiva POCI

IFRS 9 ještě rozlišuje tzv. aktiva POCI. Aktiva POCI jsou aktiva nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva již ke dni prvotního zaúčtování.

Obchodní model

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

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

Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

- „Držet a inkasovat“;
- „Držet, inkasovat a prodat“;
- „Ostatní“.

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

Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“)

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

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

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

3.3.2 Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

O finančních aktivech a závazcích v naběhlé hodnotě Banka účtuje ke dni vypořádání jednotlivých obchodů.

O finančních aktivech a závazcích oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů účtuje Banka ke dni uzavření obchodu. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv. V případě spotových obchodů účtuje Banka o finančních aktivech a závazcích oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ke dni vypořádání.

Banka účtuje o finančních aktivech a závazcích v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření v den vypořádání jednotlivých obchodů. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty navíc upravenou o počáteční transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

3.3.3 Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla Bankou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní ceně ke dni sestavení účetních výkazů bez jakéhokoli odečtu transakčních nákladů. Jestliže není kótovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota instrumentu je odhadnuta metodou diskontovaných peněžních toků nebo jinými oceňovacími modely.

Oceňovací modely

Banka stanovuje reálné hodnoty podle následující hierarchie reálných hodnot, která vyjadřuje významnost vstupních údajů použitých při oceňování.

- Úroveň 1: Kótované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva a závazky.
- Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou tržně pozorovatelné pro aktiva nebo závazky buď přímo (ceny), nebo nepřímo (odvozené od tržních cen). Tato úroveň obsahuje nástroje, které jsou oceněny pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótovaných cen stejných nebo obdobných nástrojů na trzích, které nejsou považovány za aktivní, anebo pomocí jiných oceňovacích technik, ve kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy, které nejsou tržně pozorovatelné. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, pro které metoda oceňování zahrnuje vstupy, které nejsou založeny na tržně pozorovatelných datech a objektivně nepozorovatelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástrojů. Tato kategorie zahrnuje nástroje, které jsou oceňovány na základě pravděpodobnostně vážených scénářů diskontovaného cash flow, či jiných standardních oceňovacích metodách, jež nejsou založeny na tržně pozorovaných vstupech. U dluhových cenných papírů Banka používá standardizované oceňovací metodiky běžně využívané na finančních trzích, typicky postavené na diskontování očekávaných peněžních toků pomocí tržně pozorovatelných výnosových křivek, kreditních spreadů a ostatních relevantních parametrů. Banka nepřistupuje k žádným významným vlastním úpravám ocenění nad rámec standardních tržních vstupů, neprovádí vlastní modelové korekce a neuplatňuje vlastní adjustace fair value, které by měly podstatný vliv na výslednou reálnou hodnotu. U nástrojů kolektivního investování (včetně private equity fondů) Banka využívá pro účely ocenění hodnoty poskytované administrátorem nebo custodianem, pokud jsou takové údaje k dispozici. V případech, kdy jsou významné nepozorovatelné vstupy dostupné pouze v omezeném rozsahu, Banka nepřipravuje vlastní kvantitativní odhady těchto vstupů. Významnost položek klasifikovaných v úrovni 3 je nízká, a proto je dopad případné citlivostní analýzy na reálnou hodnotu nevýznamný.

Oceňovací rámec

Banka má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje úsek Řízení rizik, který je nezávislý na front office a který má celkovou odpovědnost za nezávislé ověření všech významných ocenění reálné hodnoty. Specifické kontroly zahrnují:

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

Pokud je k ocenění použito třetích stran, jako například brokerských ocenění nebo oceňovacích služeb, Řízení rizik hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje požadavky dle IFRS. To zahrnuje:

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

3.3.4 Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány přímo ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

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

3.3.5 Specifické finanční nástroje

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost, účty a vklady u bank a centrálních bank (včetně účtu povinných minimálních rezerv), krátkodobé reverzní repo operace a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně pokladničních poukázek a dalších poukázek přijímaných centrální bankou k refinancování (kromě těch, které jsou určeny k obchodování). Tato aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou v souladu s IFRS 9.

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty jsou (kromě těch, které jsou určeny k obchodování) drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků. Pokud smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků („SPPI“) z nesplacené částky jistiny, jsou tato aktiva oceněna naběhlou hodnotou v souladu s IFRS 9. Pokud by smluvní podmínky aktiva podmínku SPPI nesplnila, byla by oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku obsahují dluhové nástroje a kapitálové nástroje. Dluhové nástroje jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv. Pokud smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků („SPPI“) z nesplacené částky jistiny, jsou tato aktiva oceněna reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Pokud by smluvní podmínky aktiva podmínku SPPI nesplnila, byla by oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Banka dále určila některé kapitálové nástroje, které nejsou určené k obchodování a u kterých Banka předpokládá, že je bude držet dlouhodobě, a ty oceňuje reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Závazky vůči bankám a závazky vůči klientům

Závazky vůči bankám a závazky vůči klientům (kromě těch, které jsou určeny k obchodování) jsou oceněny naběhlou hodnotou.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané dluhové cenné papíry jsou vykazovány v naběhlé hodnotě v položce „Vydané dluhové cenné papíry“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Finanční aktiva a finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva a finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují finanční deriváty a nederivatová finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování.

Finanční deriváty

Deriváty, jejichž reálná hodnota je kladná, jsou vykazovány jako „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“. Deriváty, jejichž reálná hodnota je záporná, jsou vykazovány jako „Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.

Pro účely prezentace v příloze účetní závěrky se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny všechny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak v bankovním portfoliu, nebo jejich účel, tj. jak deriváty používané výlučně k obchodování, tak deriváty používané současně i k řízení rizik.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny finanční deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IFRS 9. Banka v roce 2025 ani v roce 2024 nevedla zajišťovací účetnictví dle IFRS 9.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

3.4 Odúčtování a smluvní modifikace

Odúčtování

Banka přistupuje k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum převede a s ním i všechna rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím. To nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv.

Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku, tzn. v případě, kdy je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Podstatná modifikace podmínek závazku se účtuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícími jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání).

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

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

Modifikace

Banka považuje za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změní. Banka k posouzení významnosti změny používá interně stanovená kvantitativní a kvalitativní kritéria. Co se týče kvantitativních kritérií, Banka považuje za významnou změnu podmínek případ, kdy diskontovaná současná hodnota zbývajících peněžních toků k datu modifikace za nových podmínek se liší o víc než 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků plynoucích z původního finančního aktiva k datu modifikace. Ohledně kvalitativních kritérií Banka považuje za významnou změnu podmínek případ, kdy by peněžní toky za nových podmínek nespĺňovaly SPPI kritérium, došlo by ke změně nebo konverzi finančního aktiva do jiné měny nebo by došlo k přidání možnosti konvertibilní opce k finančnímu nástroji. V případě, že došlo k významné změně podmínek alespoň dle jednoho z kvalitativních nebo kvantitativních kritérií, Banka modifikované finanční aktivum odúčtuje. Když má modifikace finančního aktiva za následek odúčtování stávajícího finančního aktiva a následné zaúčtování modifikovaného finančního aktiva, považuje se modifikované aktivum pro účely Banky za nové finanční aktivum.

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

V případě modifikovaných finančních aktiv Banka určuje, zda došlo u těchto aktiv k významnému zvýšení úvěrového rizika, a také odhaduje ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv v souladu s účetními metodami popsány v bodu 5.

3.5 Zpětné odkupy

Banka vstupuje do transakcí zpětnými odkupy (prodeji) finančních aktiv na základě smluv o zpětném prodeji (odkupu) identických finančních aktiv k určitému budoucímu datu v pevně stanovené ceně.

Finanční aktiva nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují ve výkazu o finanční situaci. Zaplacené částky jsou vykazovány jako „Peníze a peněžní ekvivalenty“, „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Tyto pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Finanční aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu zůstávají ve výkazu o finanční situaci, jsou uvedeny v položce „z toho poskytnuté jako kolaterál“ a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv. Přijaté částky jsou vykazovány jako „Závazky vůči bankám“, „Závazky vůči klientům“ nebo „Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.

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

3.6 Započtení

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a čistá započtená částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci v případě, že má Banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi.

3.7 Ztráty ze snížení hodnoty

Banka odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9. Předpoklady a model odhadu jsou detailněji popsány v bodě 5.

Pokud v období dojde k navýšení očekávaných úvěrových ztrát, vykáže se snížení hodnoty finančních aktiv ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud v následném období dojde k ponížení očekávaných úvěrových ztrát, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve prospěch výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud Banka nemá žádné přiměřené očekávání na vymožení finančního aktiva (v plném rozsahu či zčásti), tedy když Banka zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek daného finančního aktiva, dochází k odpisu finančního aktiva. Odpis představuje odúčtování, náklad je vykázán ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“. Banka může odepsanou pohledávku stále vymáhat, případný výnos z vymáhání je vykázán ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Opravné položky stanovené na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány následovně:

- u finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou: jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiv;
- u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce: obecně jako rezerva;
- v případě finančních nástrojů zahrnujících jak čerpanou, tak nečerpanou část Banka vykazuje kombinovanou opravnou položku pro obě části – ta je vykázána jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané části a částka opravné položky převyšující hrubou hodnotu čerpané části je vykázána jako rezerva; a
- u dluhových nástrojů oceňovaných ve FVOCI: opravná položka vztahující se k očekávaným úvěrovým ztrátám je vykázána do zisku a ztráty proti položce vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

3.8 Čisté úrokové a obdobné výnosy

Výnosy z úroků a náklady na úroky ze všech úročených finančních nástrojů s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou účtovány s využitím efektivní úrokové míry („EIR“ z anglického Effective interest rate) a jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádcích „Úrokové a obdobné výnosy“, respektive „Úrokové a obdobné náklady“ jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu hrubé účetní hodnoty nebo naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku, který přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát. U aktiv POCI Banka používá upravenou efektivní úrokovou míru, která je počítána jako odhad budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry také zahrnuje transakční náklady a uhrazené či přijaté poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota finančního aktiva

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižena o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena o amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv ještě upravená o veškeré očekávané úvěrové ztráty. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv je naběhlá hodnota finančních aktiv před úpravou o očekávanou úvěrovou ztrátu.

Výpočet úrokových výnosů a nákladů

Při výpočtu úrokových výnosů a nákladů je efektivní úroková míra uplatněna na hrubou účetní hodnotu neznehodnoceného aktiva nebo na naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, u kterých došlo k úvěrovému znehodnocení po prvotním vykázáni, se úrokový výnos vypočítá metodou efektivní úrokové míry z naběhlé hodnoty aktiva. U finančních aktiv POCI jsou úrokové výnosy vypočteny z naběhlé hodnoty aktiv za použití efektivní úrokové sazby upravené o úvěrové riziko.

3.9 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v den, kdy Bance vznikl smluvní nárok na dividendu.

3.10 Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry a vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

Výnosy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky dle IFRS 15 jsou oceňovány na základě protiplnění uvedeného ve smlouvě se zákazníkem. Tyto ostatní výnosy z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované Bankou včetně služeb provozování platebního styku, služeb provozování centrálního zúčtovacího místa pro platby mýta, služeb obchodníka s cennými papíry, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaného financování. Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány v okamžiku, kdy je daná služba poskytnuta. Poplatky z pokut, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, nejsou účtované do výsledku hospodaření.

Smlouvy se zákazníkem, jejichž výsledkem je vykázaný finanční nástroj ve výkazu o finanční situaci, mohou částečně spadat do oblasti působnosti IFRS 9 a částečně do oblasti působnosti IFRS 15. V takovém případě Banka nejprve použije IFRS 9 k oddělení a ocenění části smlouvy, která spadá do oblasti působnosti IFRS 9, a na zbytkovou část pak použije IFRS 15.

Ostatní náklady na poplatky a provize se týkají především poplatků za transakce a služby, údržbu účtů a poplatků za zprostředkování. Tyto poplatky vstupují do nákladů v okamžiku, kdy je daná služba přijata.

3.11 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací obsahuje zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, zahrnuje všechny zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot. Tato položka dále zahrnuje realizované zisky nebo ztráty z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (s výjimkou kapitálových nástrojů) a dále všechny zisky a ztráty z kurzových rozdílů.

3.12 Majetkové účasti

Investice do dceřiné společnosti je oceňována v pořizovacích cenách, snížena o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

3.13 Hmotný majetek

Hmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti následujícím způsobem:

Budovy	50 let
Ostatní	1–10 let

Drobný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a s odhadovanou dobou životnosti kratší než 1 rok je účtován na účty nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

3.14 Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek pořízený Bankou je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny do výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

3.15 Leasingy

Z pohledu nájemce:

Banka považuje smlouvu za leasing, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu.

Ke dni zahájení leasingu je vykazováno aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu.

Aktivum z práva k užívání je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují: částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek; veškeré počáteční přímé náklady a odhadované náklady, které budou vynaloženy na uvedení podkladového aktiva do původního stavu. Aktivum se následně odepisuje rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti aktiva z práva k užívání nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Aktivum z práva k užívání hmotného majetku je vykazováno jako hmotný majetek ve výkazu o finanční pozici.

Závazek z leasingu je vykázán v ostatních pasivech a je oceněný současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby zahrnují pevné platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu, částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty, případně realizační cenu opce na nákup, opce na prodloužení nebo ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Banka tuto opci využije. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Banky.

Po dni zahájení Banka reviduje přecenění závazků z leasingu tak, aby odráželo případné změny leasingových plateb. Banka příslušnou úpravu provede zároveň v hodnotě aktiva z práva k užívání. Pokud je však účetní hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu a došlo k dalšímu snížení v oceňování závazku z leasingu, Banka ho vykáže v hospodářském výsledku.

Úrok ze závazku z leasingu je vykazován v úrokových nákladech.

Z pohledu pronajímatele:

Banka neposkytuje leasingové služby z pozice pronajímatele.

3.16 Rezervy

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

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

Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykazány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů), jednak rezervy na právní spory a ostatní rezervy. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykazány v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykazány v rámci „Provozních nákladů“.

3.17 Zdanění

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

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

Efekt mezinárodní daňové reformy (Změny IAS 12 Daně z příjmu) – pravidla modelu Pilře 2

Banka uplatnila povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložené dani z budoucích dopadů dorovnávací daně, tudíž za rok končící 31. prosincem 2025 nebyl z tohoto titulu zaúčtován žádný dopad na splatnou ani odloženou daň.

3.18 Finanční záruky

Finanční záruky jsou smlouvy, na základě kterých je Banka povinna uhradit držiteli finanční záruky ztrátu vzniklou v důsledku selhání dlužníka zaplatit včas dlužnou částku v souladu s podmínkami dluhového instrumentu.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokové odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a částky rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám v souladu s IFRS 9.

Přijatá odměna se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

4 Standardy, interpretace a úpravy k přijatým standardům, které jsou nově v platnosti nebo které zatím nejsou v platnosti, ale mohou být relevantní pro účetní závěrku

Banka k 1. lednu 2025 přijala nové nebo novelizované standardy IFRS, uvedené v bodě 4.1.

Dále byly v průběhu roku zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2025 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad standardy uvedené v bodě 4.2 a 4.3.

4.1 Nové nebo novelizované standardy, které jsou závazné a již byly schváleny Evropskou unií

— IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Nedostatečná směnitelnost (novela)

Nové ani novelizované standardy IFRS neměly na účetní metody uplatňované společností materiální dopad.

4.2 Nové nebo novelizované standardy, které zatím nejsou závazné, ale již byly schváleny Evropskou unií

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (novely)

V květnu 2024 vydala IASB novely týkající se Klasifikace a oceňování finančních nástrojů, upravující standard IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování, která budou závazná pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (novely)

V prosinci 2024 vydala IASB cílenou novelizaci týkající se vhodnějšího zohlednění smluv týkajících se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích, která upravila standard IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11

V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotka použije tyto změny pro roční účetní období počínající 1. lednem 2026 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

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

4.3 Nové nebo novelizované standardy, které zatím nejsou závazné a ještě nebyly schváleny Evropskou unií

IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce

V dubnu 2024 vydala IASB standard IFRS 18 – Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce, který nahrazuje IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a bude závazný pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

Banka bude potenciální dopad nového standardu na účetní závěrku vyhodnocovat v následujících účetních obdobích.

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (včetně novel)

V květnu 2024 vydala IASB standard IFRS 19 – Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování, a v srpnu 2025 vydala IASB novely k IFRS 19. Standard IFRS 19 (včetně novel) bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování (novely)

V listopadu 2025 IASB vydala novelizaci k Převodu do hyperinflační měny vykazování, která upravuje standard IAS 21 Dopady změn směnných kurzů a která bude závazná pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence.

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

5 Významné účetní odhady a úsudky

Účetní odhady a úsudky jsou Bankou nepřetržitě vyhodnocovány a jsou založeny na historické zkušenosti a dalších faktorech včetně očekávaných budoucích událostí, které se za daných okolností považují za přiměřené.

Banka provádí účetní odhady a úsudky týkající se budoucího ekonomického vývoje. Níže jsou uvedeny všechny odhady a předpoklady, které představují největší riziko významných úprav účetních hodnot aktiv a závazků, které mohou být požadovány v příštím účetním období.

5.1 Odhad ztráty ze snížení hodnoty

Banka odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných selhání finančního nástroje po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, přičemž 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují tu část očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od data vykázání.

Finanční aktiva, u kterých je vykázována opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 1. Finanční aktiva jsou zařazena do stupně 1, pokud jim je přiřazeno nízké úvěrové riziko nebo pokud u nich nedošlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 2. Finanční aktiva jsou přeřazena do stupně 2, pokud u nich došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není jim aktuálně přiřazeno nízké úvěrové riziko.

Finanční aktiva v selhání jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 3.

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

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

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

Definice selhání

Dle IFRS 9 Banka považuje finanční aktivum za aktivum ve stadiu selhání, pokud:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Bance v plné výši bez realizace zajištění; nebo
- dlužník má úvěrový závazek vůči Bance, který je více než 90 dní po splatnosti. Kontokorenty jsou považovány za kontokorenty po splatnosti, pokud dlužník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

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

- je schválena nucená restrukturalizace pohledávky s dopadem na snížení finančních závazků dlužníka;
- v insolvenčním rejstříku probíhá aktivní insolvenční řízení vůči dlužníkovi;
- je odebrána licence dlužníkovi k výkonu jeho činnosti, ke které je licence třeba;
- je deklarováno moratorium na platby mezinárodním věřitelům (platí pouze pro expozice vůči centrálním a regionálním vládám);
- jsou zahájeny kroky ze strany Banky vedoucí k přivolání záruk poskytnutých ručiteli za závazky dlužníka;
- výkonná expozice s úlevou ve zkušební době je v průběhu zkušební doby více než 30 dní po splatnosti;
- je nepravděpodobné (posouzení ze strany Banky), že dlužník plně splatí své závazky vůči Bance, mateřské společnosti nebo dceřiným společnostem bez realizace zajištění;
- dojde ke ztrátě pravidelných příjmů dlužníka určených na splácení závazků vůči Bance;
- existují opodstatněné obavy ohledně budoucí schopnosti dlužníka generovat stabilní a dostatečné peněžní toky;
- dojde k významnému zvýšení zadlužení dlužníka nebo existuje opodstatněné očekávání takového zvýšení;
- jsou porušeny kovenanty stanovené ve smlouvě s dlužníkem;
- v Centrálním registru úvěrů (CRÚ) nebo v jiném úvěrovém registru je evidováno významné zpoždění plateb dlužníka vůči ostatním věřitelům;
- je identifikována krize sektoru/odvětví dlužníka v kombinaci se slabým postavením dlužníka v tomto sektoru/odvětví;
- je ukončen aktivní trh finančního aktiva z důvodu finančních obtíží dlužníka;
- je identifikován default jiného člena ekonomicky spjaté skupiny osob;
- dlužník, který čelí finančním obtížím, přijme materiální finanční pomoc (na dobu delší než 12 měsíců) od mateřské společnosti, akcionářů nebo jiného člena ESKK, aby splnil své závazky, pokud se nejedná o předem uvažovanou nebo očekávanou finanční pomoc již při schvalování úvěru.

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

Finanční aktiva, u kterých pominuly výše uvedené podmínky či indikátory, považuje Banka za uzdravené ze selhání a přeřazuje je ze stupně 3 do stupně 1, případně 2 při splnění kritérií identifikujících zvýšené úvěrové riziko. Pro přeřazení ze stupně 3 musí být splněny všechny následující podmínky:

- nejsou splněny žádné z podmínek a indikátorů pro selhání (viz výše) po dobu alespoň 3 měsíců;
- pohledávka nebo její část je méně než 30 dní po splatnosti po dobu alespoň 3 měsíců;
- chování i finanční situace dlužníka naznačují, že dlužník bude dále schopen splácet svoje závazky;
- v případě, že důvodem selhání/defaultu byla restrukturalizace, je možná změna klasifikace nejdříve po 1 roce od nejpozdějšího z okamžiků a) prodloužení restrukturalizačních opatření, b) data vzniku selhání, c) konce doby odkladu uvedeného v podmínkách restrukturalizace. Dále musí být splněny tyto podmínky:
 - klient provedl významnou platbu/splátku s ohledem na původní splátkový plán;
 - platby jsou prováděny pravidelně dle splátkového kalendáře.

Stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

Dle IFRS 9 Banka při posouzení, zdali došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zvažuje všechny přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a zahrnují jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu na základě historických zkušeností Banky, odborné posouzení úvěrů a informací o budoucím vývoji.

V souladu s IFRS 9 používá Banka vyvratitelný předpoklad, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dochází v okamžiku, kdy je aktivum více než 30 dnů po splatnosti. Banka určí dny po splatnosti vypočítáním počtu dnů od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž nebyla obdržena platba v plné výši.

Banka primárně identifikuje, zdali došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika v souvislosti s expozicí porovnáním:

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

U úvěrového portfolia má Banka za to, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud:

- došlo ke zhoršení bonity o 2 a více stupňů od prvotního zaúčtování a zároveň aktuální bonita není v rozmezí A1 až A4 (viz bod 43.1);
- pohledávka nebo její část byla déle než 30 dnů po splatnosti;
- došlo ke zhoršení aktuální bonity alespoň o jeden stupeň od prvotního zaúčtování a zároveň má klient přiřazenou bonitu C2-C4;
- pohledávka byla označena jako pohledávka s úlevou;
- pohledávka byla zařazena do režimu zvýšeného sledování (tzv. „Pre-workout“);
- došlo k individuálnímu posouzení ředitelem odboru řízení kreditních rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

U portfolia dluhopisů a ostatních aktiv má Banka za to, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud:

- došlo ke zhoršení bonity o 2 a více stupňů od prvotního zaúčtování a zároveň aktuální bonita není v rozmezí A1 až A4 (viz bod 43.1);
- pohledávka nebo její část byla déle než 30 dnů po splatnosti;
- došlo ke zhoršení aktuální bonity alespoň o jeden stupeň od prvotního zaúčtování a zároveň má klient přiřazenou bonitu C2-C4;
- došlo k individuálnímu posouzení ředitelem odboru řízení kreditních rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Banka monitoruje přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s IFRS 9 a interními směrnicemi a nastavením.

V případě, že pominuly výše uvedené důvody pro významné zvýšení úvěrového rizika, přeřazuje Banka tato finanční aktiva ze stupně 2 do stupně 1 a vykazuje k nim opravné položky ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Vstupní údaje pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát

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

- pravděpodobnost selhání (Probability of Default – PD);
- ztráta při selhání (Loss Given Default – LGD); a
- expozice při selhání (Exposure at Default – EAD).

Tyto parametry jsou – samostatně či společně – odvozeny z vytvořených statistických modelů na základě dostupných tržních údajů či stanoveny metodami uvedenými níže. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů jsou pravidelně backtestovány na interních historických údajích. Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které jsou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů nastavených k různým kategoriím protistran a expozic.

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

EAD (expozice při selhání) představuje expozici v případě selhání. Banka odvozuje EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně se zohledněním splátkových kalendářů. Pro expozice ve stupni 1 a 2 EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání sníženou o čistou realizovatelnou hodnotu přijatého zajištění.

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Pro nezajištěnou část expozice ve stupni 1 a 2 používá Banka k posouzení parametrů LGD externí srovnávací informace, neboť nemá k dispozici dostatečný počet pozorování a dat pro odvození vlastního statisticky významného parametru LGD na základě analýzy portfolia Banky. Z tohoto důvodu vychází Banka při stanovení výše LGD z regulatorně stanovené ztrátovosti, kterou back testuje s počtem pozorování, která má k dispozici. Pro zajištěnou část expozice uplatňuje Banka LGD ve výši 0 %. Pro LGD pro celou expozici (zajištěnou i nezajištěnou část) aplikuje Banka minimální úroveň LGD ve výši 20 %, tzn. Banka pro každou pohledávku testuje, zda celkový LGD koeficient na každou pohledávku dosahuje minimálně 20 %, a pokud ne, tak dojde k úpravě výpočtu a dopočtení očekávané ztráty při selhání aplikace LGD pro celou pohledávku ve výši 20 %. Banka tímto postupem odhaduje nenulové očekávané ztráty i pro plně zajištěné úvěry. Tyto očekávané ztráty reflektují rizika spojená s realizací kolaterálu, která nelze zachytit jiným způsobem.

Pro expozice ve stupni 3 Banka používá k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků při aplikaci pravděpodobnostně vážených scénářů budoucích peněžních toků.

Informace zaměřené na výhled do budoucna

Dle standardu IFRS 9 Banka definuje tři ekonomické scénáře: i) základní ekonomický scénář, který je hlavním scénářem Banky a má přiřazenu nejvyšší váhu; tento scénář je definován interně s využitím veřejně dostupných odhadů vývoje hlavních makroekonomických veličin ze strany relevantních institucí, jako např. Oxford Economics, Česká národní banka, Mezinárodní měnový fond, Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, a konsenzuálními odhady analytiků publikovanými agenturami Bloomberg a Reuters a ii) dva méně pravděpodobné scénáře – optimistický a pesimistický. Banka sleduje aktuálnost makroekonomických scénářů nejméně na čtvrtletní bázi. Scénáře platné k 31. prosinci 2025 (a k 31. prosinci 2024) společně s jejich stanovenými vahami zobrazuje následující tabulka:

Česko – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2025	2026	2027	2028
Základní scénář	50%	2,2%	2,5%	2,5%
Optimistický scénář	1%	3,7%	4,4%	3,9%
Pesimistický scénář	49%	(4,4%)	1,8%	1,9%

Svět – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2025	2026	2027	2028
Základní scénář	50%	3,1%	3,0%	3,0%
Optimistický scénář	1%	4,3%	4,7%	4,5%
Pesimistický scénář	49%	(1,3%)	2,8%	2,0%

Česko – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2024	2025	2026	2027
Základní scénář	50%	2,5%	2,4%	2,5%
Optimistický scénář	1%	3,7 %	4,3%	3,8%
Pesimistický scénář	49%	(4,4%)	1,8%	1,9 %

Svět – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2024	2025	2026	2027
Základní scénář	50%	3,2%	3,0%	3,0%
Optimistický scénář	1%	4,3%	4,7%	4,5%
Pesimistický scénář	49%	(1,3%)	2,8%	2,0%

Výsledné očekávané úvěrové ztráty pak reflektují očekávaný vývoj hrubého domácího produktu ve výše uvedených třech scénářích.

Banka na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů využívá analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, jež jsou využity k oceňování očekávaných úvěrových ztrát.

Banka určila změnu HDP České republiky a změnu světového HDP jako klíčové proměnné vysvětlující změny v historických mírách selhání. Změny HDP České republiky používá Banka pro odhady PD pro expozice klientů, jejichž riziko podnikání spočívá v České republice. Pro expozice ostatních klientů Banka používá jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

Citlivosti na změnu výhledu HDP u relevantních aktiv jsou uvedeny v kapitole 43.1 v části Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích.

Pro rizika, která nebyla zohledněna v makroekonomickém modelu, má Banka vytvořené dodatečné opravné položky mimo standardní model („management overlay“) ve výši 450 mil. Kč (2024: 450 mil. Kč). Při tvorbě management overlay Banka vychází z pravidelného kvartálního zátěžového testování úvěrového portfolia, kdy výše management overlay vychází z očekávané dodatečné ztráty úvěrového portfolia při realizaci mírného zátěžového scénáře, který je definován zejména očekávaným růstem HDP, viz tabulka níže. Management overlay je pak technicky alokován na vybrané klienty dle rizikovitosti. Výše management overlay je přehodnocována na kvartální frekvenci.

Česko - růst HDP	2026	2027	2028
Zátěžový scénář	(1,3%)	1,3%	2,6%

Svět - růst HDP	2026	2027	2028
Zátěžový scénář	1,8%	3,2%	2,9%

Ke konci roku 2024 byl scénář následující:

Česko - růst HDP	2025	2026	2027
Zátěžový scénář	(2,76%)	1,60%	2,27%

Svět - růst HDP	2025	2026	2027
Zátěžový scénář	0,30%	3,01%	2,47%

6 Změny v účetních metodách

Banka neprovedla žádné změny v účetních metodách a postupech za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

7 Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy		
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 175	4 861
Pohledávky za bankami	612	977
Pohledávky za klienty	2 984	4 529
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy z nevýkonných úvěrů	-	2
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	-	1
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2 829	2 394
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 897	2 469
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	933	899
Z toho:		
Úrokové a obdobné výnosy – EIR	10 533	13 660
Úrokové a obdobné výnosy – ostatní	1 897	2 469
	12 430	16 129
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(253)	(365)
Závazky vůči klientům	(5 261)	(7 442)
Vydané cenné papíry	(115)	(210)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(1 374)	(1 887)
Závazky z leasingu	(2)	(4)
	(7 005)	(9 908)
ČISTÉ ÚROKOVÉ A OBDOBNÉ VÝNOSY	5 425	6 221

Banka během let 2025 a 2024 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8 Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky za administraci mýta*	361	364
Poplatky z klientských transakcí	75	108
Poplatky za správu/úschovu	40	42
Poplatky z poskytnutých záruk	31	29
Poplatky za administraci akcií/dluhopisů	55	28
Poplatky z bankovních transakcí	8	8
Ostatní	46	21
Z toho:		
Výnosy z poplatků a provizí – kontrakty se zákazníky dle IFRS 15	585	571
Výnosy z poplatků a provizí – ostatní dle IFRS 9	31	29
	616	600
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za administraci mýta*	(265)	(268)
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(55)	(61)
Poplatky z bankovních transakcí	(19)	(13)
Ostatní	(2)	(3)
	(341)	(345)
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	275	255

* Na základě uzavřených smluv se společností CzechToll a.s. na straně jedné a vydavateli palivových karet, resp. zprostředkovatelem úhrad platebními kartami na straně druhé funguje Banka od 1. prosince 2019 jako centrální zúčtovací místo pro platby mýta za provoz na zpoplatněných komunikacích v České republice. Součástí toho je i provoz autorizačního centra, které Bance poskytuje externí společnost. Banka za poskytované i nakupované služby inkasuje a platí odměnu.

9 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

mil. Kč	2025	2024
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	490	126
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů k obchodování	418	(51)
Cenné papíry k obchodování	72	177
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(66)	(127)
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	(66)	(127)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou	21	-
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	21	-
Dividendy	31	33
Kurzové zisky/(ztráty)	(158)	526
CELKEM	318	558

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny všechny finanční deriváty bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu, nebo jejich účel, tj. jak deriváty používané výlučně k obchodování, tak deriváty používané současně i k řízení rizik.

Banka využívá deriváty k ekonomickému zajištění, i když není aplikováno zajišťovací účetnictví. Proto je čistý zisk (ztráta) z derivátů zčásti kompenzován kurzovými zisky (ztrátami), případně úrokovými výnosy (náklady).

10 Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2025	2024
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(459)	(443)
Sociální náklady	(151)	(145)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(8)	(7)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*		
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	(45)	(41)
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(17)	(20)
	(680)	(656)
Ostatní všeobecné správní náklady		
Dary	(351)	(301)
IT	(227)	(198)
Poradenství	(199)	(186)
Ostatní	(107)	(81)
	(884)	(766)
CELKEM	(1 564)	(1 422)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2025 a 2024 následující:

	2025	2024
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	1	1
Zaměstnanci**	287	274

* Mzdy a odměny klíčového vedení Banky zahrnují mzdy a odměny členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům vedení a statutárních orgánů za výkon této funkce.

** Dva zaměstnanci vykonávají zároveň i funkci členů dozorčí rady, a jsou proto zahrnuti jak v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

Ostatní všeobecné správní náklady zahrnují i odměny za služby poskytnuté externím auditorem, případně členskými společnostmi externího auditora, a to za auditní služby 7 mil. Kč (2024: 8 mil. Kč), jiné ověřovací služby 3 mil. Kč (2024: 7 mil. Kč) a poradenství 2 mil. Kč (2024: 5 mil. Kč).

11 Odpisy a amortizace

mil. Kč	2025	2024
Hmotný majetek – odpisy	(20)	(13)
Hmotný majetek – práva k užívání – odpisy	(35)	(32)
Nehmotný majetek – amortizace	(58)	(45)
CELKEM	(113)	(90)

12 Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2025	2024
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(55)	(216)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(1)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(2)	(2)
CELKEM	(58)	(219)

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2025 byl ve výši 130 mil. Kč (2024: 95 mil. Kč).

13 Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2025	2024
Zisk/(ztráta) ze změny výše opravných položek:		
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami	(5)	(2)
Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	33	(149)
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	2	(3)
Pohledávky za klienty	347	(271)
Ostatní aktiva	3	-
Odpisy pohledávek za klienty*	-	(22)
Odpisy pohledávek za bankami*	-	-
Výnosy z již odepsaných pohledávek za klienty	4	5
Zisk/(ztráta) ze změny výše rezerv k podrozvahovým aktivům	(110)	(24)
CELKEM	274	(466)

* Odepsané pohledávky byly k datu odpisu plně kryté opravnými položkami.

V roce 2025 Banka zaznamenala zisk ze změny výše opravných položek ve výši 274 mil. Kč, který byl způsoben zejména poklesem opravných položek v kategorii pohledávek za klienty. Tento pokles souvisí s několika jednorázovými efekty: jednorázové významné inkaso u jednoho nevýkonného klienta, které vedlo k rozpuštění opravných položek ve výši 88 mil. Kč, a splacení významných nezajištěných úvěrových expozic u dvou klientů, které znamenalo rozpuštění opravných položek v objemu 315 mil. Kč. V roce 2025 stále působily faktory identifikované v roce 2024, a Banka tak i nadále udržovala dodatečné opravné položky ve formě management overlay v nezměněné výši 450 mil. Kč.

V roce 2024 přetrvávající geopolitické napětí v Evropě společně se zvýšenou nejistotou ohledně budoucího ekonomického vývoje způsobily, že se rizika pro finanční stabilitu a ekonomickou aktivitu držela i nadále na zvýšené úrovni. Banka v roce 2024 nově identifikovala specifické riziko vztahující se k segmentu komerčních nemovitostí, které v průběhu roku pokryla navýšením dodatečných opravných položek ve formě management overlay o 100 mil. CZK na 450 mil. CZK.

Vyšší ztráta ze změny výše opravných položek k finančním nástrojům oceněným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v roce 2024 se vztahuje zejména k přecenění jednoho korporátního dluhopisu na základě pravděpodobnostně vážených cash flow scénářů a jeho přeřazení mezi nevýkonné pohledávky.

14 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely a pohyby odložené daně. Dopad dorovnávací daně z titulu Přílohy 2 do nákladů Banky na splatnou daň za rok 2025 je o mil. Kč (2024: o mil. Kč).

mil. Kč	2025	2024
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(571)	(819)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	(5)	96
Daň z příjmů odložená	(30)	76
DAŇ Z PŘÍJMŮ (NÁKLAD)/VÝNOS	(606)	(647)

mil. Kč	2025	2024
Daňová sazba	21,0%	21,0%
Výsledek hospodaření před zdaněním	4 560	4 844
Daň vypočtená při použití dané sazby daně	(958)	(1 017)
Daňově neodčitatelné náklady	(406)	(357)
Nezdanitelné výnosy	694	565
Dividendy	7	7
Daň za minulá účetní období	(5)	96
Ostatní položky	62	59
DAŇ Z PŘÍJMŮ (NÁKLAD)/VÝNOS	(606)	(647)
Efektivní daňová sazba	13,3%	13,4%

Pokles efektivní daňové sazby v meziročním srovnání je způsoben zejména vyšším podílem osvobozených výnosů z dluhopisů vydaných členskými státy Evropské unie.

15 Peníze a peněžní ekvivalenty

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pokladní hotovost	56	53
Nostro účty a vklady u bank	1 660	1 123
Účty a vklady u centrálních bank	7 022	7 790
Reverzní repo operace s centrální bankou	95 119	141 551
Opravné položky	-	-
ČISTÁ HODNOTA PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	103 857	150 517

K 31. prosinci 2025 zahrnovaly účty a vklady u centrálních bank i vklad ve výši 4 903 mil. Kč (31.12.2024: 4 020 mil. Kč) představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Splnění stanovené kvóty povinných minimálních rezerv je měřeno prostřednictvím měsíčního průměru denních zůstatků.

Technické parametry reverzních repo operací jsou následující: smluvní splatnost 2 týdny, úročení platnou vyhlášenou repo sazbou („2T repo sazba“).

16 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Všechna finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou do této kategorie zařazena v souladu s IFRS 9. Všechna uvedená aktiva jsou držena v rámci obchodního modelu k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	14 788	9 467
Korporátní	169	382
Akcie	456	526
Reverzní repo operace	82 926	45 495
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	6 416	7 769
Měnové kontrakty	2 971	1 469
Z toho:		
Kótované instrumenty	12 894	9 369
Nekótované instrumenty	94 832	55 739
CELKEM	107 726	65 108

Úrokový výnos z aktiv určených k obchodování a finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je vykázán v položce „Úrokové a obdobné výnosy“. Reálná hodnota nekótovaných instrumentů byla odhadnuta pomocí metody diskontování peněžních toků.

17 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	61 220	42 364
Korporátní dluhopisy	8 754	11 149
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	291	268
Z toho:		
Kótované instrumenty	31 599	30 370
Nekótované instrumenty	38 666	23 411
CELKEM	70 265	53 781

Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byly zařazeny do této kategorie na základě obchodního modelu.

Úrokový výnos z dluhových cenných papírů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy.

Reálná hodnota nekótovaných dluhopisů byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Očekávaná úvěrová ztráta ze znehodnocení dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla k 31. prosinci 2025 vykázána ve výši 298 mil. Kč (2024: 352 mil. Kč). Očekávané ztráty ze snížení hodnoty jsou prezentovány jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“ a jsou účtovány proti výkazu o úplném výsledku v řádku „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou uvedeny v bodě 43.1 a v bodě 13.

Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Banka se dále rozhodla zařadit níže uvedené kapitálové instrumenty jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Jako kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku Banka určila ty kapitálové nástroje, které nejsou určené k obchodování a u kterých Banka předpokládá, že je bude držet dlouhodobě.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Swift S.C. (ISIN: BE0016790090)	2	2
CREDITAS ASSETS SICAV a.s. (ISIN: CZ0008047214)	289	266
CELKEM	291	268

Banka vykázala zisk nebo ztrátu v důsledku změny reálné hodnoty těchto investic v ostatním úplném výsledku. Banka v roce 2025 ani v roce 2024 neprodala z tohoto portfolia žádný kapitálový nástroj a nepřijala žádné dividendy z těchto instrumentů.

18 Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	18 858	18 931
Korporátní dluhopisy	252	877
Opravné položky	(2)	(4)
ČISTÁ HODNOTA INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPIRŮ OCENĚNÝCH NABĚHLOU HODNOTOU	19 108	19 804

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 43.1.

19 Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Úvěry poskytnuté bankám	4 801	6 801
Peněžní zajištění k uzavřeným derivátovým obchodům	4 339	5 134
Reverzní repo operace s bankami	-	-
Opravné položky	(30)	(25)
ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA BANKAMI	9 110	11 910

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 43.1.

20 Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	47 441	50 154
Opravné položky	(1 146)	(1 541)
ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	46 295	48 613

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 43.1.

21 Majetkové účasti

Banka měla následující účasti s rozhodujícím vlivem:

	Hlavní místo podnikání	Sídlo	31. 12. 2025 Podíl (v %)	31. 12. 2024 Podíl (v %)	31. 12. 2025 mil. Kč	31. 12. 2024 mil. Kč
PPF Co3 B.V.	EU, RS*	NL**	100%	100%	237	237
MAJETKOVÉ ÚČASTI					237	237

* Evropská unie, Srbsko

** Nizozemsko

V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii. Aktuálně slouží pro nákup retailových úvěrů odkupovaných od společností Yettel Bulharsko, Maďarsko a O2 Slovensko, pro ukládání depozita do Mobi Banky sloužící jako zajištění závazků Yettel Srbsko a financování faktoringu pohledávek z oblasti telekomunikačních služeb.

Banka neměla k 31. prosinci 2025 ani 2024 žádnou účast s podstatným vlivem.

22 Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2024	4	210	17	139	-	370
Přírůstky	-	20	-	30	34	84
Úbytky/Převod	(1)	(5)	(2)	(27)	(30)	(65)
K 31. prosinci 2024	3	225	15	142	4	389
K 1. lednu 2025	3	225	15	142	4	389
Přírůstky	-	8	-	25	21	54
Úbytky/Převod	(1)	-	(1)	(3)	(25)	(30)
K 31. prosinci 2025	2	233	14	164	-	413
Oprávký						
K 1. lednu 2024	4	133	13	125	-	275
Přírůstky	-	32	1	12	-	45
Úbytky	(1)	(5)	(2)	(27)	-	(35)
K 31. prosinci 2024	3	160	12	110	-	285
K 1. lednu 2025	3	160	12	110	-	285
Přírůstky	-	35	1	19	-	55
Úbytky	(1)	-	(1)	(3)	-	(5)
K 31. prosinci 2025	2	195	12	126	-	335
Zůstatková cena						
K 31. PROSINCI 2024	-	65	3	32	4	104
K 31. PROSINCI 2025	-	38	2	38	-	78

Banka vykazovala k 31. prosinci 2025 jako součást zůstatkové ceny Budov právo k užívání ve výši 34 mil. Kč (31.12.2024: 60 mil. Kč).

23 Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Software – pořízení	Celkem
Požizovací cena			
K 1. lednu 2024	679	23	702
Přírůstky	28	44	72
Úbytky/Převod	-	(28)	(28)
K 31. prosinci 2024	707	39	746
K 1. lednu 2025	707	39	746
Přírůstky	62	69	131
Úbytky/Převod	-	(62)	(62)
K 31. prosinci 2025	769	46	815
Odpisy			
K 1. lednu 2024	540	-	540
Přírůstky	45	-	45
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2024	585	-	585
K 1. lednu 2025	585	-	585
Přírůstky	58	-	58
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2025	643	-	643
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2024	122	39	161
K 31. prosinci 2025	126	46	172

24 Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hotovostní zajištění k platebním kartám	151	178
Obchodní pohledávky	70	116
Zúčtování s trhem cenných papírů	82	62
Náklady a příjmy příštích období	91	96
Ostatní	3	6
Opravné položky	(6)	(10)
CELKEM	391	448

25 Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Splatné na požádání (loro účty)	502	684
Zajišťovací vklady k derivátům	4 827	2 494
Vklady bank	74	-
CELKEM	5 403	3 178

26 Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Splatné na požádání	99 842	120 913
Termínovaná depozita	79 864	73 545
Repo operace	53 390	71 017
Zajišťovací vklady k derivátům	17	265
CELKEM	233 113	265 740

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Finanční instituce*	57 263	69 093
Vládní instituce	105 803	114 378
Nefinanční podniky	24 568	31 776
Domácnosti	11 938	9 317
Holdingové společnosti	33 541	41 176
CELKEM	233 113	265 740

* Finanční instituce bez holdingových společností.

27 Vydané dluhové cenné papíry

	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2025 mil. Kč	31. 12. 2024 mil. Kč
Investiční certifikáty	fixní	2026	1 164	1 350
CELKEM			1 164	1 350

Banka nebyla v prodlení s jistinou ani s úroky a neporušila ani jiné podmínky vztahující se ke svým vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2025 ani 2024.

28 Rekonciliace změn v závazcích k peněžním tokům z finančních činností

mil. Kč	Vydané dluhové cenné papíry	Závazek z leasingu	Celkem
Stav k 1. lednu 2025	1 350	62	1 412
Změny v peněžních tocích:			
Leasingové platby	-	(36)	(36)
Změny v závazcích z leasingu	-	9	9
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	1 934	-	1 934
Splátky dluhových cenných papírů	(2 109)	-	(2 109)
Ostatní	(6)	-	(6)
Změny z finančních peněžních toků celkem	(181)	(27)	(208)
Úrokové náklady	115	2	117
Zaplacené úroky	(120)	(2)	(122)
K 31. PROSINCI 2025	1 164	35	1 199

mil. Kč	Vydané dluhové cenné papíry	Závazek z leasingu	Celkem
Stav k 1. lednu 2024	4 436	74	4 510
Změny v peněžních tocích:			
Leasingové platby	-	(32)	(32)
Změny v závazcích z leasingu	-	20	20
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	1 704	-	1 704
Splátky dluhových cenných papírů	(4 740)	-	(4 740)
Ostatní	7	-	7
Změny z finančních peněžních toků celkem	(3 029)	(12)	(3 041)
Úrokové náklady	210	4	214
Zaplacené úroky	(267)	(4)	(271)
K 31. PROSINCI 2024	1 350	62	1 412

29 Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Všechny finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou určeny k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	6 251	7 498
Měnové nástroje	2 982	1 580
Repo operace	71 686	38 883
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	11 656	7 863
CELKEM	92 575	55 824

30 Splatná daňová pohledávka/závazek

K 31. prosinci 2025 byla ve výkazu o finanční situaci vykázána výsledná splatná daňová pohledávka ve výši 123 mil. Kč (31.12.2024: splatný daňový závazek ve výši 262 mil. Kč).

K 31. prosinci 2025 byl daňový závazek ve výši 571 mil. Kč (31.12.2024: 819 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmů ve výši 684 mil. Kč (31.12.2024: 547 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 10 mil. Kč (31.12.2024: 10 mil. Kč).

31 Odložená daňová pohledávka/závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá Banka sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 21 % v roce 2025 pro následující roky (2024: 21%).

Zaučtované odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	57	51
Odložená daňová pohledávka z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	94	-
Odložená daňová pohledávka ze závazku z leasingu	7	13
Odložená daňová pohledávka z pohledávek za klienty	-	15
Odložené daňové pohledávky	158	79
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek k pohledávkám za klienty	(11)	-
Odložený daňový závazek z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(18)	(7)
Odložený daňový závazek z hmotného majetku – práva k užívání	(7)	(13)
Odložený daňový závazek z nehmotného majetku	-	(1)
Odložené daňové závazky	(36)	(21)
CELKOVÁ ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK)	122	58

Odložená daňová pohledávka byla zaučtována v plné výši, jelikož je vysoce pravděpodobné, že bude uplatněna v následujících účetních obdobích. V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

Analýza pohybů odložené daně je následující:

mil. Kč	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	58
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	(30)
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	94
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	122
Zůstatek k 1. lednu 2024	(5)
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	76
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	(13)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	58

32 Rezervy

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky a přísliby	Rezerva na právní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	142	31	90	263
Tvorba	498	4	8	510
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(392)	(4)	-	(396)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	248	31	98	377
Zůstatek k 1. lednu 2024	117	43	55	215
Tvorba	324	-	35	359
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(299)	(12)	-	(311)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	142	31	90	263

33 Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky ze zúčtování plateb	335	390
Závazky vůči dodavatelům	321	309
Závazky z leasingu	35	62
Výnosy a výdaje příštích období	162	120
Vázané a escrow účty	450	207
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	33	33
Sociální a zdravotní pojištění	13	10
Ostatní závazky	213	367
CELKEM	1 562	1 498

34 Závazek z leasingu

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazek z leasingu	35	62
Krátkodobý	35	31
Dlouhodobý	–	31
Úrokový náklad z leasingu	2	4

Banka si najímá klientská centra a kancelářské prostory.

Variabilní leasingové platby jsou závislé na indexu spotřebitelských cen vyhlášeným Českým statistickým úřadem, ke změně dochází k 1. lednu každého roku.

Závazek z leasingu je prezentován jako součást položky „Ostatní pasiva“ v bodě 33. Úrokový náklad z leasingu je prezentován jako součást položky „Úrokové a obdobné náklady“ v bodě 7.

Smluvní splatnost nediskontovaných peněžních toků:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Méně než jeden rok	36	33
Mezi jedním rokem a pěti lety	–	33
Více než pět let	–	–
CELKEM	36	66

35 Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

Banka nakupuje finanční nástroje v rámci smlouvy o zpětném prodeji. Prodávající se zavazuje zpětně odkoupit stejný či podobný nástroj ke smluvenému datu v budoucnu. Zpětné prodeje se sjednávají jako nástroj k poskytnutí finančních prostředků klientům.

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Aktiva k 31. prosinci 2025:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	95 119	93 298
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	82 927	81 398
Pohledávky za bankami	-	-
Pohledávky za klienty	4 585	7 699
Aktiva k 31. prosinci 2024:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	141 551	138 999
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	45 495	45 212
Pohledávky za bankami	-	751
Pohledávky za klienty	4 395	7 063

Banka získává zdroje prodejem finančních nástrojů podle smluv, podle kterých následně tyto zdroje splácí zpětným odkupem nástrojů za shodnou cenu navýšenou o úrok v předem stanovené výši. Smlouvy o zpětném nákupu se obvykle používají jako nástroj krátkodobého financování.

Prodaná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
Závazky k 31. prosinci 2025:		
Závazky vůči klientům	53 390	52 411
Závazky vůči bankám	-	-
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	71 686	72 446
Závazky k 31. prosinci 2024:		
Závazky vůči klientům	71 017	69 565
Závazky vůči bankám	-	388
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	38 883	40 157

36 Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12.2025

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v aktivech	Hrubé částky finančních závazků započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje (včetně bezhotovostního zajištění)	Hotovostní přijaté zajištění	
Deriváty k obchodování	7 416	-	7 416	(3 737)	(3 974)	-
Dohody o zpětném nákupu	182 631	-	182 631	(179 281)	-	3 350
CELKEM	190 047	-	190 047	(183 018)	(3 974)	3 350

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12.2025

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v závazcích	Hrubé částky finančních aktiv započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní poskytnuté zajištění	
Deriváty k obchodování	(6 905)	-	(6 905)	3 372	5 731	-
Dohody o zpětném odprodeji	(125 076)	-	(125 076)	124 097	-	(979)
CELKEM	(131 981)	-	(131 981)	127 469	5 731	(979)

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12.2024

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v aktivech	Hrubé částky finančních závazků započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje (včetně bezhotovostního zajištění)	Hotovostní přijaté zajištění	
Deriváty k obchodování	4 594	-	4 594	(1 885)	(2 759)	-
Dohody o zpětném nákupu	192 585	(1 144)	191 441	(188 606)	-	2 835
CELKEM	197 179	(1 144)	196 035	(190 491)	(2 759)	2 835

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12. 2024

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v závazcích	Hrubé částky finančních aktiv započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní poskytnuté zajištění	
Deriváty k obchodování	(6 330)	-	(6 330)	4 004	5 239	-
Dohody o zpětném odprodeji	(111 044)	1 144	(109 900)	108 448	-	(1 452)
CELKEM	(117 374)	1 144	(116 230)	112 452	5 239	(1 452)

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Banka přijímá a poskytuje kolaterál ve formě hotovosti a obchodovatelných cenných papírů k následujícím transakcím:

- deriváty;
- dohody o zpětném nákupu, dohody o zpětném odprodeji.

Na tento kolaterál se vztahují standardní tržní podmínky, včetně ISDA credit support annex. To znamená, že cenné papíry přijaté/ poskytnuté jako kolaterál mohou být zastaveny nebo prodány během doby transakce, ale musí být vráceny v době splatnosti transakce.

Derivátové transakce dle ISDA a podobných rámcových dohod nespĺňují kritéria pro kompenzaci ve výkazu o finanční situaci. Důvodem je, že vytvářejí pro obě protistrany právo na započtení uznaných částek, které je vymáhateľné pouze v případě selhání, platební neschopnosti nebo bankrotu Banky nebo protistran nebo při jiných předem stanovených událostech. Banka a její protistrany navíc nemají v úmyslu vypořádat na čisté bázi ani vyrovnávat aktiva a závazky současně.

Smlouvy o zpětném odkupu 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 nespĺní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Čistá částka po případném započtení. 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.

37 Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2025:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2024:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Držitelé kmenových akcií mají nárok na vyhlášené dividendy a na valné hromadě Banky mají hlasovací právo ve výši 26 025 hlasů, respektive 7 000 hlasů na jednu akcii. Všechny kmenové akcie mají stejný nárok ve vztahu ke zbytkovým aktivům Banky.

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl mil. Kč	Podíl %
PPF Financial Holdings a.s.	Česká republika	554 711	715	92,96 %
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	52	6,73 %
Ostatní (méně než 1 %)		1 800	2	0,31 %
		576 393	769	100,00 %

K 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Banky.

Banka nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií. Všechny akcie Banky byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (31.12.2024: 412 mil. Kč).

38 Fondy z přecenění finančních nástrojů

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(50)	302
CELKEM	(50)	302

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a očekávané ztráty ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do doby, kdy je příslušné finanční aktivum odúčtováno.

39 Vyplacené dividendy

V roce 2025 byly Bankou vyplaceny následující dividendy:

mil. Kč	2025
9 941,55Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 2 602,5Kč	1 910
2 674,00Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 700Kč	1 028
CELKEM	2 938

V roce 2024 byly Bankou vyplaceny následující dividendy:

mil. Kč	2024
8 067,75Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 2 602,5Kč	1 550
2 170,00Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 700Kč	834
CELKEM	2 384

40 Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2025	3 954
Navržené rozdělení zisku za rok 2025:	
Výplata dividend	(2 861)
Převod do nerozděleného zisku	(1 093)
	-

41 Podrozkahové položky

Podmíněné závazky a smluvní přísliby

Záruky a úvěrové přísliby podléhají z hlediska sledování úvěrového rizika a regulace úvěrových aktivit Banky standardním procesům pro získání úvěru.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vydané záruky	2 372	2 301
Úvěrové přísliby	23 000	17 490
Neodvolatelné	9 342	5 280
Odvolatelné	13 658	12 210
CELKEM	25 372	19 791

Celková hodnota smluvních příslibů navýšit úvěry nemusí nutně představovat budoucí peněžní výdaje, protože řada těchto příslibů vyprší nebo bude ukončena, aniž by byly profinancovány.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 43.1.

Deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Kladná reálná hodnota		Záporná reálná hodnota	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Deriváty						
Úrokové swapy	292 035	266 435	6 393	7 755	(6 232)	(7 489)
Úrokové forwardy	49 915	28 750	23	6	(18)	(2)
Úrokové futures	208	710	-	8	(1)	(7)
Měnové/křížové měnové swapy	308 932	228 768	2 961	1 309	(2 582)	(1 105)
Měnové forwardy	19 510	23 819	10	160	(400)	(475)
Měnové opce – nákup	-	-	-	-	-	-
Měnové opce – prodej	-	-	-	-	-	-
			9 387	9 238	(9 233)	(9 078)

Zbytková splatnost derivátů

Očekávané peněžní odtoky a přítoky související s deriváty jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2025					
Odtoky					
Úrokové deriváty	(3 387)	(84 182)	(127 658)	(127 221)	(342 448)
Měnové deriváty	(164 419)	(143 184)	(20 850)	-	(328 453)
Přítoky					
Úrokové deriváty	3 384	84 130	127 381	127 263	342 158
Měnové deriváty	164 357	143 223	20 862	-	328 442
ČISTÁ POZICE	(65)	(13)	(265)	42	(301)
K 31. prosinci 2024					
Odtoky					
Úrokové deriváty	(6 273)	(48 210)	(110 574)	(130 964)	(296 021)
Měnové deriváty	(113 988)	(108 775)	(29 910)	-	(252 673)
Přítoky					
Úrokové deriváty	6 286	48 219	110 447	130 942	295 894
Měnové deriváty	113 997	108 642	29 947	-	252 586
ČISTÁ POZICE	22	(124)	(90)	(22)	(214)

42 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

V následující tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou oceněny reálnou hodnotou. Tabulka dále analyzuje nástroje dle úrovní v hierarchii reálných hodnot, do níž je každé ocenění reálnou hodnotou zařazeno.

mil. Kč	31. prosinec 2025				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	103 857	-	103 857	103 857
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 161	251	-	19 412	19 108
Pohledávky za bankami	-	4 339	4 822	9 161	9 110
Pohledávky za klienty	-	1 392	45 317	46 709	46 295
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	-	5 403	-	5 403	5 403
Závazky vůči klientům	-	232 692	-	232 692	233 113
Vydané dluhové cenné papíry	-	1 187	-	1 187	1 164

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	150 517	-	150 517	150 517
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 451	886	-	20 337	19 804
Pohledávky za bankami	-	5 134	6 813	11 947	11 910
Pohledávky za klienty	-	105	48 848	48 953	48 613
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	-	3 178	-	3 178	3 178
Závazky vůči klientům	-	265 556	-	265 556	265 740
Vydané dluhové cenné papíry	-	1 362	-	1 362	1 350

Hlavní metody a předpoklady použité pro odhad reálných hodnot finančních nástrojů v tabulce jsou shrnuty níže.

Odhad reálné hodnoty je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. Pokud nebyly tržní ceny k dispozici, reálná hodnota byla stanovena na základě odhadu současné hodnoty či pomocí jiných oceňovacích metod. Vstupy do oceňovacích technik zahrnují očekávané úvěrové ztráty, úrokové sazby, předčasné splácení a primární nebo sekundární vznik spreadů na trhu. Reálná hodnota pro znehodnocené úvěry se zajištěním se měří na základě hodnoty jejich zajištění. Pro zlepšení přesnosti odhadu ocenění pro retailové a drobné komerční úvěry jsou homogenní úvěry spojeny do portfolií s obdobnými vlastnostmi, jako jsou LTV, typ produktu a dlužníka, platby předem nebo pravděpodobnost selhání.

Peníze a peněžní ekvivalenty

U peněz a peněžních ekvivalentů je účetní hodnota považována za shodnou s reálnou hodnotou.

Pohledávky za bankami

Úvěry bankám jsou očištěny o ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu úvěrů představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami. Ostatní pohledávky za bankami mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Pohledávky za klienty

Úvěry a půjčky klientům jsou očištěny o ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu úvěrů a půjček představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami. U úvěrů a půjček, které mají splatnost kratší než dvanáct měsíců nebo budou během dvanácti měsíců obnoveny, se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči klientům

Odhadovanou reálnou hodnotu depozit představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami.

Vydané dluhové cenné papíry

U dluhových cenných papírů je reálná hodnota vypočítaná na základě tržních vstupů.

V následující tabulce jsou na základě vstupních dat použitých k oceňování analyzována finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou. Úrovně reálných hodnot jsou definovány v bodě 3.3:

mil. Kč	31. prosinec 2025			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	12 894	2 519	-	15 413
Reverzní repo operace	-	82 926	-	82 926
Deriváty určené k obchodování	-	9 387	-	9 387
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	31 599	37 399	1 267	70 265
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	11 656	-	-	11 656
Repo operace	-	71 686	-	71 686
Deriváty určené k obchodování	1	9 232	-	9 233
31. prosinec 2024				
mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
	Finanční aktiva			
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	9 362	1 013	-	10 375
Reverzní repo operace	-	45 495	-	45 495
Deriváty určené k obchodování	8	9 230	-	9 238
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	30 369	22 170	1 242	53 781
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	7 863	-	-	7 863
Repo operace	-	38 883	-	38 883
Deriváty určené k obchodování	7	9 071	-	9 078

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou mezi úrovní 1 a úrovní 2:

mil. Kč	2025	2024
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		
Korporátní dluhopisy	43	60
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Korporátní dluhopisy	146	240

V roce 2025 a 2024 byla výše uvedená finanční aktiva převedena z úrovně 1 do úrovně 2, protože s nimi v průběhu roku přestalo být aktivně obchodováno, a reálná hodnota byla následně vypočítána pomocí oceňovacích technik s využitím pozorovatelných tržních vstupů.

Neexistují žádné finanční závazky oceněné reálnou hodnotou, které byly převedeny z úrovně 1 do úrovně 2 v roce 2025 nebo 2024. Banka neměla žádné finanční deriváty, které by byly převedeny z úrovně 1 do úrovně 2.

V roce 2025 došlo k převodu finančních aktiv ve výši 117 mil. Kč v kategorii Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku z úrovně 2 na úroveň 1.

V roce 2024 nedošlo k žádným převodům finančních aktiv nebo závazků oceňovaných reálnou hodnotou z úrovně 2 na úroveň 1.

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do úrovně 3:

mil. Kč	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	-	1 242	1 242
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-	-
v ostatním úplném výsledku	-	35	35
Nákupy	-	-	-
Prodeje/Maturity	-	(30)	(30)
Převody do úrovně 3	-	20	20
Převody z úrovně 3	-	-	-
Převod mezi portfolii	-	-	-
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	-	1 267	1 267

V roce 2025 došlo k převodu jednoho dluhopisu vykázaného v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši MCZK 20 z úrovně 1 do úrovně 3 z důvodu neexistence trhu pro tento dluhopis. Dále došlo k maturitě jednoho dluhopisu vykázaného v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši MCZK 30.

mil. Kč	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	-	244	244
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-	-
v ostatním úplném výsledku	-	24	24
Nákupy	-	944	944
Prodeje/Maturity	-	-	-
Převody do úrovně 3	-	30	30
Převody z úrovně 3	-	-	-
Převod mezi portfolii	-	-	-
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	-	1 242	1 242

V roce 2024 došlo k převodu jednoho dluhopisu vykázaného v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši MCZK 30 z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu neexistence trhu pro tento dluhopis. Dále Banka pořídila jeden dluhopis ve výši MCZK 944 a z důvodu neexistence trhu pro tento dluhopis byl zařazen do úrovně 3.

43 Řízení rizik

Tato kapitola se zabývá riziky, kterým je Banka vystavena, a popisuje metody řízení rizik používané Bankou. Nejvýznamnější druhy rizik, jimž je Banka vystavena, jsou:

- úvěrové riziko,
- likviditní riziko,
- tržní riziko,
- operační riziko.

Představenstvo Banky má odpovědnost za stanovení a dohled nad celkovou strategií řízení rizik. Postupy řízení rizik Banky byly stanoveny za účelem identifikace a analýzy rizik, jimž je Banka vystavena, aby bylo možno stanovit vhodné limity rizik a kontroly k monitorování rizik a dodržování limitů. Pravidla řízení rizik jsou pravidelně revidována, aby odražela změny tržních podmínek a nabízených produktů a služeb. Cílem Banky je prostřednictvím odborné přípravy, směrnic a postupů vyvíjet disciplinované a konstruktivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti.

43.1 Úvěrové riziko

Řízení úvěrového rizika

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit. Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni individuálních obchodních případů a klientů, tak na úrovni celého portfolia. Řízení úvěrového rizika zajišťuje zejména odbor Řízení kreditních rizik v rámci divize Řízení rizik. Odbor Řízení kreditních rizik je organizačně nezávislý na divizi Obchodu a podléhá přímo členu představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Banka ve své Strategii řízení rizika, Rizikovém apetitu a ostatních vnitřních normách definuje obecné zásady, cíle a metody řízení úvěrových rizik. Ve vnitřních normách Banka také definuje schvalovací kompetence pro schvalování úvěrových expozic včetně vymezení kompetencí pro Úvěrový výbor.

Řízení úvěrového rizika na úrovni individuálních obchodních případů a klientů

Úvěrové riziko je na úrovni individuálních obchodních případů a klientů řízeno skrze hodnocení a oceňování rizik klientů v rámci kreditních analýz a stanovování jejich bonity. K hodnocení rizikovosti klientů a stanovení jejich bonity slouží Bance ucelená soustava nástrojů, modelů a metodik, které dohromady tvoří Ratingový systém banky. Při stanovování bonity jsou hodnoceny finanční a nefinanční aspekty klienta a jeho ekonomická situace. Bonita subjektu je definována jako jeho schopnost a vůle dostat svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům.

Cílem analýzy bonity je eliminace ztrát Banky z titulu selhání klienta. V praxi se jedná o odhad rizika vyplývajícího ze schopnosti dostat svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Banka v rámci stanovování bonity také přiřazuje pravděpodobnost defaultu klienta a výši očekávané ztráty plynoucí z angažovanosti, resp. potenciální angažovanosti vůči klientovi.

Interní ratingový stupeň je přiřazen každému klientovi představujícímu pro Banku úvěrové riziko, tj. představující expozici jak v rámci investičního, tak obchodního portfolia. Hodnocené expozice zahrnují jak rozvahové, tak podrozvahové expozice. Interní ratingový systém je tvořen 15 ratingovými stupni bonity (A1– A4, B1– B6, C1– C4, D). Klientům s pohledávkami v selhání musí být přiřazen stupeň D. Banka má tuto interní škálu namapovanou na ratingové stupnice hlavních externích ratingových agentur. Níže je tabulka s indikativním namapováním úrovně rizika na externí ratingové stupně.

	Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	A1	AAA – AA
Nízké riziko	A1 – A3	A – BBB
Střední riziko	A4 – B5	BB – B
Vysoké riziko	B6 – C4	CCC – CC
Default	D	D

Řízení úvěrového rizika na úrovni celého portfolia Banky

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích. Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Kategorizace pohledávek, odhad ztráty ze snížení hodnoty a modifikace aktiv

Banka zařazuje pohledávky do těchto kategorií:

- výkonné pohledávky (bez selhání dlužníka),
- nevýkonné pohledávky (se selháním dlužníka).

Pro výkonné pohledávky Banka odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 1 dle IFRS 9), nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 2 dle IFRS 9).

Pro nevýkonné pohledávky Banka odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 3 dle IFRS 9). Ke stanovení této ztráty používá Banka metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Původní efektivní úroková míra je efektivní úroková míra zjištěná v okamžiku vzniku pohledávky nebo k poslednímu datu, kdy došlo k modifikaci smluvních peněžních toků nebo úrokového výnosu pohledávky. Banka odepisuje pohledávku v okamžiku, kdy neočekává žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky.

Následující tabulky uvádějí analýzu hrubé a čisté hodnoty (hodnota upravená o případné ztráty ze snížení hodnoty). Hodnoty představují maximální expozici vůči úvěrovému riziku.

Tabulky s analýzou změny opravných položek v příslušných kategoriích uvádějí vývoj opravných položek a rezerv v průběhu roku. Ty byly v průběhu roku ovlivněny různými faktory, např.:

- změnou stupně finančního aktiva (viz níže zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy v rámci transferu, vykázané v hodnotách opravné položky/rezervy odpovídající příslušnému stupni);
- vznikem nových aktiv (tj. zaúčtování nové opravné položky/rezervy vykázané ve stupni, do něhož bylo finanční aktivum zařazeno ke konci účetního období);
- odúčtováním nebo odpisem finančních aktiv (tj. odúčtování příslušné opravné položky/rezervy);
- změnou PD/EAD/LGD jednotlivých finančních aktiv (tj. zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy);
- dále změnou v metodice výpočtu;
- modifikací peněžních toků finančních aktiv;
- anebo vlivem změny měnových kurzů finančních aktiv (a opravných položek/rezerv) v cizí měně v průběhu roku.

V roce 2025 ani v roce 2024 Banka nevykazovala žádná finanční aktiva, u kterých by došlo k nevýznamné modifikaci peněžních toků a zároveň k přesunu těchto aktiv ze stupně 2 nebo 3 (opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát) do stupně 1 (opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát).

V roce 2025 a 2024 Banka účtovala o modifikacích, kdy zisk (ztráta) z modifikace byl jak jednotlivě, tak agregovaně nemateriální.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Reálná hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Reálná hodnota
Dluhové nástroje	70 421	(298)	69 974	53 544	(352)	53 513
CELKEM	70 421	(298)	69 974	53 544	(352)	53 513

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	58 315	-	-	-	58 315
Nízké riziko	3 106	-	-	-	3 106
Střední riziko	7 993	265	-	-	8 258
Vysoké riziko	-	610	-	-	610
Default	-	-	132	-	132
HRUBÁ HODNOTA	69 414	875	132	-	70 421
Opravná položka	(88)	(98)	(112)	-	(298)

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	40 820	-	-	-	40 820
Nízké riziko	3 100	-	-	-	3 100
Střední riziko	8 573	723	-	-	9 296
Vysoké riziko	51	-	-	-	51
Default	-	-	277	-	277
HRUBÁ HODNOTA	52 544	723	277	-	53 544
Opravná položka	(86)	(18)	(248)	-	(352)

Opravná položka u dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je prezentována jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

V roce 2025 došlo oproti roku 2024 k celkovému navýšení hrubé hodnoty aktiv o 16 877 mil. Kč, především ale z důvodu nákupu českých státních dluhopisů, a tedy s nevýznamným efektem na výši opravných položek. Dále došlo k přesunu jednoho dluhopisu v hrubé výši 132 mil. Kč do stupně 3, což vedlo k vytvoření opravných položek ve výši 108 mil. Kč, na druhé straně ale zároveň došlo k úplnému splacení dluhopisu, který byl v stage 3 z předchozího roku, a tedy k rozpuštění 248 mil. Kč.

V roce 2024 došlo oproti roku 2023 k celkovému navýšení hrubé hodnoty aktiv o 25 060 mil. Kč, opět ale z důvodu nákupu českých státních dluhopisů, a tedy s nevýznamným efektem na výši opravných položek. Dále došlo k přesunu jednoho dluhopisu v hrubé výši 277 mil. Kč ze stupně 2 do stupně 3, což vedlo k dodatečnému vytvoření opravných položek ve výši 139 mil. Kč.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2025	86	18	248	-	352
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	(5)	23	-	-	18
Transfer do stupně 3	(4)	-	112	-	108
Nové nebo nakoupené aktivum	27	2	-	-	29
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	7	76	10	-	93
Odúčtování aktiva	(15)	(18)	(248)	-	(281)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(8)	(3)	(10)	-	(21)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	2	80	(136)	-	(54)
Opravná položka k 31. 12. 2025	88	98	112	-	298

mil. Kč

31. 12. 2024

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2024	46	149	-	-	195
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	7	(13)	-	-	(6)
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	(109)	248	-	139
Nové nebo nakoupené aktivum	38	-	-	-	38
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(3)	(5)	(3)	-	(11)
Odúčtování aktiva	(5)	(6)	-	-	(11)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	3	2	3	-	8
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	40	(131)	248	-	157
Opravná položka k 31. 12. 2024	86	18	248	-	352

Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč

31. 12. 2025

31. 12. 2024

	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Dluhové nástroje	19 110	(2)	19 108	19 808	(4)	19 804
CELKEM	19 110	(2)	19 108	19 808	(4)	19 804

mil. Kč

31. 12. 2025

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	18 858	-	-	-	18 858
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	100	152	-	-	252
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
HRUBÁ HODNOTA	18 958	152	-	-	19 110
Opravná položka	-	(2)	-	-	(2)
ČISTÁ HODNOTA	18 958	150	-	-	19 108

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	18 931	-	-	-	18 931
Nízké riziko	150	-	-	-	150
Střední riziko	727	-	-	-	727
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
HRUBÁ HODNOTA	19 808	-	-	-	19 808
Opravná položka	(4)	-	-	-	(4)
ČISTÁ HODNOTA	19 804	-	-	-	19 804

V roce 2025 došlo k mírnému snížení portfolia z důvodu maturity několika státních dluhopisů, také došlo k přesunu jednoho dluhopisu do stage 2, vše ale bez významné změny výše opravných položek. V roce 2024 nedošlo oproti roku 2023 k žádné významné změně ani hrubé výše hodnoty aktiv, ani výše opravných položek.

Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Nostro účty a vklady u bank	1 660	-	1 660	1 123	-	1 123
Účty a vklady u centrálních bank	7 022	-	7 022	7 790	-	7 790
Reverzní repo operace s centrální bankou	95 119	-	95 119	141 551	-	141 551
Pohledávky za bankami	9 140	(30)	9 110	11 935	(25)	11 910
CELKEM	112 941	(30)	112 911	162 399	(25)	162 374

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	101 321	-	-	-	101 321
Nízké riziko	4 626	-	-	-	4 626
Střední riziko	6 992	-	-	-	6 992
Vysoké riziko	-	2	-	-	2
Default	-	-	-	-	-
HRUBÁ HODNOTA	112 939	2	-	-	112 941
Opravná položka	(30)	-	-	-	(30)
ČISTÁ HODNOTA	112 909	2	-	-	112 911

mil. Kč

31. 12. 2024

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	147 198	-	-	-	147 198
Nízké riziko	6 737	-	-	-	6 737
Střední riziko	8 232	227	-	-	8 459
Vysoké riziko	-	5	-	-	5
Default	-	-	-	-	-
HRUBÁ HODNOTA	162 167	232	-	-	162 399
Opravná položka	(25)	-	-	-	(25)
ČISTÁ HODNOTA	162 142	232	-	-	162 374

Naběhlé úroky k nevýkonným pohledávkám za bankami k 31. prosinci 2025 činí o mil. Kč (31.12.2024: o mil. Kč).

V roce 2025 i v roce 2024 došlo oproti předcházejícím rokům k celkovému snížení hrubé hodnoty aktiv o 49 458 mil. Kč (2024: o 14 755 mil. Kč), především ale z důvodu snížení v položce reverzních repo operací s centrální bankou, a tedy s nevýznamným efektem na výši opravných položek.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč

31. 12. 2025

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2025	25	-	-	-	25
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	30	-	-	-	30
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	-	-	-	-	-
Odúčtování aktiva	(25)	-	-	-	(25)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	5	-	-	-	5
Opravná položka k 31. 12. 2025	30	-	-	-	30

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2024	23	-	-	-	23
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	-	-	-	-	-
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	2	-	-	-	2
Odúčtování aktiva	-	-	-	-	-
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	2	-	-	-	2
Opravná položka k 31. 12. 2024	25	-	-	-	25

Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	47 441	(1 146)	46 295	50 154	(1 541)	48 613
CELKEM	47 441	(1 146)	46 295	50 154	(1 541)	48 613

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	4 002	-	-	-	4 002
Střední riziko	30 129	2 488	-	-	32 617
Vysoké riziko	9 197	1 327	-	-	10 524
Default	-	-	298	-	298
HRUBÁ HODNOTA	43 328	3 815	298	-	47 441
Opravná položka	(586)	(362)	(198)	-	(1 146)
ČISTÁ HODNOTA	42 742	3 453	100	-	46 295

mil. Kč

31. 12. 2024

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	1 744	-	-	-	1 744
Střední riziko	33 111	4 021	-	-	37 132
Vysoké riziko	9 761	1 040	-	-	10 801
Default	-	-	477	-	477
HRUBÁ HODNOTA	44 616	5 061	477	-	50 154
Opravná položka	(971)	(292)	(278)	-	(1 541)
ČISTÁ HODNOTA	43 645	4 769	199	-	48 613

V roce 2025 došlo k meziročnímu poklesu hrubé hodnoty pohledávek a také ke snížení opravných položek. K rozpuštění opravných položek v roce 2025 přispělo především splacení významných výkonných, ale nezajištěných úvěrových expozic a také úspěšné inkaso u nevykonné pohledávky.

V roce 2024 došlo k meziročnímu poklesu hrubé hodnoty pohledávek, ale zároveň k navýšení opravných položek. Jedním z důvodů je, že Banka nově v roce 2024 identifikovala specifické riziko vztahující se k segmentu komerčních nemovitostí, které v průběhu roku 2024 pokryla navýšením dodatečných opravných položek ve formě management overlay o 100 mil. Kč. Dále došlo v roce 2024 k několika přesunům pohledávek mezi stupni s významnějším efektem do výše opravných položek. Konkrétně došlo k přesunu pohledávek ve výši 3 730 mil. Kč ze stupně 1 do stupně 2 (většina stávajících pohledávek ve stupni 2 k 31.12.2023 byla v roce 2024 úspěšně splacena), což vedlo k navýšení opravných položek o 195 mil. Kč a také k přesunu pohledávek ve výši 193 mil. Kč ze stupně 2 do stupně 3, což vedlo k navýšení opravných položek o 36 mil. Kč.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč

31. 12. 2025

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2025	971	292	278	-	1 541
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	1	(2)	-	-	(1)
Transfer do stupně 2	(2)	4	-	-	2
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	289	14	-	-	303
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(122)	69	3	-	(50)
Odúčtování aktiva	(522)	(3)	(76)	-	(601)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(29)	(12)	(7)	-	(48)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	(385)	70	(80)	-	(395)
Opravná položka k 31. 12. 2025	586	362	198	-	1 146

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2024	927	92	225	-	1 244
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	1	-	-	1
Transfer do stupně 2	(66)	261	-	-	195
Transfer do stupně 3	-	(50)	86	-	36
Nové nebo nakoupené aktivum	616	3	-	-	619
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(373)	25	(14)	-	(362)
Odúčtování aktiva	(154)	(42)	-	-	(196)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	(22)	-	(22)
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	21	2	3	-	26
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	44	200	53	-	297
Opravná položka k 31. 12. 2024	971	292	278	-	1 541

Naběhlé úroky k nevýkonným pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2025 činí 53 mil. Kč (31.12.2024: 58 mil. Kč).

Výše pohledávek za klienty, které Banka již odepsala, ale jsou pořád předmětem vymáhání k 31. prosinci 2025, činí 577 mil. Kč (31.12.2024): 562 mil. Kč).

Pro Pohledávky za klienty Banka uvádí analýzu dle dnů do splatnosti

mil. Kč	2025	2024
	Hrubá hodnota	47 441
Výkonná	47 143	49 677
Ve splatnosti	46 826	49 673
Po splatnosti 1–30 dní	317	4
Po splatnosti 31–90 dní	-	-
Po splatnosti 91–360 dní	-	-
Po splatnosti více než 360 dní	-	-
Nevýkonná	298	477
Opravná položka	(1 146)	(1 541)
CELKEM	46 295	48 613

Úvěrové přísliby

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	101	-	-	-	101
Střední riziko	15 258	-	-	-	15 258
Vysoké riziko	7 579	16	-	-	7 595
Default	-	-	46	-	46
HRUBÁ HODNOTA	22 938	16	46	-	23 000
Rezerva	(183)	(8)	(22)	-	(213)

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	1 426	-	-	-	1 426
Střední riziko	5 731	5 753	-	-	11 484
Vysoké riziko	4 498	13	-	-	4 511
Default	-	-	69	-	69
HRUBÁ HODNOTA	11 655	5 766	69	-	17 490
Rezerva	(49)	(6)	(49)	-	(104)

Finanční záruky, akreditivy

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	262	-	-	-	262
Střední riziko	1 086	636	-	-	1 722
Vysoké riziko	85	153	-	-	238
Default	-	-	150	-	150
HRUBÁ HODNOTA	1 433	789	150	-	2 372
Rezerva	(7)	(6)	(22)	-	(35)

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	310	-	-	-	310
Střední riziko	1 609	83	-	-	1 692
Vysoké riziko	-	150	-	-	150
Default	-	-	149	-	149
HRUBÁ HODNOTA	1 919	233	149	-	2 301
Rezerva	(7)	(5)	(26)	-	(38)

V roce 2025 i v roce 2024 došlo k meziročnímu nárůstu rezerv o 106 mil. Kč (2024: 25 mil. Kč) primárně z důvodu celkového nárůstu expozic úvěrových příslibů a finančních záruk o 5 581 mil. Kč (2024: 5 910 mil. Kč).

Analýza změny rezerv k úvěrovým příslibům, finančním zárukám a akreditivům v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1.1.2025	56	11	75	-	142
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	2	(6)	-	-	(4)
Transfer do stupně 2	(1)	1	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	281	1	11	-	293
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(135)	8	(28)	-	(155)
Odúčtování aktiva	(10)	(1)	(13)	-	(24)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(3)	-	(1)	-	(4)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	134	3	(31)	-	106
Rezerva k 31. 12. 2025	190	14	44	-	248

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1.1.2024	51	66	-	-	117
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	(1)	4	-	-	3
Transfer do stupně 3	-	(47)	38	-	(9)
Nové nebo nakoupené aktivum	91	2	2	-	95
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(75)	3	34	-	(38)
Odúčtování aktiva	(10)	(17)	-	-	(27)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	1	-	1
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	5	(55)	75	-	25
Rezerva k 31. 12. 2024	56	11	75	-	142

Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2025 (a k 31. prosinci 2024) Banka nevykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“.

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích

Níže jsou uvedeny citlivostní analýzy opravných položek/rezerv v příslušných kategoriích v následujících scénářích:

- Změna pravděpodobnosti defaultu o 10 % oběma směry
- Změna bonity o jeden stupeň dle interní škály Banky
- Změna očekávaného vývoje HDP o 3 procentní body oběma směry

V tabulce níže uvádí Banka změny opravných položek/rezerv při nárůstu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Nárůst pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	298	317	19	6 %
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	2	3	-	10 %
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	30	33	3	10 %
Pohledávky za klienty	1 146	1 204	58	5 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	261	13	5 %

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Nárůst pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	352	362	10	3 %
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	4	5	-	10 %
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	25	28	3	10 %
Pohledávky za klienty	1 541	1 622	82	5 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	148	6	4 %

V tabulce níže uvádí Banka změny opravných položek/rezerv při poklesu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Pokles pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	298	280	(19)	(6 %)
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	2	2	-	(10 %)
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	30	27	(3)	(10 %)
Pohledávky za klienty	1 146	1 089	(58)	(5 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	236	(13)	(5 %)

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Pokles pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	352	341	(10)	(3 %)
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	4	4	-	(10 %)
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	25	23	(3)	(10 %)
Pohledávky za klienty	1 541	1 459	(82)	(5 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	135	(6)	(4 %)

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Banka uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změny ratingů:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zlepšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 146	981	(165)	(14 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	208	(41)	(16 %)

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zlepšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 541	1 307	(234)	(15 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	124	(18)	(13 %)

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zhoršení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 146	1 530	384	33 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	299	51	20 %

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zhoršení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 541	1 922	382	25 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	154	12	9 %

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Banka uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změnu informací zaměřených na výhled do budoucna, konkrétně na změnu očekávaného vývoje HDP:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 146	1 004	(142)	(12%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	218	(31)	(12%)

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 541	1 313	(227)	(15%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	125	(16)	(11%)

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 146	1 384	238	21%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	282	34	14%

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 541	1 891	351	23%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	167	25	18%

Ocenění zajištění

Před poskytnutím úvěru dlužníkovi Banka zpravidla vyžaduje zajištění svých úvěrových pohledávek. Za účelem omezení hrubé úvěrové expozice Banka za přijatelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění:

- záruku/ručení
- zástavu pohledávek z bankovního účtu zástavce u Banky
- zástavu věcí nemovitých
- zástavu pohledávek z dodavatelsko-odběratelských vztahů
- zástavu cenných papírů a podílů v korporaci
- zástavu ochranných známek a jiných institutů průmyslového vlastnictví
- zástavu závodu
- zástavu věcí movitých

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posouzená Bankou vychází zpravidla ze znaleckého posudku zpracovaného znalcem akceptovatelným Bankou. Čistá realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací koeficientu realizovatelnosti, který odráží schopnost Banky realizovat zajištění v případě potřeby včetně časového faktoru realizace zástavy.

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy v rozdělení podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Záruky	1 139	1 122
Nemovitosti	18 813	12 746
Peněžní zajištění	413	714
Ostatní zajištění	3 991	3 600
Nezajištěno	48 457	51 763
CELKEM	72 813	69 945

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty nevýkonných pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Záruky		7
Nemovitosti	36	104
Peněžní zajištění	2	2
Ostatní zajištění	80	100
Nezajištěno	376	482
CELKEM	494	695

Kategorie Nezajištěno zahrnuje i pohledávky za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy, které jsou zajištěné, ovšem Banka přiřazuje tomuto zajištění nulovou účetní hodnotu.

Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Banky

Smluvní podmínky úvěru mohou být upraveny z řady důvodů, včetně měnicích se podmínek na trhu, udržení zákazníků a dalších faktorů, které nesouvisí s aktuálním nebo možným zhoršením úvěrové kvality klienta. Stávající úvěr, jehož podmínky byly významně upraveny, může být odúčtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a Banka se rozhodla tomuto dlužníkovi poskytnout úlevu při splácení. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Banka vyjednává podmínky úvěrů s klienty ve finančních obtížích (dále jen „forbearance activities“) s cílem maximalizovat dosažený výnos a minimalizovat riziko úpadku. Možnost vyjednání nových podmínek je udělena na základě výběru, jestliže je dlužník v současné době v prodlení, nebo v případě, že je vysoké riziko neplnění závazků a existují důkazy o tom, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí, aby splácení probíhalo dle původních smluvních podmínek, a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dle upravených podmínek.

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výkonné	46 195	48 414
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	-	-
Nevýkonné	100	199
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	15	26
CELKEM	46 295	48 613

Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrových rizik vzniká v důsledku existence úvěrů a půjček s podobnými ekonomickými vlastnostmi, které ovlivňují schopnost dlužníka splácet.

Banka řídí limity velkých expozic podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR), tzn. Banka nesmí být vystavena expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, jejíž hodnota po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesahuje 25 % jejího použitelného kapitálu. Pokud je uvedený klient institucí nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu či více institucí, nesmí tato hodnota přesáhnout 25 % použitelného kapitálu instituce nebo částku 150 mil. EUR, podle toho, co je vyšší, za podmínky, že součet hodnot expozic po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika vůči všem ekonomicky spjatým klientům, kteří nejsou institucemi, nepřesahuje 25 % použitelného kapitálu instituce.

Banka stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaným přístupem v souladu se standardem Basel III podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR).

Koncentrace podle odvětví

mil. Kč	Finanční instituce*	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Holdingové společnosti	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	103 801	-	-	-	-	103 801
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	92 658	14 787	261	-	20	107 726
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2 181	61 220	6 309	-	555	70 265
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	150	18 859	99	-	-	19 108
Pohledávky za bankami	9 110	-	-	-	-	9 110
Pohledávky za klienty	5 976	-	31 057	88	9 174	46 295
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	150 464	-	-	-	-	150 464
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	55 035	9 467	398	5	203	65 108
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	3 561	42 364	6 787	-	1 069	53 781
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	302	18 931	99	-	472	19 804
Pohledávky za bankami	11 910	-	-	-	-	11 910
Pohledávky za klienty	17 480	-	26 794	109	4 230	48 613

* Finanční instituce bez holdingových společností.

Koncentrace podle geografických oblastí dle země zdroje úvěrového rizika

mil. Kč	Česká republika	Ostatní země EU	Asie	Severní Amerika	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	100 171	2 282	-	1 150	198	103 801
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	99 717	6 211	-	527	1 271	107 726
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	60 655	3 487	1 796	1 389	2 938	70 265
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 108	-	-	-	-	19 108
Pohledávky za bankami	6 962	2 110	-	-	38	9 110
Pohledávky za klienty	28 991	10 382	-	-	6 922	46 295
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	146 378	3 413	227	356	90	150 464
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	57 881	4 764	-	766	1 697	65 108
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	44 793	2 563	1 466	2 321	2 638	53 781
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 804	-	-	-	-	19 804
Pohledávky za bankami	8 143	3 308	-	-	459	11 910
Pohledávky za klienty	27 752	8 687	7 603	-	4 571	48 613

43.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko ztrát z přechodné insolvence. Banka může utrpět ztrátu rovněž v souvislosti s nízkou likviditou na trhu finančních instrumentů obsažených v portfoliích Banky. Riziko insolvence ohrožuje potřeby Banky financovat a investovat. Riziko likvidity trhu představuje riziko neschopnosti prodat finanční instrumenty v přijatelném časovém horizontu nebo v dostatečném objemu a za přijatelnou cenu. V případě nepříznivých podmínek na trhu může toto riziko významně zhoršit situaci Banky.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Banky. Tato diverzifikace dává Bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Banky

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Banky na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 857	-	-	-	-	103 857
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	84 394	4 043	2 606	16 227	-	107 270
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	3 795	32 528	12 164	21 487	-	69 974
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	3 155	337	10 927	4 689	-	19 108
Pohledávky za bankami	4 310	-	4 800	-	-	9 110
Pohledávky za klienty	8 779	8 109	26 746	2 661	-	46 295
Ostatní aktiva	297	123	-	-	-	420
CELKEM	208 587	45 140	57 243	45 064	-	356 034
Závazky vůči bankám	5 403	-	-	-	-	5 403
Závazky vůči klientům	177 458	12 768	42 887	-	-	233 113
Vydané dluhové cenné papíry	440	724	-	-	-	1 164
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 298	2 422	6 975	9 880	-	92 575
Ostatní závazky	1 310	26	12	-	-	1 348
CELKEM	257 909	15 940	49 874	9 880	-	333 603

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty	150 517	-	-	-	-	150 517
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	47 040	974	4 578	11 990	-	64 582
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7 844	14 462	15 390	15 817	-	53 513
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	704	652	11 121	7 327	-	19 804
Pohledávky za bankami	5 110	-	6 800	-	-	11 910
Pohledávky za klienty	10 437	11 360	25 374	1 442	-	48 613
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	346	-	-	-	-	346
CELKEM	221 998	27 448	63 263	36 576	-	349 285
Závazky vůči bankám	3 178	-	-	-	-	3 178
Závazky vůči klientům	223 719	5 784	36 237	-	-	265 740
Vydané dluhové cenné papíry	9	188	1 153	-	-	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	39 663	2 105	4 066	9 990	-	55 824
Daňové a ostatní závazky a rezervy	1 257	24	36	-	-	1 317
CELKEM	267 826	8 101	41 492	9 990	-	327 409

Negativní pozice likviditního gapu do třech měsíců je způsobena především běžnými účty a vklady zákazníků. U těchto závazků se na základě historické analýzy dat předpokládá jejich prodloužení.

Očekávané splatnosti se liší od smluvních splatností. Historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodlužována.

Níže uvedená tabulka ukazuje analýzu aktiv a pasiv prezentovaných podle toho, kdy se očekává, že budou obnovena nebo vypořádána. Ohledně Závazků vůči klientům Banka používá behaviorální model splatnosti.

mil. Kč	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
K 31. prosinci 2025			
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 857	–	103 857
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	88 437	18 833	107 270
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	36 323	33 651	69 974
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	3 492	15 616	19 108
Pohledávky za bankami	4 310	4 800	9 110
Pohledávky za klienty	16 888	29 407	46 295
Ostatní aktiva	420	–	420
CELKEM	253 727	102 307	356 034
Závazky vůči bankám	5 403	–	5 403
Závazky vůči klientům	140 720	92 393	233 113
Vydané dluhové cenné papíry	1 164	–	1 164
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	75 720	16 855	92 575
Ostatní závazky	1 336	12	1 348
CELKEM	224 343	109 260	333 603

mil. Kč	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
K 31. prosinci 2024			
Peníze a peněžní ekvivalenty	150 517	–	150 517
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	48 014	16 568	64 582
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	22 306	31 207	53 513
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	1 356	18 448	19 804
Pohledávky za bankami	5 110	6 800	11 910
Pohledávky za klienty	21 797	26 816	48 613
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	346	–	346
CELKEM	249 446	99 839	349 285
Závazky vůči bankám	3 178	–	3 178
Závazky vůči klientům	155 461	110 279	265 740
Vydané dluhové cenné papíry	197	1 153	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	41 768	14 056	55 824
Ostatní závazky a rezervy	1 281	36	1 317
CELKEM	201 885	125 524	327 409

Zbytková splatnost podrozvahových aktiv Banky

V následující tabulce jsou uvedeny splatnosti podrozvahových aktiv Banky na základě data, kdy může dojít k načerpání u poskytnutých příslibů nebo kdy může dojít k zavolání u poskytnutých záruk.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Poskytnuté přísliby	23 000	-	-	-	-	23 000
Poskytnuté záruky	676	-	-	-	-	676
CELKEM	23 676	-	-	-	-	23 676
K 31. prosinci 2024						
Poskytnuté přísliby	17 490	-	-	-	-	17 490
Poskytnuté záruky	630	-	-	-	-	630
CELKEM	18 120	-	-	-	-	18 120

V následující tabulce jsou uvedeny nediskontované peněžní toky z finančních závazků Banky na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Závazky vůči bankám	5 403	-	-	-	-	5 403
Závazky vůči klientům	177 541	12 952	46 216	-	-	236 709
Vydané dluhové cenné papíry	445	769	-	-	-	1 214
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty bez derivátových obchodů	71 902	969	5 439	7 378	-	85 688
Derivátové obchody	1 471	1 457	2 007	4 298	-	9 233
CELKEM	256 762	16 147	53 662	11 676	-	338 247
Přijaté závazky a záruky	8 859	-	-	-	-	8 859
K 31. prosinci 2024						
Závazky vůči bankám	3 179	-	-	-	-	3 179
Závazky vůči klientům	223 856	5 859	37 669	-	-	267 384
Vydané dluhové cenné papíry	9	191	1 286	-	-	1 486
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty bez derivátových obchodů	38 922	1 371	1 683	7 077	-	49 053
Derivátové obchody	772	755	2 569	4 982	-	9 078
CELKEM	266 738	8 176	43 207	12 059	-	330 180
Přijaté závazky a záruky	2 517	-	-	-	-	2 517

43.3 Tržní riziko

Tržní rizika jsou rizika plynoucí ze změn tržních cen, např. měnových kurzů, úrokových sazeb a cen akciových nástrojů, které mohou ovlivňovat výnosy Banky nebo hodnotu finančních instrumentů v držení Banky. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozic v rámci přijatelných limitů při snaze optimalizovat návratnost z finančních instrumentů a výnosy Banky.

V rámci řízení tržních rizik se Banka zaměřuje na nákupy a prodeje derivátů a také přijímá finanční závazky. Banka provádí všechny tyto transakce v souladu se směrnicemi schválenými oddělením Řízení rizik.

Obchodování

Banka drží obchodní pozice v určitých finančních nástrojích. Většina obchodních aktivit Banky je založena na požadavcích jejích klientů. Tyto pozice jsou také drženy za účelem spekulace na budoucí vývoj finančních trhů. Obchodní strategie Banky je tedy ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s jejími obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení rizika jsou objemové limity na jednotlivé transakce, limity na výši rizikových pozic.

Stresové testování

Banka provádí denně stresové testování úrokových sazeb, měnových rizik a změn cen akciových nástrojů tím, že aplikuje interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na čistou současnou hodnotu portfolia Banky.

43.3.1 Měnové riziko

Měnové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn měnových kurzů.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výsledku hospodaření.

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách podle jejich významnosti. Banka zároveň nastavila limity na měnové riziko s ohledem na celkovou čistou měnovou pozici.

Měnová expozice finančních aktiv a pasiv

mil. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Finanční aktiva	299 515	44 391	8 628	3 113	930	356 577
Finanční pasiva	239 818	84 527	7 591	1 229	260	333 425
Vliv měnových derivátů	(37 333)	40 377	(579)	(1 841)	(636)	(12)
ČISTÁ POZICE	22 364	241	458	43	33	
K 31. prosinci 2024						
Finanční aktiva	281 554	48 052	11 286	523	8 604	350 019
Finanční pasiva	237 674	78 127	8 810	983	1 466	327 060
Vliv měnových derivátů	(20 486)	29 648	(2 445)	456	(7 258)	(86)
ČISTÁ POZICE	23 394	(427)	31	(4)	(120)	

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko pro cizí měny významně zastoupené v bilanci Banky k 31. prosinci 2025 a 2024:

mil. Kč	2025			2024		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 5%	Pokles měnového kurzu o 5%	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 5%	Pokles měnového kurzu o 5%
EUR	241	12	(12)	(427)	(21)	21
USD	458	23	(23)	31	2	(2)
GBP	43	2	(2)	(4)	-	-
INR	-	-	-	(128)	(6)	6

Změna měnového kurzu CZK vůči cizím měnám neměla žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního hospodářského výsledku.

43.3.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních úrokových sazeb.

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Banky v souladu se strategií Banky schválenou představenstvem Banky.

Část takového výnosu Banka generuje prostřednictvím rozdílů mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy, která jsou shrnuta v následující tabulce.

Úroková citlivost aktiv a pasiv Banky

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Banky na základě jejich minimální možné smluvní úrokové citlivosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 857	-	-	-	-	103 857
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	84 443	4 505	2 605	15 717	-	107 270
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	9 148	41 047	8 170	11 609	-	69 974
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	3 157	434	10 828	4 689	-	19 108
Pohledávky za bankami	4 310	-	4 800	-	-	9 110
Pohledávky za klienty	37 465	6 889	1 941	-	-	46 295
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	297	123	-	-	-	420
CELKEM	242 677	52 998	28 344	32 015	-	356 034
Závazky vůči bankám	5 403	-	-	-	-	5 403
Závazky vůči klientům	177 458	12 768	42 887	-	-	233 113
Vydané dluhové cenné papíry	440	724	-	-	-	1 164
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 298	2 422	6 975	9 880	-	92 575
Ostatní závazky a rezervy	1 310	26	12	-	-	1 348
CELKEM	257 909	15 940	49 874	9 880	-	333 603
Gap	(15 232)	37 058	(21 530)	22 135	-	-
Kumulativní gap	(15 232)	21 826	296	22 431	-	-
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty	150 517	-	-	-	-	150 517
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	47 040	974	4 578	11 990	-	64 582
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	14 123	24 016	9 367	6 007	-	53 513
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	1 181	894	10 971	6 758	-	19 804
Pohledávky za bankami	5 110	-	6 800	-	-	11 910
Pohledávky za klienty	32 801	11 598	4 214	-	-	48 613
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	346	-	-	-	-	346
CELKEM	251 118	37 482	35 930	24 755	-	349 285
Závazky vůči bankám	3 178	-	-	-	-	3 178
Závazky vůči klientům	223 719	5 784	36 237	-	-	265 740
Vydané dluhové cenné papíry	9	188	1 153	-	-	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	39 663	2 105	4 066	9 990	-	55 824
Daňové a ostatní závazky a rezervy	1 257	24	36	-	-	1 317
CELKEM	267 826	8 101	41 492	9 990	-	327 409
Gap	(16 708)	29 381	(5 562)	14 765	-	-
Kumulativní gap	(16 708)	12 673	7 111	21 876	-	-

Účetní hodnota aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Kromě výše zmíněné gap analýzy Banka monitoruje expozici vůči úrokovému riziku pomocí metod „Basis Point Value“ (BPV) a stresového testování. Obě metody měří potenciální dopad změn křivek úrokových sazeb na celkovou pozici Banky.

Metoda „Basis Point Value“

BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu sazeb o 100 bazických bodů (1,00 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Obchodní knihou se myslí portfolio všech pozic ve finančních nástrojích, jež Banka drží se záměrem obchodovat, v souladu s definicí obchodního portfolia podle čl. 4 odst. 1 bodu 86 Nařízení (EU) č. 575/2013. Bankovní kniha obsahuje všechny pozice, které nejsou zařazené v Obchodní knize.

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2025:

mil. Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	467	(82)
EUR	(134)	(32)
USD	(198)	(15)
GBP	(5)	-
HUF	1	-
INR	-	-
CELKEM BPV (ABSOLUTNÍ)	805	129

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2024:

mil. Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	(119)	(25)
EUR	(111)	(16)
USD	(172)	(36)
GBP	(2)	-
HUF	3	-
INR	(3)	-
CELKEM BPV (ABSOLUTNÍ)	410	77

Stresové testování

Řízení úrokového rizika pomocí limitů úrokového gapu Banka doplňuje sledováním citlivosti finančních aktiv a závazků Banky na rozličné standardní a nestandardní stresové scénáře úrokových měr. Standardní stresové scénáře používané na denní bázi odpovídají paralelnímu posunu (pokles/nárůst) výnosové křivky o 100 bazických bodů (bp) u hlavních měn. V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti obchodní knihy Banky na nárůst nebo pokles tržních úrokových měr vyjádřená změnou reálné hodnoty (za předpokladu absence asymetrického pohybu výnosových křivek a konstantní rozvahové pozice).

mil. Kč	2025		2024	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
Dopad do výsledku hospodaření k 31. prosinci:	(128)	128	(78)	78
Průměr za rok	(57)	57	(12)	12
Maximální hodnota	43	142	143	107
Minimální hodnota	(142)	(43)	(107)	(143)

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika Bankovní knihy za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb využívá Banka posunu výnosových křivek. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu a ekonomické hodnoty vlastního kapitálu a je založena na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2022/14, které předpokládají posuny a změny tvaru výnosové křivky. Banka rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů.

Následující tabulka ukazuje citlivost Bankovní knihy na změnu úrokových sazeb:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Změna ročního čistého úrokového výnosu		
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bp	103	(163)
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bp	(759)	(939)
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu		
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bp	(906)	(1 414)
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bp	(175)	512

Změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotou aktiv a závazků. Prezentované výsledky jsou v souladu s metodikou popsanou v obecných pokynech EBA/GL/2022/14.

43.3.3 Akciové riziko

Akciové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních cen akciových nástrojů.

Banka je vystavena akciovému riziku plynoucímu z otevřených pozic Banky s akciovými nástroji v souladu se strategií odsouhlasenou představenstvem Banky.

43.3.4 Vypořádací riziko

Obchodní aktivity Banky mohou vyvolat rizika v okamžiku vypořádání transakcí nebo obchodů. Vypořádací riziko je riziko plynoucí ze ztráty v důsledku neschopnosti protistrany dostat svým závazkům v podobě poslání platby, cenných papírů nebo jiných aktiv v souladu se smluvními podmínkami.

Banka je vystavena vypořádacímu riziku pouze v minimální míře, neboť většina transakcí je vypořádávána způsobem doručení oproti platbě (DVP).

43.4 Operační riziko

43.4.1 Operační rizika

Za řízení operačního rizika (tj. rizika ztráty Banky, které vyplývá z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob, systémů nebo z vnějších událostí a zahrnuje i právní riziko; operační riziko nezahrnuje strategické a reputační riziko) odpovídá oddělení řízení operačních rizik.

Operační rizika bývají příčinou zvýšení nákladů a snížení výnosů Banky, a to zejména z důvodu pokut, sankcí, náhrad, ztrát na hmotném a nehmotném majetku Banky a selhání informačních systémů.

Oddělení řízení operačních rizik metodicky řídí oblast operačních rizik, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační rizika a navrhuje opatření vedoucí k omezení jejich výskytu a nepříznivých dopadů do hospodaření Banky. V rámci řízení operačních rizik zároveň zajišťuje gesci nad systémem řízení fyzické bezpečnosti. Odbor Informační bezpečnosti zajišťuje gesci nad systémem řízení bezpečnosti informačních systémů. Oba útvary tak společně identifikují, sledují, měří, vyhodnocují fyzickou a informační bezpečnost, zpracovávají metodiku pro jejich řízení a navrhují opatření vedoucí k omezení těchto rizik.

Oddělení řízení operačních rizik řídí i přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, zabezpečuje kontinuitu činností v Bance, riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, zavádění nových produktů a využívání outsourcingu Bankou. Řídí také riziko modelů, podvodného jednání, pojištění a právní riziko. O podstupovaném operačním riziku a významných událostech pravidelně informuje vedení a příslušné pracovníky Banky. V neposlední řadě zajišťuje školení pro zaměstnance Banky o postupech identifikace, hlášení a řešení operačních rizik.

Do procesu řízení operačních rizik jsou zapojeni také vedoucí zaměstnanci nebo zaměstnanci pověřeni řízením operačních rizik na útvarech, kteří po identifikaci operačních rizik navrhují a zajišťují implementaci provozního, kontrolního či organizačního opatření vedoucího k omezení nebo eliminaci těchto rizik. Při návrhu opatření k omezení operačních rizik zvažují též dopad opatření do nákladů a výnosů Banky.

43.4.2 Ostatní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností smluv, s nedostatečnou dokumentací, se změnami právního prostředí včetně přijatých judikátů a nejistot v jednání protistran. Cílem je omezit riziko ztrát, vzniku sporných pohledávek vůči Bance z případných žalob nebo pokut včetně poškození reputace Banky.

Odbor compliance odpovídá za řízení rizika compliance. Odbor compliance zajišťuje výkon činností compliance, které je Banka povinna vykonávat v souladu s obecně závaznými právními normami. Mezi hlavní compliance činnosti spadá především zabezpečení souladu vnitřních norem s externími normami, vzájemný soulad vnitřních norem, soulad činností s vnitřními normami a externími normami a průběžná kontrola dodržování právních povinností a povinností plynoucích z vnitřních norem Banky, dále vytváření předpokladů pro spravedlivé poskytování služeb zákazníkům a nezcizňování Banky a jejích zaměstnanců oproti zákazníkům, předcházení střetu zájmů, omezení jednání vedoucího ke zneužití trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML-CFT (anti money laundering – combating the financing of terrorism), řešení reklamací a stížností.

V případě, že některé z činností compliance nejsou vykonávány přímo Odborem compliance a jsou delegovány na jiné útvary Banky, vedoucí zaměstnanec Banky nebo zaměstnanec Banky, plní Odbor compliance koordinační úlohu.

Vedoucí zaměstnanci Banky v rámci své působnosti odpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování interních i externích norem. Dále odpovídají za vydávání vnitřních norem pro oblast své působnosti, odpovídají za soulad vnitřních norem pro oblast své působnosti s externími normami, v rámci své působnosti kontrolují dodržování externích norem a vnitřních norem podřízenými zaměstnanci.

43.5 Environmentální, sociální a správní rizika

Přístup Banky k environmentálním, sociálním a správním rizikům vychází z požadavků definovaných pokyny EBA/GL/2025/01 týkajícími se řízení rizik environmentální, sociální a správní povahy (ESG) a současně zohledňuje velikost a míru složitosti Banky (rozsah jejího úvěrového portfolia, geografickou působnost a charakter jejího obchodního modelu). Banka současně trvale usiluje o to, aby byla důvěryhodným finančním partnerem s dlouhodobě udržitelnou pozicí na tuzemském trhu, což s sebou přináší mimo jiné respekt k životnímu prostředí a důraz na společenskou odpovědnost.

ESG rizika Banka definuje jako potenciální újmu na reputaci nebo finanční situaci Banky či jejího klienta vyplývající z nepříznivých dopadů podnikatelských aktivit klienta zejména na oblast životního prostředí, a naopak, z dopadů klimatických změn na klienta či Banku. V rámci interních procesů pro identifikaci rizik se Banka zaměřuje zejména na to, jak rizika související se změnou klimatu mohou negativně ovlivnit klíčové kategorie rizik, jako jsou úvěrové, likviditní, tržní a operační riziko.

Banka rizika související se změnou klimatu dělí do dvou hlavních kategorií:

- fyzická rizika a
- rizika související s přechodem.

U fyzických rizik se naše hodnocení dopadu rizik soustředí primárně na financované portfolio a přenosový kanál úvěrového rizika. Akutní rizika mohou znehodnotit zajištění a spolu s chronickými fyzickými riziky mohou ovlivnit životaschopnost obchodních modelů.

U tranzitivních rizik se hodnocení soustředí na případné změny politik a regulací ve vztahu k financovanému portfoliu, resp. na to, jak tyto změny mohou ovlivnit životaschopnost obchodních modelů klientů Banky a Banky samotné.

43.6 Řízení kapitálu

Regulatorní kapitál

Regulátor bankovního trhu stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Na Banku a její jednotlivé operace dohlíží lokální regulátoři. Kapitálový požadavek je definován pouze pro bankovní instituce, a tak je definován pouze pro Banku kapitál tier 1 a tier 2.

Podle současných regulatorních požadavků musí Banka dodržovat předepsaný poměr kapitálu k rizikově váženým aktivům.

Regulatorní kapitál Banky se obecně skládá z následujících dvou položek:

- tier 1, který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období po úpravě o goodwill, nehmotný majetek a ostatní regulační úpravy týkající se položek, které jsou zahrnuty ve vlastním kapitálu, ale je s nimi zacházeno jinak pro účely kapitálových poměrů.
- tier 2, který zahrnuje podřízené závazky splňující regulatorní požadavky. Banka aktuálně nemá žádnou tier 2 složku kapitálu.

Veškeré obchody se člení do obchodního nebo bankovního portfolia. Riziková váha aktiv se určí na základě specifických kritérií zohledňujících odlišnou míru rizika při držení jednotlivých bilančních a mimobilančních pozic.

Banka zastává politiku silné kapitálové základny za účelem udržení důvěry investorů, věřitelů a trhu a kontinuálního růstu. Na zřetel je brán i vztah mezi výší kapitálu a kapitálovou výnosností. Banka se snaží docílit rovnováhy z hlediska zájmu investorů, tj. zajištění vysokých výnosů a udržení důvěry trhu prostřednictvím silné kapitálové pozice.

Po celou dobu účetního období byla výše kapitálu v souladu s kapitálovými požadavky stanovenými regulátorem.

V průběhu roku 2025 se do regulatorního rámce řízení kapitálu již plně promítl nový evropský kapitálový balíček CRR III / CRD VI, který přináší významné změny ve výpočtu kapitálové přiměřenosti, zejména úpravy standardizovaného a interního modelového přístupu, byť tyto změny zatím nemají zásadní dopad na samotné řízení kapitálu Banky.

V průběhu účetního období nedošlo k žádné jiné změně z hlediska řízení kapitálu.

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu:

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2025		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	18 205	22 159
Použitelný zisk/ztráta	-	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	(50)	(50)
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(270)	-
Nehmotný majetek	(110)	-
Zmírnění dopadu zavedení IFRS 9	-	-
Tier 1 kapitál	18 956	-
CELKEM	18 956	23 290
K 31. prosinci 2024		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	16 945	21 143
Použitelný zisk/ztráta	-	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	296	302
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(175)	-
Nehmotný majetek	(127)	-
Zmírnění dopadu zavedení IFRS 9	240	-
Tier 1 kapitál	18 360	-
CELKEM	18 360	22 626

Kapitálové poměry jsou následující:

%	2025	2024
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	24,45 %	21,75 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	24,45 %	21,75 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	24,45 %	21,75 %

Počínaje referenčním obdobím roku 2025 již Banka neuplatňuje přechodná ustanovení týkající se zmírnění dopadu očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9, nevzniká tedy již rozdíl mezi kapitálovými ukazateli vykazovanými na plně zatíženém („fully loaded“) základě a ukazateli, které by byly stanoveny při aplikaci uvedeného přechodného režimu. Kapitálové poměry instituce pro kmenový kapitál tier 1, kapitál tier 1 a celkový kapitál tak k 31. prosinci 2025 dosahují hodnoty 24,45 % (2024: 21,75%).

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku jsou následující:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
K 31. prosinci 2025		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	923	74
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	8	1
Expozice vůči institucím	1 808	145
Expozice vůči podnikům	32 485	2 599
Retailové expozice	5	-
Expozice zajištěné nemovitostmi a expozice ADC	20 224	1 618
Expozice v selhání	143	11
Expozice vůči podřízenému dluhu	716	57
Nástroje kolektivního investování	974	78
Akciové expozice	239	19
Ostatní položky	661	53
CELKEM	58 186	4 655
K 31. prosinci 2024		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	393	31
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	10	1
Expozice vůči institucím	2 608	209
Expozice vůči podnikům	51 472	4 118
Retailové expozice	-	-
Expozice zajištěné nemovitostmi	855	68
Expozice v selhání	272	22
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	8 541	683
Nástroje kolektivního investování	1 055	84
Akciové expozice	239	19
Ostatní položky	533	43
CELKEM	65 978	5 278

mil. Kč	2024	2023
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku vč. úvěrového rizika protistrany	4 655	5 278
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	591	599
k úrokovému riziku obchodního portfolia	581	580
ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	-	-
k měnovému riziku	10	19
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	-	-
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	876	827
Kapitálový požadavek CVA	91	66
KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK CELKEM	6 213	6 770

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika
31. 12. 2025				
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	4,5%	2,5%	1,11%	0,32%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	1,11%	0,32%
Celkový regulatorní kapitál	8%	2,5%	1,11%	0,32%
31. 12. 2024				
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	4,5%	2,5%	1,14%	0%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	1,14%	0%
Celkový regulatorní kapitál	8%	2,5%	1,14%	0%

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu mezi jednotlivé transakce a aktivity Banky je z velké míry důsledkem snahy o optimalizaci návratnosti kapitálu. Výše kapitálu je zpravidla přiřazená jednotlivé transakci v souladu s regulatorními požadavky, v některých případech ale regulatorní kapitálové požadavky plně nereflektují míru rizika spojenou s konkrétními aktivitami. Za těchto okolností je alokovaný kapitál upraven tak, aby reflektoval i další rizika spojená s transakcí. Alokace kapitálu je v gesci odpovědného útvaru a podléhá posouzení Výboru pro kapitálovou strategii.

44 Transakce se spřízněnými osobami

K 31. prosinci 2025 je mateřskou společností Banky společnost PPF Financial Holdings a.s. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 16000, IČ: 10907718, nadřazenou mateřskou společností je PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887 a konečnou mateřskou společností je AMALAR HOLDING s.r.o. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 16000, IČ: 19696477.

Banka považuje za spřízněné osoby svoji mateřskou společnost PPF Financial Holdings a.s., nadřazenou mateřskou společnost PPF Group N.V., konečnou mateřskou společnost AMALAR HOLDING s.r.o. a jejich dceřiné společnosti.

Transakce se spřízněnými osobami také zahrnují transakce s členy klíčového vedení Banky a s podniky, ve kterých mají podíl tito členové klíčového vedení Banky.

44.1 Transakce s mateřskou společností

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči klientům	(288)	(2 430)
CELKEM	(288)	(2 430)

Banka nepřijala ani neposkytla žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné náklady	(39)	(54)
Výnosy z poplatků a provizí	2	2
CELKEM	(37)	(52)

44.2 Transakce s dceřinou společností

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s dceřinou společností:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky za klienty	1 143	10 559
Závazky vůči klientům	(101)	(89)
CELKEM	1 042	10 470

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s dceřinou společností:

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy	223	692
Úrokové a obdobné náklady	(1)	(4)
Čistý zisk ze snížení hodnoty finančních aktiv	284	(133)
Ostatní provozní výnosy	1	1
CELKEM	507	556

44.3 Transakce s ostatními spřízněnými společnostmi

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

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	363	834
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	489	34
Pohledávky za bankami	6 759	8 083
Pohledávky za klienty	1 366	1 788
Ostatní aktiva	95	26
Závazky vůči klientům	(40 018)	(45 040)
Závazky vůči bankám	(443)	(683)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(2 426)	(1 980)
Rezervy	(4)	(9)
Ostatní pasiva	(235)	(221)
CELKEM	(34 054)	(37 168)

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

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy	551	1 048
Úrokové a obdobné náklady	(541)	(888)
Výnosy z poplatků a provizí	275	60
Náklady na poplatky a provize	(2)	(2)
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	(1 259)	(841)
Čistý zisk/ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(1)	(4)
Ostatní provozní výnosy	1	2
Všeobecné správní náklady	(267)	(193)
CELKEM	(1 243)	(818)

44.4 Členové klíčového vedení Banky

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Banky:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči klientům	(204)	(98)
CELKEM	(204)	(98)

Tyto závazky se skládají především z termínovaných vkladů a zůstatků na běžných účtech.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Banky:

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné náklady	(5)	(6)
Výnosy z poplatků a provizí	1	-
Všeobecné správní náklady	(62)	(61)
CELKEM	(66)	(67)

Všeobecné správní náklady představují mzdy a odměny členů klíčového vedení Banky, popsané detailněji v bodě 10.

44.5 Poskytnuté úvěrové přísliby a záruky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2025 úvěrové přísliby ve výši 10 001 mil. Kč (31.12.2024: 7 405 mil. Kč) a garance ve výši 726 mil. Kč (31.12.2024: 378 mil. Kč).

45 Následné události

Bance nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad nebo si vyžádaly úpravu této účetní závěrky.

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025

Společnost PPF banka a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 471 16 129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834 (dále jen „Společnost“), je povinna za účetní období roku 2025 (dále jen „Rozhodné období“) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Podle sdělení představenstva, v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, je struktura uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v Rozhodném období žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy o vztazích.

3. Způsob a prostředky ovládní

Ovládající osoba vykonává ovládní pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládní Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládní Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Společnost v Rozhodném období neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobami ovládajícími a s osobami ovládanými, z nichž bylo v Rozhodném období plněno:

Se společností AB 4 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 34186049 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností AB-X Projekt GmbH v likvidaci se sídlem ve Spolkové republice Německo, Mnichov, Landsberger 155, 806 87, IČ: HRB 247124 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AF Airfueling s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 1075/35, PSČ: 197 00, IČ: 02223953 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Agro-Chmel Holding a.s. se sídlem v Praze 6 – Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 17801915 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vnitřním vázaném účtu VÚ/16, předmět plnění finanční služby

Se společností Air Bank a.s. se sídlem v Praze 6 – Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 29045371 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní služby
- Reporting Delegation Agreement – dohoda o reportování v rámci EMIR, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva s administrátorem + Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a smlouva o správě investičních nástrojů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

- Smlouva o poskytování služeb blokace přístupu k elektronickému bankovníctví, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb (Covid 3 úvěry), předmět plnění finanční služby
- Customer Business agreement – switch, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o převodu, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování bankovních produktů reg.č.: 41630422, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o ukončení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání a vydání emise dluhopisů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o Administrátorovi, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Customer business agreement – switch, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o distribuci, předmět plnění finanční služby
- Secured Funded Participation Agreement, předmět plnění ostatní služby

Se společností AKE Holding s.r.o. se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 21662398 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AMALAR a.s. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ:160 00, IČ: 19696752 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AMALAR HOLDING s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ:160 00, IČ:19696477 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností ARIX a.s. se sídlem v Praze 2, Anny Letenské 1120/17, PSČ:120 00, IČ: 27167046 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností ARIX CZECH HOP s.r.o. se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ:160 00, IČ: 17269547 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bavella B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XX, IČ: 52522911 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností BEFICERY LTD se sídlem v Kyperské republice, Stasinou 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, Nicosia, 1060, IČ: HE417922 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bestsport holding a.s. se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2345/17a, PSČ: 190 00, IČ: 06613161 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bestsport, a.s., se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2345/17a, PSČ: 190 00, IČ: 24214795 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností BONAK a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 05098815 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Share Pledge Agreements, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- SUBORDINATION AGREEMENT, předmět plnění finanční služby

Se společností CETIN a.s. se sídlem v Praze 9, Českomoravská 2510/19, PSČ: 190 00, IČ: 040 84 063 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní služby

Se společností CETIN Finance B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 66805589 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- DEALER AGREEMENT, předmět plnění finanční služby

Se společností CETIN Finco B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 85746592 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CETIN Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 65167899 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Agreement on the provision of investment services, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností CETIN služby s.r.o. se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2510/19, PSČ: 190 00, IČ: 06095577 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CIAS HOLDING a.s. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27399052 byl/a uzavřena:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Classic Sagittarii s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 19955537 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CME Bulgaria B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 34385990 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CME Media Enterprises B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 33246826 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností CME Services s.r.o se sídlem v Praze 5, Kříženeckého náměstí 1078/5a, PSČ 152 00 IČ: 29018412 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CME Slovak Holdings B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ 34274606 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Cvak Payment Solutions a.s. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 23526718 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Cytune Pharma se sídlem ve Francii, Nantes, 44100, 3 Chemin du Pressoir Chenaie PSČ: 44100, IČ: 500998703 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Czech Equestrian Team a.s. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ:160 00, IČ: 01952684 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CzechToll s.r.o. se sídlem v Praze 7-Holešovice, Argentinská 1610/4, PSČ:170 00, IČ: 06315160 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o spolupráci – přijímání platebních karet pro platby za zboží nebo služby prostřednictvím platební brány, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o spolupráci – přijímání platebních karet pro platby za zboží nebo služby prostřednictvím platebních terminálů, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o spolupráci při zavádění kompletních služeb poskytovaných v souvislosti s přijímáním palivových karet, předmět plnění ostatní služby

Se společností Diplomat Hotel Operations s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ:160 00, IČ: 23075562 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Duoland s.r.o. se sídlem v Praze 9-Kbely, Hůlko-va 896/31, PSČ:197 00, IČ: 06179410 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností EmbedIT s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 17139708 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Framework agreement on Reallocation of Software Cost, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o distribuci licencí, předmět plnění SW licence a podpora
- Smlouva o distribuci licencí, předmět plnění SW licence a podpora
- Smlouva o distribuci licencí, předmět plnění SW licence a podpora
- Smlouva o distribuci licencí, předmět plnění SW licence a podpora
- Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění ostatní služby

Se společností ENADOCO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 316 486 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Erable B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XX, IČ: 67330495 byl/a uzavřen/a:

— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ESK Developments Limited se sídlem na Britských Panenských ostrovech, Road Town, Tortola, Belmont Chambers, P.O.Box 3443, VG1110, IČ: 1611159 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Excoso a.s. se sídlem v Praze 9-Libeň, Českomoravská 2532/19b, PSČ: 190 00, IČ: 24662623 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FACIPERO INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nicosia, Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001, IČ: HE232483 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Favour Ocean Limited se sídlem v Hongkongu, 31/F, Tower Two Times Square, 1 Matheson Street, Causeway Bay, IČ: 1065678 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Fiber Alpha s.r.o. se sídlem v Praze 9-Kyje, Stupská 9, PSČ: 198 00, IČ: 23090545 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Fiber Beta s.r.o. se sídlem v Praze 9-Kyje, Stupská 9, PSČ: 198 00, IČ: 23090553 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FO Management s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 06754295 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FO servis s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 08446407 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností GEMCOL LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE353410 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností German Properties B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 61008664 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností GEWI, s.r.o., se sídlem v Praze 1-Staré Město, Řetězová 1095/6, PSČ: 110 00, IČ: 60203722 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Gondra Holdings Ltd se sídlem na Kajmanských ostrovech, 103 South Church Street, 4th Floor, Harbour Place, KY1-1002, George Town, Grand Cayman

IČ: 324452 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností GRACESPRING LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 208337 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HC Philippines Holdings B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 35024270 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit a.s. se sídlem v Brně, Nové sady 996/25, PSČ: 602 00, IČ: 26978636 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o spolupráci při provádění prací a poskytování procesingových a jiných služeb (HC), předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Asia Limited se sídlem v Čínské lidové republice, Hongkong, 31/F, Tower Two, Times Square 1, Matheson Street, Causeway Bay, Hongkong, IČ: 37220386 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit India B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 52695255 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Indonesia B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 52695557 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit International a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 60192666 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Framework Agreement on Reallocation of Software Costs předmět plnění nákup SW řešení, distribuce SW a přefakturace nákladů
- Smlouva o distribuci licencí, předmět plnění SW licence a podpora
- Agreement on Provision of Services, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 34126597 byl/a uzavřen/a:

- Special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of agreement on promissory note programme arrangement and assumption of debt, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of derivative transactions, předmět plnění finanční služby
- Agreement Related to Offer of the Bond, předmět plnění finanční služby
- Term Facility Agreement, předmět plnění finanční služby
- Novation and Amendment Agreement, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Agreement on termination of the Agreement on provision of the Issue of the notes, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of loan agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Slovakia, a.s., se sídlem ve Slovenské republice, Piešťany, Teplická 7434/147, PSČ: 92122, IČ: 36234176 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o spolupráci při provádění prací a poskytování procesingových a jiných služeb (HCS), předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HOPAR LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 188923 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Horse Arena s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 04479823 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Hotel SPV s.r.o. se sídlem v Praze 9-Libeň, Českomoravská 235/17a, PSČ: 190 00, IČ: 23847433 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CHMEL spol. s r.o. se sídlem v Praze 2, Vinohrady, Anny Letenské 1120/17, PSČ: 120 00, IČ: 47541768 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
— Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění finanční služby

Se společností IBERTAX, a.s., se sídlem ve Slovenské republice, Bratislava, Zámocká 30, PSČ: 81101, IČ: 36717061 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
— Smlouva o bankovní záruce reg. č. 30080912, předmět plnění finanční služby

Se společností Infrastruktura NTR s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 22401750 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ITIS Germany GmbH se sídlem v Německu, Wiesbaden, Hasengartenstrasse 14, 65189, IČ: HRB265664-D2601 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ITIS Holding a.s. se sídlem v Praze 7, Holešovice, Argentinská 1610/4, PSČ: 170 00, IČ: 07961774 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
— Smlouva o poskytování bankovních produktů reg.č.: 41606321, předmět plnění finanční služby
— Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtů reg.č.: ZBU/41606321, předmět plnění finanční služby

Se společností ITIS US, LLC se sídlem v Spojených státech amerických, Lawrenceville, Georgia, S Culver St. 289, PSČ: 30046-4805 IČ: 24023268 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností JARVAN HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 310 140 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností JONSA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, 3rd fl, office 603, 1066 IČ: HE 275110 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Kodl Contemporary s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 21805474 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Letiště Praha Letňany, s.r.o., se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 1075/35, PSČ: 197 00, IČ: 24678350 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Letňany eGate s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06137628 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Letňany Park Gate s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06138446 byl/a uzavřen/a:
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností LKK Holding s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 21662487 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Maraflex s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 02415852 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED se sídlem ve Spojeném království V. Británie a Severního Irska, Londýn, C/O Middlecap Real Estate Ltd, 15 Stratford Place, W1C 1BE, IČ: 11669616 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Agreement on Facility for Issuance of Bank Guarantees, předmět plnění finanční služby

Se společností Millennium Hotel Rotterdam B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 67331378 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Miridical Holding Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601 1060, IČ: HE 425998 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností MKE Holding s.r.o. se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 21662649 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Montería, spol. s r.o., se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27901998 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování bankovních produktů reg.č.: 41562120, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtů reg.č.: ZBU/41562120/1, předmět plnění finanční služby

Se společností Moranda, a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 28171934 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností My Air a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 05479070 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností NA KOŠINCE 2, a.s., se sídlem v Praze 8-Karlín, Pobřežní 667/78, PSČ: 186 00, IČ: 05029651 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování bankovních produktů reg.č.69705225, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtu reg.č. ZBU/69705225, předmět plnění finanční služby

— Zástavní smlouva k nemovitostem reg. č.: ZN/69705225, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o podřízení pohledávek reg.č.: SUB/69705225, předmět plnění finanční služby

— Letter of Comfort reg. č.: LC/69705225, předmět plnění finanční služby

Se společností Naneva B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 67400639 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

— Global Master Repurchase Agreement (GMRA), předmět plnění finanční služby

Se společností Navigare Yachting AB se sídlem ve Švédsku, Malmö, Skrivaregatan 21, PSČ: 21537, IČ: 556686-2354 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností Net202 s.r.o. se sídlem v Praze 9-Kyje, Stupská 9, PSČ: 198 00, IČ: 22497421 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vázaném vnitřním účtu, předmět plnění finanční služby

Se společností Nordic Investors Hospitality a.s. se sídlem ve Šindlerově Mlýně, Bedřichov 106, PSČ:543 51, IČ: 08034371 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění finanční služby

Se společností Nordic Telecom Regional s.r.o. se sídlem v Praze 4-Michle, Jihlavská 1558/21, PSČ:140 00, IČ: 04593332 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění finanční služby

Se společností NOVÁ OPTIKA s.r.o. se sídlem v Praze 9-Kyje, Stupská 9, PSČ: 198 00, IČ: 27809927 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zvláštním účtu pro splacení vkladu při zakládání obchodní korporace, předmět plnění finanční služby

Se společností O2 CRM Services s.r.o. se sídlem v Praze 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 06321399 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností O2 Czech Republic a.s. se sídlem v Praze 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ. 140 22, IČ: 60193336 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění obchodní transakce pro zajištění finančních rizik
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování služeb elektronických komunikací, předmět plnění poskytování služeb elektronických komunikací
- Smlouva o poskytnutí nahrávacího systému Aculla SIPREC SRS, popis plnění: předmětem smlouvy je úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů), předmět plnění úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů)
- Smlouva o poskytování služeb Mobile SIPREC - poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů), předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o poskytování služby O2 AntiDDoS, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o poskytování služby Ethernet, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací VoIP Connect, předmět plnění ostatní služby
- Sponsoring LIR Agreement, předmět plnění ostatní služby

Se společností O2 Financial Services s.r.o. se sídlem v Praze 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 05423716 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností O2 IT Services s.r.o. se sídlem v Praze 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 02819678 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o poskytování bankovních záruk reg. č. 30367615, předmět plnění finanční služby
- Rámcové smlouvy o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní služby
- Servisní smlouva, předmět plnění ostatní služby

Se společností O2 TV s.r.o. se sídlem v Praze 4-Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 03998380 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Obora Podkozí s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 21055785 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Office Star Eight a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27639177 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Office Star Nine, spol. s r. o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27904385 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Ostrava Production Facilities s.r.o. se sídlem v Plzni, Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 22292101 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Paleos Industries B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 66846919 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PALM Investments a.s., se sídlem v Praze 2-Vinohrady, Budečská 1028/16, PSČ: 120 00, IČ: 09262601 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PaySystem, s.r.o., se sídlem ve Slovenské republice, Bratislava, Lamačská cesta 3/B, PSČ:841 04, IČ: 47858192 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Pilsen Production Facilities s.r.o. se sídlem v Plzni, Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 22187944 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 25099345 byl/a uzavřen/a:

- Dohoda o poskytování služeb LAN, předmět plnění ostatní služby
- Přefakturace nákladů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o podnájmu parkovacích stání, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 03. 2006, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o parkování, předmět plnění ostatní služby
- Licenční smlouva k logům PPF a k ochranným známkám PPF, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zpracování osobních údajů, předmět plnění ochrana vzájemně poskytnutých důvěrných informací a práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Adherence Agreement, předmět plnění ostatní služby
- Microsoft Enterprise Services – UES, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní služby

Se společností PPF A4 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 63365391 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Advisory (CR) a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 25792385 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 276 979 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Advisory (UK) Limited se sídlem ve Spojeném království V. Británie a Severního Irsku, London, 1 Bow Churchyard, PSČ: EC4M 9DQ IČ: 05539859 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Art a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 63080672 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Biotech B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 55003982 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Agreement on the Provision of Investment Services, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF CO3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 34360935 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Framework agreement on consultancy and cooperation, předmět plnění finanční služby

— Agreement on the Provision of Investment Services, předmět plnění finanční služby

— Agreement Dated 21 November 2019, HUF 6,000,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement Dated 21 November 2019, EUR 47,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement Dated 22 May 2020 RSD 3 000 000 000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement on CZK 1,500,000,000 CREDIT FACILITY, předmět plnění finanční služby

— Agreement on Pledge of Receivables under Loan Agreement, Notification of Pledge, předmět plnění finanční služby

— Cash Automated Transfer Agreement, předmět plnění finanční služby

— Engagement Letter dated on 25th August 2022, předmět plnění finanční služby

— Agreement dated 26th December 2022 for HC Vietnam in the amount of 50 000 000 USD, předmět plnění finanční služby

— Agreement dated 2.5. 2024 EUR 4,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement Dated 25th November, 2024 EUR 40000000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement on Termination EUR 11,000.000 Credit Facility Agreement, předmět plnění finanční služby

— Agreement Dated 15th April 2025 – EUR 17,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement Dated 19th December 2025 USD 100,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Letter of Comfort, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Comco N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV IČ: 85404632 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Financial Holdings a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 10907718 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby

— Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby

— Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby

— Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby

— Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby

— Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby

— Podlicenční smlouva, předmět plnění ostatní služby

— Mandátní smlouva, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování služeb v oblasti řízení kreditních rizik, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění ostatní služby

— Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění ostatní služby

Se společností PPF Finco B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 77800117 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Finco MF B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 92807836 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Finco RCF B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 92807887 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Gastro s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 24768103 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o stravování zaměstnanců, předmět plnění ostatní služby
- Přefakturace nákladů za cateringové služby a občerstvení, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o zpracování osobních údajů, předmět plnění ochrana vzájemně poskytnutých důvěrných informací a práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů

Se společností PPF GATE a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27654524 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o nájmu nebytových prostor - pobočka - PPF Gate, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o výstavbě, předmět plnění ostatní služby

Se společností PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 33264887 byl/a uzavřen/a:

- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Guarantee, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Dealer Manager Agreement, předmět plnění finanční služby
- Agreement on the Provision of Investment Services, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Healthcare N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 34308251 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o postoupení pohledávky, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Holdings B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ 34186294: byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Hospitality 2 s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 14206498 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Hospitality Management s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17; PSČ: 160 00, IČ: 22392181 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Hospitality s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17; PSČ: 160 00, IČ: 22330020 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Industrial Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 71500219 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- OPTION AGREEMENT Nr. 41678924, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Management Services B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 59400676 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Agreement on the provision of investment services, předmět plnění finanční služby
- Global Master Repurchase Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF NIPOS B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ 90143299: byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF RE Consulting s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 24225657 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF RE Management, a.s. v likvidaci, se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 17083923 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Real Estate Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 34276162 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Promissory Note Programme Arrangement, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Real Estate I, Inc. se sídlem v Spojených státech amerických, Wilmington, Delaware, 1209, Orange street, PSČ: 19801 IČ: 7705173 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF REAL ESTATE LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 188089 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Real Estate s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27638987 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení zástavního práva k akciím reg. č. ZCP/69705325/2, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení zástavního práva k akciím reg. č. ZCP/69705225/2, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení zástavního práva k akciím reg. č. ZCP/41708325/2, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podpoře projektu reg. č. PSA/69705325, předmět plnění obchodní služby

Se společností PPF Telco B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 65167902 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění výplaty proti plnění, předmět plnění ostatní služby

Se společností PPF TMT Bidco 2 B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 67332722 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF TMT Holdco 1 B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 70498261 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF TMT Holdco 2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 70526214 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF TMT Holdco 3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 92805930 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF TMT Holdco 4 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 92813372 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF TMT Topholdco B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 95062378 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Prague Entertainment Group B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 63600757 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Prague Venue Operations a.s. se sídlem v Praze 9-Libeň, Českomoravská 2345/17a; PSČ: 190 00, IČ: 24026115 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PT EMBEDINFO TECHNOLOGIES INDONESIA se sídlem v Indonéské republice, Kebagusan Village/Sub District, Pasar Minggu, Admin.City of South Jakarta, PLAZA OLEOS 12th FLOOR, JL. T.B.SIMATUPANG, 53A, PSČ: 12520 IČ: 2202220030052 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Public Picture & Marketing a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 25667254 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování bankovních produktů reg.č. 41516419, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vyplňovacím právu směnečném reg.č. SD/41516419, předmět plnění finanční služby
- Objednávka služeb travel desk, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva na poskytování služeb eventové agentury, předmět plnění ostatní služby
- Bankovní záruka č. BZ/9000906/5, předmět plnění finanční služby

Se společností Raytop Limited se sídlem v Kyprské republice, Strovolos, Nikósie, Esperidon, 5, 4th floor, 2001, IČ: HE 415014 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Repieno Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 282866 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností RKE Holding s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 21660859 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností. Rolling Stock Components s.r.o. se sídlem v Plzni-Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 21550425 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SALEMONTA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou, 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 161006 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SCT Cell Manufacturing s.r.o. se sídlem v Praze 7-Holešovice, Jankovcova 1518/2; PSČ: 170 00, IČ: 14088266, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SCTbio Inc. se sídlem ve Spojených státech amerických, Dover, Kent County, Delaware, South DuPont Highway 3500, 19901, IČ: 3320610 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Seal House JV a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17; PSČ: 160 00, IČ: 09170782 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Skytoll B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 99185016 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SOTIO Biotech a.s. se sídlem v Praze 9-Libeň, Českomoravská 2532/19b, PSČ: 190 00, IČ: 10900004 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SOTIO Biotech AG se sídlem ve Švýcarsku, Basilej, Lichtstrasse 35, PSČ: 4056, IČ: CHE-354.429.802 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SOTIO Biotech B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 80316557 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SR-R Limited se sídlem na Britských Panenských ostrovech, Road Town, Tortola, Belmont Chambers P.O.Box 3443, VG1110, IČ: 708998 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Stellar Holding s.r.o. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00 IČ: 14005816 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sun Belt Multi I, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Wilmington, Corporation Trust Centr, 1209 Orange Street, 19801, IČ: 6409018 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sun Belt Multi II, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Wilmington, Corporation Trust Centr, 1209 Orange Street, 19801, IČ: 7187888 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sun Belt Multi III, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Wilmington, Delaware, 1209 Orange Street, 19801, IČ: 20244310379 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sun Belt Office I Interholdco, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Wilmington, Corporation Trust Centr, 1209 Orange Street, 19801, IČ: 4845012 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sun Belt Office II Interholdco, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Wilmington, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, 19801, IČ: 6332530 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sun Belt Office II, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Wilmington, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, 19801 IČ: 6332526 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Škoda a.s. se sídlem v Praze 6-Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 14070421 byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

— Agreement on Promissory Note Programme Arrangement, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o úvěru, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA 7,00/26, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o upsání a koupi dluhopisů reg. č. SubA/ŠKODA 7,00/26, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o Administrátorovi reg. č. SA/ŠKODA 7,00/26, předmět

- plnění finanční služby
- Smlouva o Administrátorovi reg. č. SA/ ŠKODA EUR VAR/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA EUR VAR/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů reg. č. SubA/ ŠKODA EUR VAR/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA CZK VAR/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o Administrátorovi reg. č. SA/ ŠKODA CZK VAR/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů Reg. č. Suba/ ŠKODA CZK VAR/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o administrátorovi reg. č. SA/ŠKODA CZK FIX/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA CZK FIX/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů reg. č. SubA/ ŠKODA CZK FIX/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o administrátorovi reg. č. SA/ŠKODA CZK FIX/28, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů reg. č. Suba/ ŠKODA EUR FIX/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o administrátorovi reg. č. SA/ŠKODA EUR FIX/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA EUR FIX/27, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA CZK FIX/28, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů reg. č. SubA/ ŠKODA CZK FIX/28, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů reg. č. SubA/ ŠKODA CZK FIX/28-12, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů reg. č. MA/ŠKODA CZK FIX/28-12, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o administrátorovi reg. č. reg. č. SA/ŠKODA CZK FIX/28-12, předmět plnění finanční služby
- Zástavní smlouva k podílu reg.č. ZOP/41707025, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podpoře projektu reg. č. PSA/41707025, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA EKOVA a.s. se sídlem v Ostravě-Martinov, Martinovská 3422/42, PSČ: 723 00, IČ: 28642457 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s. se sídlem v Plzni-Doudlevoce, Průmyslová 610/2a, PSČ: 301 00, IČ: 477 18 579 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytnutí finanční záruky č. 400000376/001/2023, Záruční listina, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru EGAP Plus program, předmět plnění finanční služby
- Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o poplatcích, předmět plnění obchodní služby

Se společností Škoda Group Austria GmbH se sídlem v Rakousku, Wien, Schuberting 6, PSČ: 1010, IČ: 593375k byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Škoda Group Components and Systems a.s. se sídlem v Plzni-Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 24092487 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA GROUP Latvia SIA se sídlem v Lotyšsku, Riga, Kalpaka bulvāris 9-2, LV-1010, IČ: 40203637997 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA GROUP PILSEN a.s. se sídlem v Plzni-Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 24041319 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA ICT s.r.o. se sídlem v Plzni, Tylova 1/57, PSČ: 301 28, IČ: 279 94 902 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA INVESTMENT a.s. se sídlem v Plzni-Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 265 02 399 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA PARS a.s. se sídlem v Šumperku, Žerotínova 1833/56, PSČ: 787 01, IČ: 25860038 byl/a uzavřen/a:

- Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby
- Amendment And Restatement Agreement Related To The Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s. se sídlem v Plzni-Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 626 23 753 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby
- Credit Facility Agreement up to CZK 3.500.000.000, předmět plnění finanční služby
- Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby
- Amendment And Restatement Agreement Related To The Intercreditor Agreement, Předmět Plnění Finanční Služby
- Smlouva o poskytnutí finanční záruky č. 400000365/001/2023, Záruční listina, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru EGAP Plus program, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o poplatcích, předmět plnění obchodní služby

Se společností ŠKODA VAGONKA a.s. se sídlem v Ostravě, 1.máje 3176/102, PSČ: 703 00, IČ: 258 70 637 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby
- Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby
- Amendment And Restatement Agreement Related To The Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností TANAINA HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Stasinou 6, THE WHITE WALLS, Flat/Office 601, 1060, IČ: HE 318 483 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Tanemo a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ:160 00, IČ: 09834273 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration Related to the Voluntary Public Proposal to Purchase Part of the Shares Issued by MONETA Money Bank, a.s. (Smlouva o administraci veřejného návrhu), předmět plnění finanční služby
- Data Processing Agreement (Smlouva o zpracování osobních údajů)

Se společností TollNet a.s. se sídlem v Praze 4-Chodov, Holušická 2231/3, PSČ:148 00, IČ: 29055059 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TV Holdco B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, 1077XV, IČ: 75983613 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TV Nova s.r.o. se sídlem v Praze 5, Kříženeckého náměstí 1078/5, PSČ: 152 00, IČ: 45800456 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o Administrátorovi, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o obstarání vydání emise dluhopisů, předmět plnění finanční služby

Se společností VGMC Limited se sídlem na Britských Panenských ostrovech, Road Town, Tortola, Belmont Chambers P.O.Box 3443, VG1110, IČ: 709492 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností VITRONIC Machine Vision GmbH se sídlem v Německu, Wiesbaden, Hasengartenstrasse 14, 65189, IČ: HRB6119-M1906 byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Vox Ventures B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 65879554 byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Vsegda Da N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Zuidplein 168, PSČ: 1077XV, IČ: 52695689 byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Yettel Bank ad Beograd se sídlem v Srbsku, Omladinskih Brigada 88, Belgrade, 11070 IČ: 17138669 byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

– Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

– Facility Agreement reg. No. 41685424, předmět plnění finanční služby

– Agreement on Pledge of bank account receivables, předmět plnění finanční služby

– Bankovní záruka č. 41685424, předmět plnění finanční služby

– Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby

– Dohoda o ukončení Smlouvy o skupinovém corporate governance předmět plnění finanční služby

Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Žádná jednání popsaná v bodě 4 této zprávy o vztazích nebyla učiněna. Smlouvy popsané v bodě 5. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

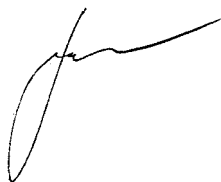
Společnost prohlašuje, že v Rozhodném období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma, a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko, a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze dne 16. března 2026



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoby¹:

Od 1.1.2025 do 8.10.2025 – Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Od 9.10.2025 do 31.12.2025 – Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB-X Projekt GmbH	HRB247124	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Acacias Exp	911177707	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Agro-Chmel Holding a.s.	17801915	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 1. 2025	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
AKE Holding s.r.o.	21662398	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Anna Kellnerová
Alcat S.r.l	1982487	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
AMALAR a.s.	19696752	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
AMALAR HOLDING s.r.o.	19696477	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT SRL	27050108	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani

¹ A to buď samostatně, nebo prostřednictvím jednání ve shodě, bližší informace poskytuje odstavec „účast prostřednictvím“.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Archipels croisières	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti,
ARIX a.s.	27167046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 1. 2025	ARIX CZECH HOP s.r.o.
ARIX CZECH HOP s.r.o.	17269547	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 1. 2025	Agro-Chmel Holding a.s.
ARIX R&D s.r.o.	19377754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 1. 2025	ARIX CZECH HOP s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASPEN IMMO	2025B00650	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě	od 1. 4. 2025	Renáta Kellnerová
Atrium Hotel Praha a.s.	26504430	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14. 2. 2025	PPF Hospitality s.r.o.
Aventon Alaira II JV, LLC	6648958	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Multi I, LLC
Aventon Alaira II Owner, LLC	6182942	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aventon Alaira, II JV, LLC LLC
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	HE417922	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.,
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771.845.232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.,
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bravewave Limited	HE 416 017	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	09331282	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	HE275785	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12. 3. 2025	CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Group N.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Classic Sagittarii s.r.o.	19955537	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě		Anna Kellnerová
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Cvak Payment Solutions a.s.	23526718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23. 7. 2025	Air Bank a.s.
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
Diplomat Hotel Operations s.r.o.	23075562	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 3. 2025	PPF Real Estate s.r.o.
Diplomat Prague RE s.r.o.	08734399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 10. 2025	PPF Real Estate s.r.o.
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Charter Limited	8498778	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Dream Yacht Americas, Inc.	27-3728685	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Croatia d.o.o.	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricius	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	1120F2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC140812520	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc., Dream Yacht Charter
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Santa Lucia in liquidation	2018/C306	Svatá Lucie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Easy Sailing j.d.o.o.	80883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	4313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
ECOS YACHTING, putnička agencija d.o.o.	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Electric Components a.s.	26689103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA ELECTRIC a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipíny	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EmbedIT s.r.o.
EmbedIT s.r.o.	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EmbedIT s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
ERA Beteiligungs - GmbH	HRB 106198	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
ERA GmbH & Co. KG	HRA103717	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
Erable B.V.	67330495	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15. 8. 2025	PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Excoso a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.,
Favour Ocean Limited	1065678	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Fiber Alpha s.r.o.	23090545	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 3. 2025	NOVÁ OPTIKA s.r.o.
Fiber Beta s.r.o.	23090553	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 3. 2025	NOVÁ OPTIKA s.r.o.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipíny	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Flowervale S.à r.l.	B186378	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 7. 1. 2025	PPF HOLDINGS B.V.
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FOREVENTS, s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
FSHP s.r.o.	28999428	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2025	PPF Hospitality 2 s.r.o.
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	01-10-045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Gemcol Limited	HE353410	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GEWI, s.r.o.	60203722	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. 10. 2025	PALM Investments a.s.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Harmony Špindlerův Mlýn a.s.	21539065	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	Nordic Investors Hospitality a.s.
Harmony Špindlerův Mlýn Operations s.r.o.	22175806	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	Harmony Špindlerův Mlýn a.s.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Bank JSC	930540000147	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24. 11. 2025	PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910DL1997PTC422426	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31. 1. 2025	Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC070364	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	0307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HomeITech	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 12. 2025	Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
Hotel SPV s.r.o.	23847433	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15. 10. 2025	LINDUS SERVICES LIMITED
Hotel Stages Operations s.r.o.	19867042	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
CHMEL spol. s r.o.	47541768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 1. 2025	ARIX CZECH HOP s.r.o.
IBERTAX, a.s.	36717061	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
Infrastruktura NTR s.r.o.	22401750	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 4. 2025	O2 Czech Republic a.s.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ITIS Germany GmbH	HRB35735	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	PPF a.s.
ITIS US, LLC	24023268	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
JONSA LIMITED	HE275110	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
kbNET s.r.o., v likvidaci	04951727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29. 12. 2025	CETIN a.s.
Kodl Contemporary s.r.o.	21805474	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		LKK Holding s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Košinka Estates s.r.o.	17675677	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	NA KOŠINCE 2, a.s.
KS Ybor Gateway East 1 Property Owner LLC	7118814	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	KS YBOR Gateway East 123 LLC
KS YBOR Gateway East 123 LLC	6847979	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	Sun Belt Multi III LLC
KS Ybor Gateway East 2 Property Owner LLC	7118820	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	KS YBOR Gateway East 123 LLC
KS Ybor Gateway East 3 Property Owner LLC	7118826	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	KS YBOR Gateway East 123 LLC
La Voile Bleue SCI	840844070	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Labská 1912 s.r.o.	07016646	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	Harmony Špindlerův Mlýn a.s.
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Latesail Limited	3783328	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company „Dream Yacht Montenegro“ Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LKK Holding s.r.o.	21662487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Lara Kodl Kellnerová
LLC In Vino	1052309138628	Rusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Rusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10. 12. 2025	Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o.	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aqua Lodge
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	HE425998	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
MKE Holding s.r.o.	21662649	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Marie Isabella Kellnerová
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
NA KOŠINCE 2, a.s.	05029651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	PPF Real Estate s.r.o.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15. 8. 2025	PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Bahamas, 78803C Ltd		Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O. 43630049107		Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting France	892758079	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting GmbH	HRB15844	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB, BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd	999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 31. 12. 2025	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services BVI Ltd	1832869	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USVI LLC	55248	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yatcilik LTD	VD6300425632	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours USA INC.	99-0364561	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě		ESK Developments Limited
Nej Kanál s.r.o.	02738252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Nej.cz s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Net202 s.r.o.	22497421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 1. 2025	CETIN a.s.
Nordic Investors Hospitality a.s.	08034371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě	od 24. 6. 2025	Renáta Kellnerová
Nordic Telecom Regional s.r.o.	04593332	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
NOVÁ OPTIKA s.r.o.	27809927	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
O2 CRM Services s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Obora Podkozí s.r.o.	21055785	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus B.V.	88358836	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Ostrava Production Facilities s.r.o.	22292101	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Ostravská výrobní hala, s.r.o.	07265808	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 11. 2025	Ostrava Production Facilities s.r.o.
Pache Properties S.R.L.	48243284	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30. 6. 2025	PPF Real Estate Holding B.V.
Palm Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. 10. 2025	Marie Isabella Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
PaySystem, s.r.o.	47858192	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	IBERTAX, a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	08845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Pilsen Production Facilities s.r.o.	22187944	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Planaco S.A.	007306301000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PLP Holding s.r.o.	19845014	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě	do 20. 10. 2025	Petr Kellner
Polianky Studios s. r. o.	52589552	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17. 12. 2025	PPF Real Estate, s.r.o.
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	05539859	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco MF B.V.	92807836	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco RCF B.V.	92807887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
PPF Gastro s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AMALAR HOLDING s.r.o., PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AMALAR HOLDING s.r.o.
PPF Hospitality 2 s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Hospitality Management s.r.o.	22392181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Hospitality s.r.o.	22330020	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF IM Ltd.	HE 434775	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Management Services B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF NIPOS B.V.	90143299	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s. v likvidaci	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22. 4. 2025	PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 11. 2025	PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
PPF TMT Holdco 3 B.V.	92805930	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Topholdco B.V.
PPF TMT Holdco 4 BV	92813372	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 3 B.V.
PPF TMT Topholdco B.V.	95062378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Prague Venue Operations a.s.	24026115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 12. 2025	Bestsport, a.s.
PRIVILEGE MARINE	752530683	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	2835636	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonésie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		EmbedIT s.r.o., Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD
Raytop Limited	HE415014	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Redimco S.à r.l.	B186197	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 7. 1. 2025	PPF HOLDINGS B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings B.V.
RKE Holding s.r.o.	21660859	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
Robertson and Caine Inc	59/3594086	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Robertson and Caine Proprietary Limited
Robertson and Caine Properties Proprietary Limited	1994/004415/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Robertson and Caine Proprietary Limited	1995/010265/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
ROLLING STOCK COMPONENTS INDIA PRIVATE LIMITED	U2829DL2024FTC434489	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Rolling Stock Components s.r.o.
Rolling Stock Components s.r.o.	21550425	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTGS Czech Republic s.r.o.	21882380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14. 11. 2025	RTGS Global Limited
RTGS Global Inc	4246679	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14. 11. 2025	RTGS Global Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
RTGS Global Limited	12392504	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14. 11. 2025	RTGS Group Limited
RTGS GROUP LIMITED	12392250	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14. 11. 2025	PPF Financial Holdings a.s.
RTGS Limited	86025	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14. 11. 2025	RTGS Group Limited
RTGS Technologies Limited	12392508	Velká Británie a Severní Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14. 11. 2025	RTGS Group Limited
RTL Hrvatska d.o.o.	080451968	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SCTbio Inc.	3320610	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCT Cell Manufacturing s.r.o.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SR Development Limited
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čína	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
SIMPLY HOLEŠOVICE a.s.	05900115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 1. 2025	PPF Real Estate s.r.o.
Skoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRB208725	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Sky Toll B.V.	99185016	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 12. 2025	Sky Toll, a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SkyToll d.o.o. za usluge	7955312235	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
SKYTOLL PRIVATE LIMITED	U62091MH2023PTC412637	Indie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
SKYTOLL PTE. LTD.	202326120N	Singapur	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
SkyToll, a.s.	44500734	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	IBERTAX, a.s.
Sol Immo Marcel	921894812	Svatý Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V.	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc.	35-2424961	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		SR Development Limited
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
Sun Belt Multi I, LLC	6409018	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc., Sunbelt Office International LLC
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Inc.
Sun Belt Multi III, LLC	20244310379	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
SUN BELT OFFICE I HOLDINGS, LLC	20242971897	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Sponsor, LLC
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	4845012	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sun Belt Office I Sponsor, LLC	20242971896	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	4196328	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	6332530	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	6332526	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Group Austria GmbH	FN 593375 k	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Group Components and Systems a.s.	24092487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 19. 12. 2025	ŠKODA GROUP PILSEN a.s.
ŠKODA GROUP Latvia SIA	40203637997	Lotyšsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 3. 2025	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA GROUP PILSEN a.s.	24041319	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 8. 12. 2025	Škoda a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp. z o.o.	0000344755	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Tampa Basin Holdings LLC	2025-79402	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 4. 2025	PPF Real Estate I Inc.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières
TELISTAN LIMITED	HE341864	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., Eastern Properties B.V., Hines HIRPF Partners LP
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Trade & Services SAE (under liquidation)	32173	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Egypt for Bus Manufacturing & Engineering S.A.E.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TheSignallingCompany NV	0724.925.936	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TollNet a.s.	29055059	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Holding a.s.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Vajnory RE s.r.o.	35954469	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	Nordic Investors Group a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kypr	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
VETRO Verkehrselektronik GmbH	HRB 7523	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		ESK Developments Limited
VITRONIC Eastern Europe sp. z o.o.	524631456	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC France SAS	837481027	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision (Shanghai) Co. Ltd.	91310000059326224A	Čína	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Asia Sdn. Bhd.	201801031745	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Australia Pty Ltd.	96118022834	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Austria GmbH	585033v	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Canada Inc. VITRONIC Vision Industrielle Canada Inc.	1747193-9	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13. 11. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision GmbH	HRB 6119	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	ITIS Germany GmbH

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VITRONIC Machine Vision Mexico S de R.L. de C.V.	VMV230904RL7	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Middle East LLC	626778	Spojené arabské emiráty	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Netherlands B.V.	96033592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision Polska sp. z o.o.	0000364117	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision South America SAS	1045017779	Kolumbie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Machine Vision, Inc.	482146	Spojené státy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
VITRONIC Saudi Arabia LLC	1010613316	Saúdská Arábie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 6. 2025	VITRONIC Machine Vision GmbH
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31. 3. 2025	Home Credit N.V.
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednající ve shodě		Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Yettel Bank a.d. Beograd	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Ziza d.o.o za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	60159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge

Konsolidační celek

PPF banka má majetkový podíl v dceřiné společnosti, a sestavuje proto konsolidovanou výroční zprávu. Do konsolidace zahrnuje následující společnosti:

Podíl v %	2025	2024
PPF Co3 b.v.	100 %	100 %

V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii. Aktuálně slouží pro nákup retailových úvěrů odkupovaných od společností Yettel Bulharsko, Maďarsko a O2 Slovensko, pro ukládání depozita do Mobi Banky sloužící jako zajištění závazků Yettel Srbsko a pro financování faktoringu pohledávek z oblasti telekomunikačních služeb.

Základní konsolidované finanční ukazatele

Do roku 2014 podle Českých účetních standardů, od roku 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS.

Vývoj zisku před zdaněním

mil. Kč

2013	757
2014	1 022
2015	1 442
2016	1 630
2017	2 118
2018	2 933
2019	2 917
2020	1 125
2021	2 388
2022	3 263
2023	4 911
2024	5 116
2025	4 519

Vývoj bilanční sumy

mil. Kč

2013	105 047
2014	108 884
2015	103 517
2016	136 810
2017	233 055
2018	235 067
2019	226 774
2020	169 490
2021	236 425
2022	288 654
2023	385 293
2024	351 279
2025	357 964

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

v mil. Kč

	2025	2024
AKTIVA		
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 858	150 537
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	107 824	65 229
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	70 265	53 781
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 108	19 804
Pohledávky za bankami	9 958	13 014
Pohledávky za klienty	46 017	48 132
Ostatní aktiva	934	782
AKTIVA CELKEM	357 964	351 279
PASIVA		
Závazky vůči bankám	5 403	3 178
Závazky vůči klientům	233 012	265 651
Vydané dluhové cenné papíry	1 164	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	92 575	55 824
Ostatní pasiva	1 962	2 049
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	23 079	22 458
PASIVA CELKEM	357 964	351 279

	2025	2024
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT		
Čisté výnosy z úroků	5 554	6 411
Čisté výnosy z poplatků a provizí	276	256
Čistý zisk/ztráta z obchodování a výnosy z dividend	347	580
Všeobecné správní náklady	(1 571)	(1 429)
Zisky/ztráty ze snížení hodnoty	82	(399)
Ostatní provozní výsledek	(169)	(303)
Daň z příjmů	(585)	(762)
ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	3 934	4 354
ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE		
Nevýkonné klientské úvěry/klientské úvěry celkem	0,76 %	1,04 %
ROAA	1,11 %	1,18 %
ROAE	16,71 %	19,60 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	1 239	1 273
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	5	5
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	14	16

Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti PPF banka a.s.:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále také „Společnost“) a její dceřiné společnosti (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2025 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U hlavní záležitosti auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené konsolidované účetní závěrce.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

Úvěry poskytnuté klientům oceňované v naběhlé hodnotě ve výši 46 017 milionů Kč k 31. prosinci 2025 představují významnou část celkových aktiv Skupiny. Jak je uvedeno v bodu 20 přílohy (Pohledávky za klienty) ke konsolidované účetní závěrce, zahrnují hrubou účetní hodnotu úvěrů poskytnutých klientům oceňovaných v amortizované hodnotě ve výši 47 218 milionů Kč a opravné položky ve výši 1 201 milionů Kč.

Stanovení výše a okamžiku vykazání opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty si od managementu vyžaduje významný úsudek a komplexní odhady zveřejněné v bodu 3 a 5 přílohy (3 Materiální účetní metody a 5 Významné účetní odhady a úsudky), v bodu 20 přílohy (Pohledávky za klienty), v bodu 13 (Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv) a bodu 44 přílohy (Řízení rizik) ke konsolidované účetní závěrce.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro posouzení výkonných expozic zahrnují:

- Definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR).
- Pravděpodobnost selhání (Probability of Default - PD) odhadnutou statistickými metodami, které vycházejí z dostupných tržních dat a informací zaměřených na výhled do budoucna (FLI) na základě makroekonomických scénářů.
- Ztráta při selhání (Loss Given Default - LGD), u níž Skupina využívá regulatorně stanovené parametry.
- Expozice při selhání (Exposure at Default - EAD), kterou Skupina odvozuje ze současné výše angažovanosti vůči protistraně se zohledněním splátkových kalendářů a poníží je o čistou realizovatelnou hodnotu přijatého zajištění.

Skupina účtuje také o následných úpravách očekávaných úvěrových ztrát („management overlays“), jako reakci na rizika, které nebyla zohledněna v makroekonomickém modelu.

Vzhledem k významnosti úsudku a odhadů managementu a jejich komplexnosti v souvislosti s očekávanými úvěrovými ztrátami popsány výše, jsme vyhodnotili opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty jako klíčovou záležitost auditu.

V rámci našich auditorských postupů jsme zdokumentovali naše pochopení postupů Skupiny v oblasti řízení úvěrového rizika.

Posoudili jsme řízení a procesy týkající se opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty. Otestovali jsme design a provozní účinnost interních kontrol týkajících se opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Zapojili jsme odborníky v oblasti IT, aby nám pomohli při testování účinnosti vnitřních kontrolních mechanismů IT systémů, v nichž Skupina počítá parametry úvěrového rizika a opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Ve spolupráci se specialisty na úvěrové riziko, jsme posoudili metodiku tvorby opravných položek, metody a výsledky testování parametrů úvěrového rizika (tzv. „back-testing“), metodiky ratingových modelů a parametrů úvěrového rizika, jejich předpokladů a implementace do systému v souladu s požadavky IFRS 9.

Ve spolupráci se specialisty na úvěrové riziko jsme také vyhodnotili management overlays.

Odsouhlasili jsme registr úvěrů poskytnutých klientům s registrem opravných položek a s účetními záznamy s cílem posoudit úplnost vykázaných úvěrů poskytnutých klientům, které tvoří základ pro výpočet opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Na vybraném vzorku jsme analyzovali úvěrové expozice, které Skupina posuzovala individuálně. U vybraných expozic jsme analyzovali ekonomickou a finanční situaci dlužníků a plnění podmínek úvěrových smluv s cílem posoudit vhodnost zařazení do rizikových kategorií, tzv. „staging“. V případě vybraných expozic ve stupni 3 jsme na základě dostupných finančních a tržních údajů posoudili přiměřenost očekávaných peněžních toků ze splátek a vymožitelnost hodnoty zajištění. Přepočítali jsme výši individuální opravné položky a porovnali kalkulovanou hodnotu s výši opravné položky rozeznanou klientem.

Provedli jsme analytické postupy vývoje opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty, jejichž cílem bylo identifikovat portfolia úvěrů klientům s podhodnocenými opravnými položkami.

Tyto postupy zahrnují analýzu vývoje struktury a charakteristik úvěrového portfolia včetně opravných položek, odrážejících kvalitu úvěrového portfolia z hlediska opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.

Zároveň jsme vyhodnotili zveřejnění v bodu 20 přílohy (Pohledávky za klienty), bodu 3 přílohy (Materiální účetní metody), bodu 5 (Významné účetní odhady a úsudky), bodu 13 (Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv) a bodu 44 přílohy (Řízení rizik) týkající se očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů a pohledávek za klienty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky z hlediska jejich úplnosti a souladu s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.



Building a better
working world

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Naplánovat a provést audit skupiny tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Zodpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 24. dubna 2025 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme druhým rokem.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 16. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny nebo v její výroční zprávě.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Tomáš Němec je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Tomáš Němec, statutární auditor
evidenční č. 2636

16. března 2026
Praha, Česká republika

Konsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2025

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2025

mil. Kč	Bod	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy*		12 558	16 315
Úrokové a obdobné náklady	7	(7 004)	(9 904)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		5 554	6 411
Výnosy z poplatků a provizí	8	617	601
Náklady na poplatky a provize	8	(341)	(345)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		276	256
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	9	347	580
Ostatní provozní výnosy		2	6
Provozní výnosy		6 179	7 253
Osobní náklady	10	(684)	(660)
Ostatní všeobecné správní náklady	10	(887)	(769)
Všeobecné správní náklady		(1 571)	(1 429)
Odpisy a amortizace	11	(113)	(90)
Ostatní provozní náklady	12	(58)	(219)
Provozní náklady		(1 742)	(1 738)
Zisky/ztráty ze snížení hodnoty	13	82	(399)
Výsledek hospodaření před zdaněním		4 519	5 116
Daň z příjmů	14	(585)	(762)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍ		3 934	4 354

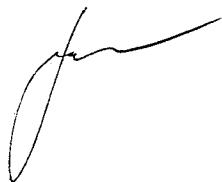
*Rozpad úrokových a obdobných výnosů na ty, které jsou vypočteny pomocí efektivní úrokové míry, a ostatní je uveden v bodě 7.

Ostatní úplný výsledek	2025	2024
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		
Rozdíly z kurzových přepočtů	(23)	9
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku včetně související daně	(371)	31
Změna reálné hodnoty	(536)	(88)
Zisk/Ztráta z přecenění vykázané do zisku nebo ztráty	66	127
Odložená daň	99	(8)
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		
Oceňovací rozdíly z kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku včetně související daně	19	19
Změna reálné hodnoty	24	24
Odložená daň	(5)	(5)
Ostatní úplný výsledek	(375)	59
Celkový úplný výsledek	3 559	4 413

Příloha uvedená na stranách 186 až 267 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 16. března 2026 schválena představenstvem Banky a podléhá schválení dozorčí radou a valnou hromadou.

Za představenstvo ji podepsali:



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2025

mil. Kč	Bod	31. 12. 2025	31. 12. 2024
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	103 858	150 537
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16	107 824	65 229
Z toho: poskytnuté jako kolaterál		281	2 061
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17	70 265	53 781
Z toho: poskytnuté jako kolaterál		-	12 888
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	18	19 108	19 804
Z toho: poskytnuté jako kolaterál		-	2 509
Pohledávky za bankami	19	9 958	13 014
Pohledávky za klienty	20	46 017	48 132
Hmotný majetek	22	78	104
Nehmotný majetek	23	172	161
Splatná daňová pohledávka	30	123	-
Odložená daňová pohledávka	31	119	-
Ostatní aktiva	24	442	517
AKTIVA CELKEM		357 964	351 279
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	25	5 403	3 178
Závazky vůči klientům	26	233 012	265 651
Vydané dluhové cenné papíry	27	1 164	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	29	92 575	55 824
Splatný daňový závazek	30	21	280
Odložený daňový závazek	31	-	6
Rezervy	32	377	263
Ostatní pasiva	33	1 564	1 500
ZÁVAZKY CELKEM		334 116	328 052
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	37	769	769
Emisní ážio	37	412	412
Nerozdělený zisk		22 735	21 739
Rozdíly z kurzových přepočtů	39	(18)	5
Fondy z přecenění finančních nástrojů	38	(50)	302
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		23 848	23 227
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		357 964	351 279

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2025

mil. Kč	Bod	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Výsledek hospodaření před zdaněním		4 519	5 116
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy a amortizace	11	113	90
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů		(33)	149
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček a ostatních finančních aktiv		(49)	250
Čistý úrokový výnos	7	(5 554)	(6 411)
Přecenění aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		99	(94)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		66	127
Ostatní nepeněžní úpravy		(14)	(191)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		(853)	(964)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:			
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(42 694)	40 507
Pohledávky za bankami		3 056	(986)
Pohledávky za klienty		2 256	3 530
Ostatní aktiva		75	(95)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		36 751	(44 447)
Závazky vůči bankám		2 225	(12 732)
Závazky vůči klientům		(33 889)	23 630
Ostatní pasiva		100	(286)
		(32 973)	8 157
Přijaté úroky		12 248	16 974
Placené úroky		(5 759)	(9 077)
Zaplacené daně		(981)	(797)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z/(NA) PROVOZNÍ ČINNOSTI		(27 465)	15 257

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2025

mil. Kč	Bod	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Pořízení finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		(84 466)	(72 743)
Příjmy z prodeje a zmaturovaných finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		67 569	47 987
Pořízení investičních cenných papírů oceněných naběhlou hodnotou		(2 102)	(455)
Prodeje/Maturity investičních cenných papírů oceněných naběhlou hodnotou		2 725	-
Nákup dlouhodobého hmotného majetku		(29)	(54)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku		(69)	(44)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z/(NA) INVESTIČNÍ ČINNOSTI		(16 372)	(25 309)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů		1 934	1 704
Splacení vydaných dluhových cenných papírů		(2 109)	(4 740)
Leasingové platby		(36)	(32)
Vyplacené dividendy		(2 938)	(2 384)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z/(NA) FINANČNÍ ČINNOSTI		(3 149)	(5 452)
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období		(46 986)	(15 504)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	15	150 537	166 137
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům		307	(96)
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY K 31. PROSINCI		103 858	150 537

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2025

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy z přecenění finančních nástrojů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
ZŮSTATEK K 1. LEDNU 2025	769	412	5	302	21 739	23 227
Celkový úplný výsledek						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2025	-	-	-	-	3 934	3 934
Ostatní úplný výsledek						
Rozdíly z kurzových přepočtů			(23)			(23)
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	-	(352)	-	(352)
Celkem	769	412	(18)	(50)	25 673	26 786
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníků						
Výplata dividend (bod 40)	-	-	-	-	(2 938)	(2 938)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	769	412	(18)	(50)	22 735	23 848
ZŮSTATEK K 1. LEDNU 2024	769	412	(4)	252	19 769	21 198
Celkový úplný výsledek						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2024	-	-	-	-	4 354	4 354
Ostatní úplný výsledek						
Rozdíly z kurzových přepočtů			9			
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	-	50	-	50
Celkem	769	412	5	302	24 123	25 611
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníků						
Výplata dividend (bod 40)	-	-	-	-	(2 384)	(2 384)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	769	412	5	302	21 739	23 227

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2025

1 Úvod

PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) byla založena 31. ledna 1995 jako právní nástupce původní společnosti ROYAL BANKA CS, a.s., (působící na trhu od 31. prosince 1992) rozhodnutím Rady hlavního města Prahy za účelem vytvoření silného finančního partnera měst a obcí. Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku a její dceřinou společnost uvedenou v bodu 21 (dále jen „Skupina“).

Banka je registrována v obchodním rejstříku jako akciová společnost s následujícím předmětem podnikání:

- provádění bankovních transakcí a poskytování bankovních služeb v České republice, jakož i v zahraničí v rozsahu stanoveném zvláštním předpisem a licencí vydanou Českou národní bankou (ČNB). Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

Rozhodnutím akcionářů ze dne 23. června 2004 byla změněna obchodní firma Banky z První městská banka, a.s., na PPF banka a.s. Změna nabyla účinnosti dne 1. září 2004 zápisem do obchodního rejstříku.

K 31. prosinci 2025 je mateřskou společností Banky společnost PPF Financial Holdings a.s. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 10907718 a konečnou mateřskou společností je AMALAR HOLDING s.r.o. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 19696477.

Sídlo:

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

2 Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

3 Materiální účetní metody

3.1 Východiska pro přípravu

Účetní závěrka je připravena v českých korunách jakožto funkční měně Banky a prezentační měně Skupiny, zaokrouhlených na miliony. Účetní závěrka byla zpracována na principu historických cen s výjimkou finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Použití odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje uplatnění úsudku vedení společnosti, odhadů a předpokladů, které ovlivňují aplikaci účetních pravidel a vykazovaných hodnot aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Odhady a související předpoklady jsou založeny na minulých zkušenostech a řadě dalších faktorů, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené a jejichž výsledky tvoří základ rozhodnutí týkajícího se účetní hodnoty aktiv a pasiv, která není zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné hodnoty se mohou lišit od těchto odhadů.

Informace o předpokladech a odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2025, jsou uvedené v následujících bodech:

- odhad ztráty ze snížení hodnoty finančních nástrojů, určení vstupních údajů pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát, začlenění informací zaměřených na výhled do budoucna v bodě 5.1;
- citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích v bodě 44.1;
- stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů s významnými tržně nepozorovatelnými vstupy v bodě 3.4 a v bodě 43.

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

Odhady dopadů z důvodu aplikace standardů IFRS, které ještě nejsou v platnosti a které jsou relevantní pro účetní závěrku a mohou mít významný dopad na účetní závěrku v příštím roce, jsou popsány v bodě 4.

Informace o úsudcích použitých při aplikaci účetních metod, které mohou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku, jsou uvedeny v následujících bodech:

- klasifikace finančních nástrojů, zejména posouzení obchodního modelu a posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“) v bodě 3.4;
- stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje od počátečního zaúčtování při zvážení všech dostupných a relevantních informací, které zahrnují kvantitativní a kvalitativní informace, analýzu na základě historických zkušeností Skupiny a informace zaměřené na výhled do budoucna v bodě 5.

Rusko-ukrajinský konflikt a jeho dopad na účetní závěrku a předpoklad nepřetržitého trvání

Skupina si je vědoma skutečnosti, že v únoru 2022 nastala geopolitická situace související s rusko-ukrajinským konfliktem má a ještě bude mít významné dopady na ekonomiku České republiky i ostatních zemí. Přímá expozice Skupiny na Rusko či Ukrajinu je nevýznamná. Skupina neidentifikovala žádné významné nepřímé dopady vzhledem k omezené obchodní činnosti Skupiny v Rusku a na Ukrajině i k omezené závislosti svých klientů na těchto regionech. V případě potřeby bude Skupina adekvátně reagovat.

Skupina situaci soustavně monitoruje a na základě dosavadních zkušeností a zvážení dostupných informací nepředpokládá, že by uvedené události ovlivnily schopnost Skupiny pokračovat v činnosti i v budoucnu.

Konsolidovaná účetní závěrka tak byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Skupiny.

3.2 Principy konsolidace

3.2.1 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou investice ovládané Bankou. Banka kontroluje investici, jestliže je vystavena nebo má právo na proměnlivé výnosy z účasti v investici a může ovlivňovat tyto výnosy pomocí své moci nad dceřinou společností. Banka posuzuje, zdali má kontrolu v případě, že dojde ke změně jednoho nebo více z prvků řízení.

Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky ode dne, kdy Banka kontrolu získala, až do dne, kdy kontrolu ztratí.

3.2.2 Ztráta kontroly

Když Banka ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje její aktiva a závazky a související nekontrolní podíly a ostatní složky vlastního kapitálu. Výsledný zisk nebo ztráta jsou zahrnuty do jejího zisku nebo ztráty.

3.2.3 Transakce vyloučené z konsolidace

Transakce v rámci Skupiny a jakékoliv nerealizované zisky nebo ztráty (s výjimkou rozdílů z kurzových přepočtů) vyplývající z transakcí v rámci Skupiny jsou eliminovány při přípravě konsolidované účetní závěrky. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze tehdy, jestli neexistuje žádný důkaz o jejich znehodnocení.

3.2.4 Podnikové kombinace

Všechny podnikové kombinace Skupiny byly podnikové kombinace účetních jednotek pod společnou kontrolou a rozhodujícím vlivem Banky, a to jak před samotnou podnikovou kombinací, tak po ní, přičemž nešlo o kontrolu (rozhodující vliv) přechodné povahy. Na tyto podnikové kombinace se nevztahuje standard IFRS 3. Aktiva a pasiva jsou vykázána v účetních hodnotách, v nichž byla vykázána před podnikovou kombinací, zároveň nebyl vykázán žádný goodwill nebo negativní goodwill.

3.3 Cizí měna

3.3.1 Funkční měna

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázány ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč).

3.3.2 Transakce v cizí měně

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu Skupiny devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách v den sestavení účetní závěrky jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v tento den. Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu cizích měn jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočtena devizovým kurzem platným v den prvotního zaúčtování. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou oceněna reálnou hodnotou, jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v den ocenění a vykazují se stejně jako změna reálné hodnoty tohoto nepeněžního nástroje.

3.3.3 Účetní závěrky společností v jiné funkční měně než koruna česká

Aktiva a závazky společností v jiné funkční měně než česká koruna se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období, který přibližně odpovídá směnnému kurzu platnému v den uskutečnění transakce.

Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu se prostřednictvím položky „Rozdíly z kurzových přepočtů“ účtují přímo do vlastního kapitálu.

Rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují veškeré kurzové rozdíly vznikající z přepočtu účetních závěrek společností v jiné měně než česká koruna.

3.4 Finanční nástroje

3.4.1 Klasifikace a oceňování finančních aktiv

IFRS 9 rozlišuje tři základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou („AC“), oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) a oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

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

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

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

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

Skupina může při prvotním zaúčtování neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, a vykazuje je jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Toto rozhodnutí učiní jednotlivě za každý nástroj.

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

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

Aktiva POCI

IFRS 9 ještě rozlišuje tzv. aktiva POCI. Aktiva POCI jsou aktiva nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva již ke dni prvotního zaúčtování.

Obchodní model

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

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

Jednotlivé obchodní modely Skupiny jsou:

- „Držet a inkasovat“;
- „Držet, inkasovat a prodat“;
- „Ostatní“.

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

Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“)

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

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

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

3.4.2 Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

O finančních aktivech a závazcích v naběhlé hodnotě Skupina účtuje ke dni vypořádání jednotlivých obchodů.

O finančních aktivech a závazcích oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů účtuje Skupina ke dni uzavření obchodu. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv. V případě spotových obchodů účtuje Skupina o finančních aktivech a závazcích oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ke dni vypořádání.

Skupina účtuje o finančních aktivech a závazcích v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření v den vypořádání jednotlivých obchodů. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty navíc upravenou o počáteční transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

3.4.3 Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla Skupinou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní ceně ke dni sestavení účetních výkazů bez jakéhokoli odečtu transakčních nákladů. Jestliže není kótovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota instrumentu je odhadnuta metodou diskontovaných peněžních toků nebo jinými oceňovacími modely.

Oceňovací modely

Skupina stanovuje reálné hodnoty podle následující hierarchie reálných hodnot, která vyjadřuje významnost vstupních údajů použitých při oceňování.

- Úroveň 1: Kótované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva a závazky.
- Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou tržně pozorovatelné pro aktiva nebo závazky buď přímo (ceny), nebo nepřímo (odvozené od tržních cen). Tato úroveň obsahuje nástroje, které jsou oceněny pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótovaných cen stejných nebo obdobných nástrojů na trzích, které nejsou považovány za aktivní, anebo pomocí jiných oceňovacích technik, ve kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy, které nejsou tržně pozorovatelné. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, pro které metoda oceňování zahrnuje vstupy, které nejsou založeny na tržně pozorovatelných datech a objektivně nepozorovatelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástrojů. Tato kategorie zahrnuje nástroje, které jsou oceňovány na základě pravděpodobnostně vážených scénářů diskontovaného cash flow či jiných standardních oceňovacích metod, jež nejsou založeny na tržně pozorovaných vstupech. U dluhových cenných papírů Skupina používá standardizované oceňovací metodiky běžně využívané na finančních trzích, typicky postavené na diskontování očekávaných peněžních toků pomocí tržně pozorovatelných výnosových křivek, kreditních spreadů a ostatních relevantních parametrů. Skupina nepřistupuje k žádným významným vlastním úpravám ocenění nad rámec standardních tržních vstupů, neprovádí vlastní modelové korekce a neuplatňuje vlastní adjustace fair value, které by měly podstatný vliv na výslednou reálnou hodnotu. U nástrojů kolektivního investování (včetně private equity fondů) Skupina využívá pro účely ocenění hodnoty poskytované administrátorem nebo custodianem, pokud jsou takové údaje k dispozici. V případech, kdy jsou významné nepozorovatelné vstupy dostupné pouze v omezeném rozsahu, Skupina nepřipravuje vlastní kvantitativní odhady těchto vstupů. Významnost položek klasifikovaných v úrovni 3 je nízká, a proto je dopad případné citlivostní analýzy na reálnou hodnotu nevýznamný.

Oceňovací rámec

Skupina má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje úsek Řízení rizik, který je nezávislý na front office a který má celkovou odpovědnost za nezávislé ověření všech významných ocenění reálné hodnoty. Specifické kontroly zahrnují:

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

Pokud je k ocenění použito třetích stran, jako například brokerských ocenění nebo oceňovacích služeb, Řízení rizik hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje požadavky dle IFRS. To zahrnuje:

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

3.4.4 Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány přímo ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

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

3.4.5 Specifické finanční nástroje

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost, účty a vklady u bank a centrálních bank (včetně účtu povinných minimálních rezerv), krátkodobé reverzní repo operace a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně pokladničních poukázek a dalších poukázek přijímaných centrální bankou k refinancování (kromě těch, které jsou určeny k obchodování). Tato aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou v souladu s IFRS 9.

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty jsou (kromě těch, které jsou určeny k obchodování) drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků. Pokud smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků („SPPI“) z nesplacené částky jistiny, jsou tato aktiva oceněna naběhlou hodnotou v souladu s IFRS 9. Pokud by smluvní podmínky aktiva podmínku SPPI nesplnila, byla by oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku obsahují dluhové nástroje a kapitálové nástroje. Dluhové nástroje jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv. Pokud smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků („SPPI“) z nesplacené částky jistiny, jsou tato aktiva oceněna reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Pokud by smluvní podmínky aktiva podmínku SPPI nesplnila, byla by oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Skupina dále určila některé kapitálové nástroje, které nejsou určeny k obchodování a u kterých Skupina předpokládá, že je bude držet dlouhodobě, a ty oceňuje reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Závazky vůči bankám a závazky vůči klientům

Závazky vůči bankám a závazky vůči klientům (kromě těch, které jsou určeny k obchodování) jsou oceněny naběhlou hodnotou.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané dluhové cenné papíry jsou vykazovány v naběhlé hodnotě v položce „Vydané dluhové cenné papíry“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Finanční aktiva a finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva a finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují finanční deriváty a nederivátová finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování.

Finanční deriváty

Deriváty, jejichž reálná hodnota je kladná, jsou vykazovány jako „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“. Deriváty, jejichž reálná hodnota je záporná, jsou vykazovány jako „Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.

Pro účely prezentace v příloze účetní závěrky se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny všechny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak v bankovním portfoliu, nebo jejich účel, tj. jak deriváty používané výlučně k obchodování, tak deriváty používané současně i k řízení rizik.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny finanční deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IFRS 9. Skupina v roce 2025 ani v roce 2024 nevedla zajišťovací účetnictví dle IFRS 9.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

3.5 Odúčtování a smluvní modifikace

Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum převede a s ním i všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. To nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv.

Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku, tzn. v případě, kdy je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Podstatná modifikace podmínek závazku se účtuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícími jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání).

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

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

Modifikace

Skupina považuje za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změní. Skupina k posouzení významnosti změny používá interně stanovená kvantitativní a kvalitativní kritéria. Co se týče kvantitativních kritérií, Skupina považuje za významnou změnu podmínek případ, kdy diskontovaná současná hodnota zbývajících peněžních toků k datu modifikace za nových podmínek se liší o víc než 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků plynoucích z původního finančního aktiva k datu modifikace. Ohledně kvalitativních kritérií Skupina považuje za významnou změnu podmínek případ, kdy by peněžní toky za nových podmínek nesplňovaly SPPI kritérium, došlo by ke změně nebo konverzi finančního aktiva do jiné měny nebo by došlo k přidání možnosti konvertibilní opce k finančnímu nástroji. V případě, že došlo k významné změně podmínek alespoň dle jednoho z kvalitativních nebo kvantitativních kritérií, Skupina modifikované finanční aktivum odúčtuje. Když má modifikace finančního aktiva za následek odúčtování stávajícího finančního aktiva a následné zaúčtování modifikovaného finančního aktiva, považuje se modifikované aktivum pro účely Skupiny za nové finanční aktivum.

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

V případě modifikovaných finančních aktiv Skupina určuje, zdali došlo u těchto aktiv k významnému zvýšení úvěrového rizika, a také odhaduje ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv v souladu s účetními metodami popsanými v bodu 5.

3.6 Zpětné odkupy

Skupina vstupuje do transakcí zpětnými odkupy (prodeji) finančních aktiv na základě smluv o zpětném prodeji (odkupu) identických finančních aktiv k určitému budoucímu datu v pevně stanovené ceně.

Finanční aktiva nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují ve výkazu o finanční situaci. Zaplacené částky jsou vykazovány jako „Peníze a peněžní ekvivalenty“, „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Tyto pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Finanční aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu zůstávají ve výkazu o finanční situaci, jsou uvedena v položce „z toho poskytnuté jako kolaterál“ a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv. Přijaté částky jsou vykazovány jako „Závazky vůči bankám“, „Závazky vůči klientům“ nebo „Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.

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

3.7 Započtení

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a čistá započtená částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci v případě, že má Skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi.

3.8 Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9. Předpoklady a model odhadu jsou detailněji popsány v bodě 5.

Pokud v období dojde k navýšení očekávaných úvěrových ztrát, vykáže se snížení hodnoty finančních aktiv ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud v následném období dojde k ponížení očekávaných úvěrových ztrát, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve prospěch výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud Skupina nemá žádné přiměřené očekávání na vymožení finančního aktiva (v plném rozsahu či zčásti), tedy když Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek daného finančního aktiva, dochází k odpisu finančního aktiva. Odpis představuje odúčtování, náklad je vykázán ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“. Skupina může odepsanou pohledávku stále vymáhat, případný výnos z vymáhání je vykázán ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Opravné položky stanovené na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány následovně:

- u finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou: jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiv;
- u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce: obecně jako rezerva;
- v případě finančních nástrojů zahrnujících jak čerpanou, tak nečerpanou část Skupina vykazuje kombinovanou opravnou položku pro obě části – ta je vykázána jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané části a částka opravné položky převyšující hrubou hodnotu čerpané části je vykázána jako rezerva; a
- u dluhových nástrojů oceňovaných ve FVOCI: opravná položka vztahující se k očekávaným úvěrovým ztrátám je vykázána do zisku a ztráty proti položce vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

3.9 Čisté úrokové a obdobné výnosy

Výnosy z úroků a náklady na úroky ze všech úročených finančních nástrojů s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou účtovány s využitím efektivní úrokové míry („EIR“ z anglického Effective interest rate) a jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádcích „Úrokové a obdobné výnosy“, respektive „Úrokové a obdobné náklady“ jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu hrubé účetní hodnoty nebo naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku, který přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát. U aktiv POCI Skupina používá upravenou efektivní úrokovou míru, která je počítána jako odhad budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry také zahrnuje transakční náklady a uhrazené či přijaté poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota finančního aktiva

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena o amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv ještě upravená o veškeré očekávané úvěrové ztráty. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv je naběhlá hodnota finančních aktiv před úpravou o očekávanou úvěrovou ztrátu.

Výpočet úrokových výnosů a nákladů

Při výpočtu úrokových výnosů a nákladů je efektivní úroková míra uplatněna na hrubou účetní hodnotu neznehodnoceného aktiva nebo na naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, u kterých došlo k úvěrovému znehodnocení po prvotním vykázání, se úrokový výnos vypočítá metodou efektivní úrokové míry z naběhlé hodnoty aktiva. U finančních aktiv POCI jsou úrokové výnosy vypočteny z naběhlé hodnoty aktiv za použití efektivní úrokové sazby upravené o úvěrové riziko.

3.10 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v den, kdy Skupině vznikl smluvní nárok na dividendu.

3.11 Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry a vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

Výnosy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky dle IFRS 15 jsou oceňovány na základě protiplnění uvedeného ve smlouvě se zákazníkem. Tyto ostatní výnosy z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované Skupinou včetně služeb provozování platebního styku, služeb provozování centrálního zúčtovacího místa pro platby mýta, služeb obchodníka s cennými papíry, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaného financování. Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány v okamžiku, kdy je daná služba poskytnuta. Poplatky z pokut, které nebyly uplatněny nebo byly promínuty, nejsou účtované do výsledku hospodaření.

Smlouvy se zákazníkem, jejichž výsledkem je vykázán finanční nástroj ve výkazu o finanční situaci, mohou částečně spadat do oblasti působnosti IFRS 9 a částečně do oblasti působnosti IFRS 15. V takovém případě Skupina nejprve použije IFRS 9 k oddělení a ocenění části smlouvy, která spadá do oblasti působnosti IFRS 9, a na zbytkovou část pak použije IFRS 15.

Ostatní náklady na poplatky a provize se týkají především poplatků za transakce a služby, údržbu účtů a poplatků za zprostředkování. Tyto poplatky vstupují do nákladů v okamžiku, kdy je daná služba přijata.

3.12 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací obsahuje zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, zahrnuje všechny zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot. Tato položka dále zahrnuje realizované zisky nebo ztráty z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (s výjimkou kapitálových nástrojů) a dále všechny zisky a ztráty z kurzových rozdílů.

3.13 Hmotný majetek

Hmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti následujícím způsobem:

Budovy	50 let
Ostatní	1 rok–10 let

Drobný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a s odhadovanou dobou životnosti kratší než 1 rok je účtován na účty nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

3.14 Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek pořízený Skupinou je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny do výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

3.15 Leasingy

Z pohledu nájemce:

Skupina považuje smlouvu za leasing, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu.

Ke dni zahájení leasingu je vykazováno aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu.

Aktivum z práva k užívání je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují: částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek; veškeré počáteční přímé náklady a odhadované náklady, které budou vynaloženy na uvedení podkladového aktiva do původního stavu. Aktivum se následně odepisuje rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti aktiva z práva k užívání nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Aktivum z práva k užívání hmotného majetku je vykazováno jako hmotný majetek ve výkazu o finanční pozici.

Závazek z leasingu je vykázán v ostatních pasivech a je oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby zahrnují pevné platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu, částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty, případně realizační cenu opce na nákup, opce na prodloužení nebo ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Skupina tuto opci využije. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny.

Po dni zahájení Skupina reviduje přecenění závazků z leasingu tak, aby odrazilo případné změny leasingových plateb. Skupina příslušnou úpravu provede zároveň v hodnotě aktiva z práva k užívání. Pokud je však účetní hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu a došlo k dalšímu snížení v oceňování závazku z leasingu, Skupina ho vykáže v hospodářském výsledku.

Úrok ze závazku z leasingu je vykazován v úrokových nákladech.

Z pohledu pronajímatele:

Skupina neposkytuje leasingové služby z pozice pronajímatele.

3.16 Rezervy

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

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

Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů), jednak rezervy na právní spory a ostatní rezervy. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykázány v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázány v rámci „Provozních nákladů“.

3.17 Zdanění

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

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

Efekt mezinárodní daňové reformy (Změny IAS 12 Daně z příjmu) – pravidla modelu Pilíře 2

Skupina uplatnila povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložené dani z budoucích dopadů dorovnávací daně, tudíž za rok končící 31. prosincem 2025 nebyl z tohoto titulu zaúčtován žádný dopad na splatnou ani odloženou daň.

3.18 Finanční záruky

Finanční záruky jsou smlouvy, na základě kterých je Skupina povinna uhradit držiteli finanční záruky ztrátu vzniklou v důsledku selhání dlužníka zaplatit včas dlužnou částku v souladu s podmínkami dluhového instrumentu.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokované odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a částky rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám v souladu s IFRS 9.

Přijátá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

4 Standardy, interpretace a úpravy k přijatým standardům, které jsou nově v platnosti nebo které zatím nejsou v platnosti, ale mohou být relevantní pro účetní závěrku

Skupina k 1. lednu 2024 přijala nové nebo novelizované standardy IFRS, uvedené v bodě 4.1.

Dále byly v průběhu roku zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2025 dosud závazné a které Skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Skupinou potenciálně dopad standardy uvedené v bodě 4.2 a 4.3.

4.1 Nové nebo novelizované standardy, které jsou závazné a již byly schváleny Evropskou unií

IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Nedostatečná směnitelnost (novela)

Nové ani novelizované standardy IFRS neměly na účetní metody uplatňované Skupinou materiální dopad.

4.2 Nové nebo novelizované standardy, které zatím nejsou závazné, ale již byly schváleny Evropskou unií

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (novely)

V květnu 2024 vydala IASB novely týkající se Klasifikace a oceňování finančních nástrojů, upravující standard IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování, které budou závazné pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (novely)

V prosinci 2024 vydala IASB cílenou novelizaci týkající se vhodnějšího zohlednění smluv týkajících se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích, která upravila standard IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11

V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotka použije tyto změny pro roční účetní období počínající 1. lednem 2026 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

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

4.3 Nové nebo novelizované standardy, které zatím nejsou závazné a ještě nebyly schváleny Evropskou unií

IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce

V dubnu 2024 vydala IASB standard IFRS 18 – Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce, který nahrazuje IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a bude závazný pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

Skupina bude potenciální dopad nového standardu na účetní závěrku vyhodnocovat v následujících účetních obdobích.

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (včetně novel)

V květnu 2024 vydala IASB standard IFRS 19 – Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování – a v srpnu 2025 vydala IASB novely k IFRS 19. Standard IFRS 19 (včetně novel) – bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování (novely)

V listopadu 2025 IASB vydala novelizaci k Převodu do hyperinflační měny vykazování, která upravuje standard IAS 21 Dopady změn směnných kurzů, a která bude závazná pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

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

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence.

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

5 Významné účetní odhady a úsudky

Účetní odhady a úsudky jsou Skupinou nepřetržitě vyhodnocovány a jsou založeny na historické zkušenosti a dalších faktorech včetně očekávaných budoucích událostí, které se za daných okolností považují za přiměřené.

Skupina provádí účetní odhady a úsudky týkající se budoucího ekonomického vývoje. Níže jsou uvedeny všechny odhady a předpoklady, které představují největší riziko významných úprav účetních hodnot aktiv a závazků, které mohou být požadovány v příštím účetním období.

5.1 Odhad ztráty ze snížení hodnoty

Skupina odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných selhání finančního nástroje po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, přičemž 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují tu část očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od data vykázání.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 1. Finanční aktiva jsou zařazena do stupně 1, pokud jim je přiřazeno nízké úvěrové riziko nebo pokud u nich nedošlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 2. Finanční aktiva jsou přeřazena do stupně 2, pokud u nich došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není jim aktuálně přiřazeno nízké úvěrové riziko.

Finanční aktiva v selhání jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 3.

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

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

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená k datu vykázání: současná hodnota všech hotovostních schodků – tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená k datu vykázání: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými Skupině, pokud je příslib čerpán, a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává; a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Skupina očekává.

Definice selhání

Dle IFRS 9 Skupina považuje finanční aktivum za aktivum ve stadiu selhání, pokud:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plné výši bez realizace zajištění; nebo
- dlužník má úvěrový závazek vůči Skupině, který je více než 90 dní po splatnosti. Kontokorenty jsou považovány za kontokorenty po splatnosti, pokud dlužník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

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

- je schválena nucená restrukturalizace pohledávky s dopadem na snížení finančních závazků dlužníka;
- v insolvenčním rejstříku probíhá aktivní insolvenční řízení vůči dlužníkovi;
- je odebrána licence dlužníkovi k výkonu jeho činnosti, ke které je licence třeba;
- je deklarováno moratorium na platby mezinárodním věřitelům (platí pouze pro expozice vůči centrálním a regionálním vládám);
- jsou zahájeny kroky ze strany Skupiny vedoucí k přivolání záruk poskytnutých ručiteli za závazky dlužníka;
- výkonná expozice s úlevou ve zkušební době je v průběhu zkušební doby více než 30 dní po splatnosti;
- je nepravděpodobné (posouzení ze strany Skupiny), že dlužník plně splatí své závazky vůči Skupině, mateřské společnosti nebo dceřiným společnostem bez realizace zajištění;
- dojde ke ztrátě pravidelných příjmů dlužníka určených na splácení závazků vůči Skupině;
- existují opodstatněné obavy ohledně budoucí schopnosti dlužníka generovat stabilní a dostatečné peněžní toky;
- dojde k významnému zvýšení zadlužení dlužníka nebo existuje opodstatněné očekávání takového zvýšení;
- jsou porušeny kovenanty stanovené ve smlouvě s dlužníkem;
- v Centrálním registru úvěrů (CRÚ) nebo v jiném úvěrovém registru je evidováno významné zpoždění plateb dlužníka vůči ostatním věřitelům;
- je identifikována krize sektoru/odvětví dlužníka v kombinaci se slabým postavením dlužníka v tomto sektoru/odvětví;
- je ukončen aktivní trh finančního aktiva z důvodu finančních obtíží dlužníka;
- je identifikován default jiného člena ekonomicky spjaté skupiny osob;
- dlužník, který čelí finančním obtížím, přijme materiální finanční pomoc (na dobu delší než 12 měsíců) od mateřské společnosti, akcionářů nebo jiného člena ESKK, aby splnil své závazky, pokud se nejedná o předem uvažovanou nebo očekávanou finanční pomoc již při schvalování úvěru.

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

Finanční aktiva, u kterých pominuly výše uvedené podmínky či indikátory, považuje Skupina za uzdravené ze selhání a přeřazuje je ze stupně 3 do stupně 1, případně 2 při splnění kritérií identifikujících zvýšené úvěrové riziko. Pro přeřazení ze stupně 3 musí být splněny všechny následující podmínky:

- nejsou splněny žádné z podmínek a indikátorů pro selhání (viz výše) po dobu alespoň 3 měsíců;
- pohledávka nebo její část je méně než 30 dní po splatnosti po dobu alespoň 3 měsíců;
- chování i finanční situace dlužníka naznačují, že dlužník bude dále schopen splácet svoje závazky;
- v případě, že důvodem selhání/defaultu byla restrukturalizace, je možná změna klasifikace nejdříve po 1 roce od nejpozdějšího z okamžiků a) prodloužení restrukturalizačních opatření, b) data vzniku selhání, c) konce doby odkladu uvedeného v podmínkách restrukturalizace. Dále musí být splněny tyto podmínky:
 - klient provedl významnou platbu/splátku s ohledem na původní splátkový plán;
 - platby jsou prováděny pravidelně dle splátkového kalendáře.

Stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

Dle IFRS 9 Skupina při posouzení, zdali došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zvažuje všechny přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a zahrnují jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu na základě historických zkušeností Skupiny, odborné posouzení úvěrů a informací o budoucím vývoji.

V souladu s IFRS 9 používá Skupina vyvratitelný předpoklad, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dochází v okamžiku, kdy je aktivum více než 30 dnů po splatnosti. Skupina určí dny po splatnosti vypočítáním počtu dnů od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž nebyla obdržena platba v plné výši.

Skupina monitoruje přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s IFRS 9 a interními směrnicemi a nastavením.

Individuální přístup

Skupina pro individuálně významná aktiva identifikuje, zdali došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika v souvislosti s expozicí porovnáním:

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

U portfolia korporátních úvěrů má Skupina za to, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud:

- došlo ke zhoršení bonity o 2 a více stupňů od prvotního zaúčtování a zároveň aktuální bonita není v rozmezí A1 až A4 (viz bod 44.1);
- pohledávka nebo její část byla déle než 30 dnů po splatnosti;
- došlo ke zhoršení aktuální bonity alespoň o jeden stupeň od prvotního zaúčtování a zároveň má klient přiřazenou bonitu C2-C4;
- pohledávka byla označena jako pohledávka s úlevou;
- pohledávka byla zařazena do režimu zvýšeného sledování (tzv. „Pre-workout“);
- došlo k individuálnímu posouzení ředitelem odboru řízení kreditních rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

U portfolia dluhopisů a ostatních aktiv má Skupina za to, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud:

- došlo ke zhoršení bonity o 2 a více stupňů od prvotního zaúčtování a zároveň aktuální bonita není v rozmezí A1 až A4 (viz bod 44.1);
- pohledávka nebo její část byla déle než 30 dnů po splatnosti;
- došlo ke zhoršení aktuální bonity alespoň o jeden stupeň od prvotního zaúčtování a zároveň má klient přiřazenou bonitu C2-C4;
- došlo k individuálnímu posouzení ředitelem odboru řízení kreditních rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Portfoliový přístup

Pro spotřebitelské úvěry jsou očekávané úvěrové ztráty kalkulovány na portfoliové bázi. Tyto pohledávky se člení do měsíčních časových košů podle počtu dnů po splatnosti. Pro tyto pohledávky se má za to, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud je individuální pohledávka nebo její část déle než 30 dnů po splatnosti.

V případě, že pominuly výše uvedené důvody pro významné zvýšení úvěrového rizika, přerazuje Skupina tato finanční aktiva ze stupně 2 do stupně 1 a vykazuje k nim opravné položky ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Vstupní údaje pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát

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

- pravděpodobnost selhání (Probability of Default – PD);
- ztráta při selhání (Loss Given Default – LGD); a
- expozice při selhání (Exposure at Default – EAD).

EAD (expozice při selhání) představuje expozici v případě selhání. Skupina odvozuje EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně se zohledněním splátkových kalendářů. Pro expozice ve stupni 1 a 2 EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání. Hodnota je pak ponížena o čistou realizovatelnou hodnotu přijatého zajištění.

Individuální přístup

Pro individuálně významné úvěry jsou tyto parametry – samostatně či společně – odvozeny z vytvořených statistických modelů na základě dostupných tržních údajů či stanoveny metodami uvedenými níže. Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které jsou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů nastavených k různým kategoriím protistran a expozic. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů jsou pravidelně backtestovány na interních historických údajích.

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

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Pro nezajištěnou část expozice ve stupni 1 a 2 používá Skupina k posouzení parametrů LGD externí srovnávací informace, neboť nemá k dispozici dostatečný počet pozorování a dat pro odvození vlastního statisticky významného parametru LGD na základě analýzy portfolia Skupiny. Z tohoto důvodu vychází Skupina při stanovení výše LGD z regulatorně stanovené ztrátovosti, kterou back testuje s počtem pozorování, která má k dispozici. Pro zajištěnou část expozice uplatňuje Skupina LGD ve výši 0 %. Pro LGD pro celou expozici (zajištěnou i nezajištěnou část) aplikuje Skupina minimální úroveň LGD ve výši 20 %, tzn. Skupina pro každou pohledávku testuje, zda celkový LGD koeficient na každou pohledávku dosahuje minimálně 20 %, a pokud ne, dojde k úpravě výpočtu a dopočtení očekávané ztráty při selhání aplikace LGD pro celou pohledávku ve výši 20 %. Skupina tímto postupem odhaduje nenulové očekávané ztráty i pro plně zajištěné úvěry. Tyto očekávané ztráty reflektují rizika spojená s realizací kolaterálu, která nelze zachytit jiným způsobem.

Pro expozice ve stupni 3 Skupina používá k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků při aplikaci pravděpodobnostně vážených scénářů budoucích peněžních toků.

Portfoliový přístup

Pro portfolia pohledávek ze spotřebitelských úvěrů využívá Skupina pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát metodiku založenou na Markovových řetězcích a využívající statistickou analýzu historických údajů o nesplácených půjčkách za účelem odhadnutí výše ztráty.

Informace zaměřené na výhled do budoucna

Dle standardu IFRS 9 Skupina definuje tři ekonomické scénáře: i) základní ekonomický scénář, který je hlavním scénářem Skupiny a má přiřazenu nejvyšší váhu; tento scénář je definován interně s využitím veřejně dostupných odhadů vývoje hlavních makroekonomických veličin ze strany relevantních institucí, jako např. Oxford Economics, Česká národní banka, Mezinárodní měnový fond, Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, a konsenzuálními odhady analytiků publikovanými agenturami Bloomberg a Reuters a ii) dva méně pravděpodobné scénáře – optimistický a pesimistický. Skupina sleduje aktuálnost makroekonomických scénářů nejméně na čtvrtletní bázi. Scénáře platné k 31. prosinci 2025 (a k 31. prosinci 2024) společně s jejich stanovenými vahami zobrazuje následující tabulka:

Česko – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2025	2026	2027	2028
Základní scénář	50 %	2,2%	2,5%	2,5%
Optimistický scénář	1%	3,7%	4,4%	3,9%
Pesimistický scénář	49%	(4,4%)	1,8%	1,9%

Svět – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2025	2026	2027	2028
Základní scénář	50%	3,1%	3,0%	3,0%
Optimistický scénář	1%	4,3%	4,7%	4,5%
Pesimistický scénář	49%	(1,3%)	2,8%	2,0%

Česko – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2024	2025	2026	2027
Základní scénář	50%	2,5%	2,4%	2,5%
Optimistický scénář	1%	3,7 %	4,3%	3,8%
Pesimistický scénář	49%	(4,4%)	1,8%	1,9 %

Svět – růst HDP	Váha k 31. prosinci 2024	2025	2026	2027
Základní scénář	50 %	3,2%	3,0%	3,0%
Optimistický scénář	1%	4,3%	4,7%	4,5%
Pesimistický scénář	49%	(1,3%)	2,8%	2,0%

Výsledné očekávané úvěrové ztráty pak reflektují očekávaný vývoj hrubého domácího produktu ve výše uvedených třech scénářích.

Skupina na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů využívá analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, jež jsou využity k oceňování očekávaných úvěrových ztrát.

Skupina určila změnu HDP České republiky a změnu světového HDP jako klíčové proměnné vysvětlující změny v historických mírách selhání. Změny HDP České republiky používá Skupina pro odhady PD pro expozice klientů, jejichž riziko podnikání spočívá v České republice. Pro expozice ostatních klientů Skupina používá jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

Citlivosti na změnu výhledu HDP u relevantních aktiv jsou uvedeny v kapitole 44.1 v části Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích – Individuální přístup.

Pro rizika, která nebyla zohledněna v makroekonomickém modelu, má Skupina vytvořené dodatečné opravné položky mimo standardní model („management overlay“) ve výši 450 mil. Kč (2024: 450 mil. Kč). Při tvorbě management overlay Skupina vychází z pravidelného kvartálního zátěžového testování úvěrového portfolia, kdy výše management overlay vychází z očekávané dodatečné ztráty úvěrového portfolia při realizaci mírného zátěžového scénáře, který je definován zejména očekávaným růstem HDP, viz tabulka níže. Management overlay je pak technicky alokován na vybrané klienty dle rizikovosti. Výše management overlay je přehodnocována na kvartální frekvenci.

Česko – růst HDP	2026	2027	2028
Zátěžový scénář	(1,3%)	1,3%	2,6%

Svět – růst HDP	2026	2027	2028
Zátěžový scénář	1,8%	3,2%	2,9%

Ke konci roku 2024 byl scénář následující:

Česko – růst HDP	2025	2026	2027
Zátěžový scénář	(2,76%)	1,60%	2,27%

Svět – růst HDP	2025	2026	2027
Zátěžový scénář	0,30%	3,01%	2,47%

6 Změny v účetních metodách

Skupina neprovedla žádné změny v účetních metodách a postupech za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

7 Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy		
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 175	4 861
Pohledávky za bankami	690	1 073
Pohledávky za klienty	3 034	4 619
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy z nevýkonných úvěrů	1	2
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	-	1
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2 829	2 394
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 897	2 469
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	933	899
Z toho:		
Úrokové a obdobné výnosy – EIR	10 661	13 846
Úrokové a obdobné výnosy – ostatní	1 897	2 469
	12 558	16 315
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(253)	(365)
Závazky vůči klientům	(5 260)	(7 438)
Vydané cenné papíry	(115)	(210)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(1 374)	(1 887)
Závazky z leasingu	(2)	(4)
	(7 004)	(9 904)
ČISTÉ ÚROKOVÉ A OBDOBNÉ VÝNOSY	5 554	6 411

Skupina během let 2025 a 2024 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8 Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky za administraci mýta*	361	364
Poplatky z klientských transakcí	75	108
Poplatky za správu/úschovu	40	42
Poplatky z poskytnutých záruk	31	29
Poplatky za administraci akcií/dluhopisů	55	28
Poplatky sankční	1	1
Poplatky z bankovních transakcí	8	8
Ostatní	46	21
Z toho:		
Výnosy z poplatků a provizí – kontrakty se zákazníky dle IFRS 15	586	572
Výnosy z poplatků a provizí – ostatní dle IFRS 9	31	29
	617	601
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za administraci mýta*	(265)	(268)
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(55)	(61)
Poplatky z bankovních transakcí	(19)	(13)
Ostatní	(2)	(3)
	(341)	(345)
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	276	256

* Na základě uzavřených smluv se společností CzechToll a.s. na straně jedné a vydavateli palivových karet, resp. zprostředkovatelem úhrad platebními kartami na straně druhé funguje Banka od 1. prosince 2019 jako centrální zúčtovací místo pro platby mýta za provoz na zpoplatněných komunikacích v České republice. Součástí toho je i provoz autorizačního centra, které Bance poskytuje externí společnost. Banka za poskytované i nakupované služby inkasuje a platí odměnu.

9 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

mil. Kč	2025	2024
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	520	146
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů k obchodování	418	(51)
Cenné papíry k obchodování	72	177
Cenné papíry povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	30	20
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(66)	(127)
Dluhové cenné papíry	(66)	(127)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou	21	-
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	21	-
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z pohledávek za klienty	1	(2)
Dividendy	31	33
Kurzové zisky/(ztráty)	(160)	530
CELKEM	347	580

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny všechny finanční deriváty bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu, nebo jejich účel, tj. jak deriváty používané výlučně k obchodování, tak deriváty používané současně i k řízení rizik.

Skupina využívá deriváty k ekonomickému zajištění, i když není aplikováno zajišťovací účetnictví. Proto je čistý zisk (ztráta) z derivátů zčásti kompenzován kurzovými zisky (ztrátami), případně úrokovými výnosy (náklady).

10 Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2025	2024
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(462)	(446)
Sociální náklady	(152)	(146)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(8)	(7)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*		
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	(45)	(41)
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(17)	(20)
	(684)	(660)
Ostatní všeobecné správní náklady		
Dary	(351)	(301)
IT	(227)	(198)
Poradenství	(202)	(189)
Ostatní	(107)	(81)
	(887)	(769)
CELKEM	(1 571)	(1 429)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Skupiny byl v letech 2025 a 2024 následující:

	2025	2024
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	1	1
Zaměstnanci**	289	276

* Mzdy a odměny klíčového vedení zahrnují mzdy a odměny členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům vedení a statutárních orgánů za výkon této funkce.

** Dva zaměstnanci vykonávají zároveň i funkci členů dozorčí rady, a jsou proto zahrnuti jak v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

Ostatní všeobecné správní náklady zahrnují i odměny za služby poskytnuté externím auditorem, případně členskými společnostmi externího auditora, a to za auditní služby 9 mil. Kč (2024: 9 mil. Kč), jiné ověřovací služby 3 mil. Kč (2024: 7 mil. Kč) a poradenství 2 mil. Kč (2024: 5 mil. Kč).

11 Odpisy a amortizace

mil. Kč	2025	2024
Hmotný majetek – odpisy	(20)	(13)
Hmotný majetek – práva k užívání – odpisy	(35)	(32)
Nehmotný majetek – amortizace	(58)	(45)
CELKEM	(113)	(90)

12 Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2025	2024
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(55)	(216)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(1)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(2)	(2)
CELKEM	(58)	(219)

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2025 byl ve výši 130 mil. Kč (2024: 95 mil. Kč).

13 Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2025	2024
Zisk/(ztráta) ze změny výše opravných položek:		
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami	(1)	(6)
Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	33	(149)
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	2	(3)
Pohledávky za klienty – individuální úroveň	168	(176)
Pohledávky za klienty – portfoliová úroveň	21	12
Ostatní aktiva	3	-
Odpisy pohledávek za klienty – individuální úroveň*	-	(22)
Odpisy pohledávek za klienty – portfoliová úroveň*	(38)	(36)
Odpisy pohledávek za bankami*	-	-
Výnosy z již odepsaných pohledávek za klienty – individuální úroveň	4	5
Výnosy z již odepsaných pohledávek za klienty – portfoliová úroveň	-	-
Zisk/(ztráta) ze změny výše rezerv k podrozvahovým aktivům	(110)	(24)
CELKEM	82	(399)

* Odepsané pohledávky byly k datu odpisu plně kryté opravnými položkami.

V roce 2025 Skupina zaznamenala zisk ze změny výše opravných položek ve výši 82 mil. Kč, který byl způsoben zejména poklesem opravných položek v kategorii pohledávek za klienty. Tento pokles souvisí s několika jednorázovými efekty: jednorázové významné inkaso u jednoho nevykonného klienta, které vedlo k rozpuštění opravných položek ve výši 88 mil. Kč, a splacení významných nezajištěných úvěrových expozic. V roce 2025 stále působily faktory identifikované v roce 2024, a Skupina tak i nadále udržovala dodatečné opravné položky ve formě management overlay v nezměněné výši 450 mil. Kč.

V roce 2024 přetrvávající geopolitické napětí v Evropě společně se zvýšenou nejistotou ohledně budoucího ekonomického vývoje způsobily, že se rizika pro finanční stabilitu a ekonomickou aktivitu držela i nadále na zvýšené úrovni. Skupina v roce 2024 nově identifikovala specifické riziko vztahující se k segmentu komerčních nemovitostí, které v průběhu roku pokryla navýšením dodatečných opravných položek ve formě management overlay o 100 mil. CZK na 450 mil. CZK.

Vyšší ztráta ze změny výše opravných položek k finančním nástrojům oceněným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v roce 2024 se vztahuje zejména k přecenění jednoho korporátního dluhopisu na základě pravděpodobnostně vážených cash flow scénářů a jeho přeřazení mezi nevykonné pohledávky.

14 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely a pohyby odložené daně. Dopad dorovnávací daně z titulu Pilíře 2 do nákladů Banky na splatnou daň za rok 2025 je 0 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč).

mil. Kč	2025	2024
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(611)	(902)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	(5)	96
Daň z příjmů odložená	31	44
DAŇ Z PŘÍJMŮ (NÁKLAD)/VÝNOS	(585)	(762)

mil. Kč	2025	2024
Daňová sazba v zemi Banky	21,0%	21,0%
Výsledek hospodaření před zdaněním	4 519	5 116
Daň vypočtená při použití dané sazby daně	(949)	(1 074)
Daňově neodčitatelné náklady	(406)	(368)
Nezdanitelné výnosy	694	565
Dividendy	7	7
Daň za minulá účetní období	(5)	96
Efekt jiné daňové sazby v ostatních zemích Skupiny a ostatní položky	74	12
DAŇ Z PŘÍJMŮ (NÁKLAD)/VÝNOS	(585)	(762)
Efektivní daňová sazba	12,9%	14,9%

Pokles efektivní daňové sazby v meziročním srovnání je způsoben zejména vyšším podílem osvobozených výnosů z dluhopisů vydaných členskými státy Evropské unie.

15 Peníze a peněžní ekvivalenty

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pokladní hotovost	56	53
Nostro účty a vklady u bank	1 661	1 143
Účty a vklady u centrálních bank	7 022	7 790
Reverzní repo operace s centrální bankou	95 119	141 551
Opravné položky	-	-
ČISTÁ HODNOTA PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	103 858	150 537

K 31. prosinci 2025 zahrnovaly účty a vklady u centrálních bank i vklad ve výši 4 903 mil. Kč (31.12.2024: 4 020 mil. Kč) představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Splnění stanovené kvóty povinných minimálních rezerv je měřeno prostřednictvím měsíčního průměru denních zůstatků.

Technické parametry reverzních repo operací jsou následující: smluvní splatnost 2 týdny, úročení platnou vyhlášenou repo sazbou („2T repo sazba“).

16 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Všechna finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou do této kategorie zařazena v souladu s IFRS 9.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhopisy a směnky – k obchodování:		
Vládní	14 788	9 467
Korporátní	169	382
Dluhopisy a směnky – povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:		
Korporátní	98	121
Akcie – k obchodování	456	526
Reverzní repo operace – k obchodování	82 926	45 495
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	6 416	7 769
Měnové kontrakty	2 971	1 469
Z toho:		
Kótované instrumenty	12 894	9 369
Nekótované instrumenty	94 930	55 860
CELKEM	107 824	65 229

Úrokový výnos z aktiv určených k obchodování a finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je vykázán v položce „Úrokové a obdobné výnosy“. Reálná hodnota nekótovaných instrumentů byla odhadnuta pomocí metody diskontování peněžních toků.

17 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	61 220	42 364
Korporátní dluhopisy	8 754	11 149
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Akcíe vydané:		
Ostatními emitenty	291	268
Z toho:		
Kótované instrumenty	31 599	30 370
Nekótované instrumenty	38 666	23 411
CELKEM	70 265	53 781

Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byly zařazeny do této kategorie na základě obchodního modelu.

Úrokový výnos z dluhových cenných papírů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy.

Reálná hodnota nekótovaných dluhopisů byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Očekávaná úvěrová ztráta ze znehodnocení dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla k 31. prosinci 2025 vykázána ve výši 298 mil. Kč (2024: 352 mil. Kč). Očekávané ztráty ze snížení hodnoty jsou prezentovány jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“ a jsou účtovány proti výkazu o úplném výsledku v řádku „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou uvedeny v bodě 44.1 a v bodě 13.

Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Skupina se dále rozhodla zařadit níže uvedené kapitálové instrumenty jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Jako kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku Skupina určila ty kapitálové nástroje, které nejsou určené k obchodování a u kterých Skupina předpokládá, že je bude držet dlouhodobě.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Swift S.C. (ISIN: BE0016790090)	2	2
CREDITAS ASSETS SICAV a.s. (ISIN: CZ0008047214)	289	266
CELKEM	291	268

Skupina vykázala zisk nebo ztrátu v důsledku změny reálné hodnoty těchto investic v ostatním úplném výsledku. Skupina v roce 2025 ani v roce 2024 neprodala z tohoto portfolia žádný kapitálový nástroj a nepřijala žádné dividendy z těchto instrumentů.

18 Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	18 858	18 931
Korporátní dluhopisy	252	877
Opravné položky	(2)	(4)
ČISTÁ HODNOTA INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ OCENĚNÝCH NABĚHLOU HODNOTOU	19 108	19 804

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 44.1.

19 Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Úvěry poskytnuté bankám	4 801	6 801
Peněžní zajištění k uzavřeným derivátovým obchodům	4 339	5 134
Reverzní repo operace s bankami	-	-
Vklady u bank	493	409
Ostatní	372	718
Opravné položky	(47)	(48)
ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA BANKAMI	9 958	13 014

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 44.1.

20 Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	47 218	49 579
Opravné položky	(1 201)	(1 447)
ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	46 017	48 132

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 44.1.

21 Společnosti zahrnuté do konsolidace

Banka měla následující účasti s rozhodujícím vlivem:

	Hlavní místo podnikání	Sídlo	31. 12. 2025 Podíl (v %)	31. 12. 2024 Podíl (v %)
PPF Co3 B.V.	EU, RS*	NL**	100 %	100 %

* Evropská unie, Srbsko

** Nizozemsko

V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii. Aktuálně slouží pro nákup retailových úvěrů odkupovaných od společností Yettel Bulharsko, Maďarsko a O2 Slovensko, pro ukládání depozita do Mobi Banky sloužící jako zajištění závazků Yettel Srbsko a financování faktoringu pohledávek z oblasti telekomunikačních služeb.

Banka neměla k 31. prosinci 2025 ani 2024 žádnou účast s podstatným vlivem.

Informace o ovládaných osobách v rozlišení podle jednotlivých členských států

mil. Kč	Entity se sídlem v Nizozemsku
K 31. prosinci 2025	
Obrat	388
Zaměstnanci	2
Zisk nebo ztráta před zdaněním	250
Daň z příjmů právnických osob	33
Získané veřejné podpory	-
K 31. prosinci 2024	
Obrat	899
Zaměstnanci	2
Zisk nebo ztráta před zdaněním	133
Daň z příjmů právnických osob	28
Získané veřejné podpory	-

22 Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2024	4	210	17	139	-	370
Přírůstky	-	20	-	30	34	84
Úbytky/Převod	(1)	(5)	(2)	(27)	(30)	(65)
K 31. prosinci 2024	3	225	15	142	4	389
K 1. lednu 2025	3	225	15	142	4	389
Přírůstky	-	8	-	25	21	54
Úbytky/Převod	(1)	-	(1)	(3)	(25)	(30)
K 31. prosinci 2025	2	233	14	164	-	413
Oprávký						
K 1. lednu 2024	4	133	13	125	-	275
Přírůstky	-	32	1	12	-	45
Úbytky	(1)	(5)	(2)	(27)	-	(35)
K 31. prosinci 2024	3	160	12	110	-	285
K 1. lednu 2025	3	160	12	110	-	285
Přírůstky	-	35	1	19	-	55
Úbytky	(1)	-	(1)	(3)	-	(5)
K 31. prosinci 2025	2	195	12	126	-	335
Zůstatková cena						
K 31. PROSINCI 2024	-	65	3	32	4	104
K 31. PROSINCI 2025	-	38	2	38	-	78

Skupina vykazovala k 31. prosinci 2025 jako součást zůstatkové ceny Budov právo k užívání ve výši 34 mil. Kč (31.12.2024: 60 mil. Kč).

23 Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Software - pořízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2024	679	23	702
Přírůstky	28	44	72
Úbytky/Převod	-	(28)	(28)
K 31. prosinci 2024	707	39	746
K 1. lednu 2025	707	39	746
Přírůstky	62	69	131
Úbytky/Převod	-	(62)	(62)
K 31. prosinci 2025	769	46	815
Odpisy			
K 1. lednu 2024	540	-	540
Přírůstky	45	-	45
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2024	585	-	585
K 1. lednu 2025	585	-	585
Přírůstky	58	-	58
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2025	643	-	643
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2024	122	39	161
K 31. prosinci 2025	126	46	172

24 Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hotovostní zajištění k platebním kartám	151	178
Obchodní pohledávky	121	185
Zúčtování s trhem cenných papírů	82	62
Náklady a příjmy příštích období	91	96
Ostatní	3	6
Opravné položky	(6)	(10)
CELKEM	442	517

25 Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Splatné na požádání (loro účty)	502	684
Zajišťovací vklady k derivátům	4 827	2 494
Vklady bank	74	–
CELKEM	5 403	3 178

26 Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Splatné na požádání	99 741	120 824
Termínovaná depozita	79 864	73 545
Repo operace	53 390	71 017
Zajišťovací vklady k derivátům	17	265
CELKEM	233 012	265 651

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Finanční instituce*	57 162	69 004
Vládní instituce	105 803	114 378
Nefinanční podniky	24 568	31 776
Domácnosti	11 938	9 317
Holdingové společnosti	33 541	41 176
CELKEM	233 012	265 651

* Finanční instituce bez holdingových společností.

27 Vydané dluhové cenné papíry

	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2025 mil. Kč	31. 12. 2024 mil. Kč
Investiční certifikáty	fixní	2026	1 164	1 350
CELKEM			1 164	1 350

Skupina nebyla v prodlení s jistinou ani s úroky a neporušila ani jiné podmínky vztahující se k jejím vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2025 ani 2024.

28 Rekonciliace změn v závazcích k peněžním tokům z finančních činností

mil. Kč	Vydané dluhové cenné papíry	Závazek z leasingu	Celkem
Stav k 1. lednu 2025	1 350	62	1 412
Změny v peněžních tocích:			
Leasingové platby	-	(36)	(36)
Změny v závazcích z leasingu	-	9	9
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	1 934	-	1 934
Splátky dluhových cenných papírů	(2 109)	-	(2 109)
Ostatní	(6)	-	(6)
Změny z finančních peněžních toků celkem	(181)	(27)	(208)
Úrokové náklady	115	2	117
Zaplacené úroky	(120)	(2)	(122)
K 31. PROSINCI 2025	1 164	35	1 199

mil. Kč	Vydané dluhové cenné papíry	Závazek z leasingu	Celkem
Stav k 1. lednu 2024	4 436	74	4 510
Změny v peněžních tocích:			
Leasingové platby	-	(32)	(32)
Změny v závazcích z leasingu	-	20	20
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	1 704	-	1 704
Splátky dluhových cenných papírů	(4 740)	-	(4 740)
Ostatní	7	-	7
Změny z finančních peněžních toků celkem	(3 029)	(12)	(3 041)
Úrokové náklady	210	4	214
Zaplacené úroky	(267)	(4)	(271)
K 31. PROSINCI 2024	1 350	62	1 412

29 Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Všechny finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou určeny k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	6 251	7 498
Měnové nástroje	2 982	1 580
Repo operace	71 686	38 883
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	11 656	7 863
CELKEM	92 575	55 824

30 Splatná daňová pohledávka/závazek

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Splatná daňová pohledávka	123	-
Splatný daňový závazek	21	280

K 31. prosinci 2025 měla Skupina celkový daňový závazek ve výši 604 mil. Kč (31.12.2024: 847 mil. Kč). Skupina celkově zaplatila na zálohách 696 mil. Kč (31.12. 2024: 557 mil. Kč) a v zahraničí zaplatila daně ve výši 10 mil. Kč (31.12. 2024: 10 mil. Kč).

31 Odložená daňová pohledávka/závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá Skupina sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 21% v roce 2025 pro následující roky (2024: 21%) v České republice. Sazba daně z příjmů v zemi dceřiné společnosti, v Nizozemsku, je 25,8% (2024: 25,8%).

Zaúčtované odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	57	51
Odložená daňová pohledávka z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	94	-
Odložená daňová pohledávka ze závazku z leasingu	7	13
Odložená daňová pohledávka z pohledávek za klienty	-	-
Odložené daňové pohledávky	158	64
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek k pohledávkám za klienty	(14)	(49)
Odložený daňový závazek z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(18)	(7)
Odložený daňový závazek z hmotného majetku – práva k užívání	(7)	(13)
Odložený daňový závazek z nehmotného majetku	-	(1)
Odložené daňové závazky	(39)	(70)
CELKOVÁ ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK)	119	(6)

V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

Analýza pohybů odložené daně je následující:

mil. Kč	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	(6)
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	31
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	94
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	119
Zůstatek k 1. lednu 2024	(37)
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	44
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	(13)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	(6)

32 Rezervy

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky a přísliby	Rezerva na právní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	142	31	90	263
Tvorba	498	4	8	510
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(392)	(4)	-	(396)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	248	31	98	377
Zůstatek k 1. lednu 2024	117	43	55	215
Tvorba	324	-	35	359
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(299)	(12)	-	(311)
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	142	31	90	263

33 Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky ze zúčtování plateb	335	390
Závazky vůči dodavatelům	321	309
Závazky z leasingu	35	62
Výnosy a výdaje příštích období	162	120
Vázané a escrow účty	450	207
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	34	34
Sociální a zdravotní pojištění	13	10
Ostatní závazky	214	368
CELKEM	1 564	1 500

34 Závazek z leasingu

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazek z leasingu	35	62
Krátkodobý	35	31
Dlouhodobý	-	31
Úrokový náklad z leasingu	2	4

Skupina si najímá klientská centra a kancelářské prostory.

Variabilní leasingové platby jsou závislé na indexu spotřebitelských cen vyhlášeným Českým statistickým úřadem, ke změně dochází k 1. lednu každého roku.

Závazek z leasingu je prezentován jako součást položky „Ostatní pasiva“ v bodě 33. Úrokový náklad z leasingu je prezentován jako součást položky „Úrokové a obdobné náklady“ v bodě 7.

Smluvní splatnost nediskontovaných peněžních toků:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Méně než jeden rok	36	33
Mezi jedním rokem a pěti lety	-	33
Více než pět let	-	-
CELKEM	36	66

35 Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

Skupina nakupuje finanční nástroje v rámci smlouvy o zpětném prodeji. Prodávající se zavazuje zpětně odkoupit stejný či podobný nástroj ke smluvenému datu v budoucnu. Zpětné prodeje se sjednávají jako nástroj k poskytnutí finančních prostředků klientům.

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Aktiva k 31. prosinci 2025:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	95 119	93 298
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	82 927	81 398
Pohledávky za bankami	-	-
Pohledávky za klienty	4 585	7 699
Aktiva k 31. prosinci 2024:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	141 551	138 999
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	45 495	45 212
Pohledávky za bankami	-	751
Pohledávky za klienty	4 395	7 063

Skupina získává zdroje prodejem finančních nástrojů podle smluv, podle kterých následně tyto zdroje splácí zpětným odkupem nástrojů za shodnou cenu navýšenou o úrok v předem stanovené výši. Smlouvy o zpětném nákupu se obvykle používají jako nástroj krátkodobého financování.

Prodaná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
Závazky k 31. prosinci 2025:		
Závazky vůči klientům	53 390	52 411
Závazky vůči bankám	-	-
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	71 686	72 446
Závazky k 31. prosinci 2024:		
Závazky vůči klientům	71 017	69 565
Závazky vůči bankám	-	388
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	38 883	40 157

36 Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12.2025

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v aktivech	Hrubé částky finančních závazků započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje (včetně bezhotovostního zajištění)	Hotovostní přijaté zajištění	
Deriváty k obchodování	7 416	-	7 416	(3 737)	(3 974)	-
Dohody o zpětném nákupu	182 631	-	182 631	(179 281)	-	3 350
CELKEM	190 047	-	190 047	(183 018)	(3 974)	3 350

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12.2025

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v závazcích	Hrubé částky finančních aktiv započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní poskytnuté zajištění	
Deriváty k obchodování	(6 905)	-	(6 905)	3 372	5 731	-
Dohody o zpětném odprodeji	(125 076)	-	(125 076)	124 097	-	(979)
CELKEM	(131 981)	-	(131 981)	127 469	5 731	(979)

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12.2024

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v aktivech	Hrubé částky finančních závazků započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje (včetně bezhotovostního zajištění)	Hotovostní přijaté zajištění	
Deriváty k obchodování	4 594	-	4 594	(1 885)	(2 759)	-
Dohody o zpětném nákupu	192 585	(1 144)	191 441	(188 606)	-	2 835
CELKEM	197 179	(1 144)	196 035	(190 491)	(2 759)	2 835

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31.12. 2024

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v závazcích	Hrubé částky finančních aktiv započtených v rozvaze	Čisté částky vykázané ve výkazu o finanční situaci	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet ve výkazu o finanční situaci		Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní poskytnuté zajištění	
Deriváty k obchodování	(6 330)	-	(6 330)	4 004	5 239	-
Dohody o zpětném odprodeji	(111 044)	1 144	(109 900)	108 448	-	(1 452)
CELKEM	(117 374)	1 144	(116 230)	112 452	5 239	(1 452)

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Skupina přijímá a poskytuje kolaterál ve formě hotovosti a obchodovatelných cenných papírů k následujícím transakcím:

- deriváty;
- dohody o zpětném nákupu, dohody o zpětném odprodeji.

Na tento kolaterál se vztahují standardní tržní podmínky, včetně ISDA credit support annex. To znamená, že cenné papíry přijaté/poskytnuté jako kolaterál mohou být zastaveny nebo prodány během doby transakce, ale musí být vráceny v době splatnosti transakce.

Derivátové transakce dle ISDA a podobných rámcových dohod nesplňují kritéria pro kompenzaci ve výkazu o finanční situaci. Důvodem je, že vytvářejí pro obě protistrany právo na započtení uznaných částek, které je vymáhatelné pouze v případě selhání, platební neschopnosti nebo bankrotu Skupiny nebo protistran nebo při jiných předem stanovených událostech. Skupina a její protistrany navíc nemají v úmyslu vypořádávat na čisté bázi ani vyrovnávat aktiva a závazky současně.

Smlouvy o zpětném odkupu 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 Čistá částka po případném započtení. 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.

37 Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2025:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2024:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Držitelé kmenových akcií mají nárok na vyhlášené dividendy a na valné hromadě Banky mají hlasovací právo ve výši 26 025 hlasů, respektive 7 000 hlasů na jednu akcii. Všechny kmenové akcie mají stejný nárok ve vztahu ke zbytkovým aktivům Banky.

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl mil. Kč	Podíl %
PPF Financial Holdings a.s.	Česká republika	554 711	715	92,96%
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	52	6,73%
Ostatní (méně než 1%)		1 800	2	0,31%
		576 393	769	100,00%

K 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Banky.

Banka nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií. Všechny akcie Banky byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (31.12.2024: 412 mil. Kč).

38 Fondy z přecenění finančních nástrojů

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(50)	302
CELKEM	(50)	302

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a očekávané ztráty ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do doby, kdy je příslušné finanční aktivum odúčtováno.

39 Rozdíly z kurzových přepočtů

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rozdíly z kurzových přepočtů	(18)	5
CELKEM	(18)	5

Rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují veškeré kurzové rozdíly související s kurzovými přepočty účetní závěrky společností PPF Co3 B.V.

40 Vyplacené dividendy

V roce 2025 byly Bankou vyplaceny následující dividendy:

mil. Kč	2025
9 941,55Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 2 602,5Kč	1 910
2 674,00Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 700Kč	1 028
CELKEM	2 938

V roce 2024 byly Bankou vyplaceny následující dividendy:

mil. Kč	2024
8 067,75Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 2 602,5Kč	1 550
2 170,00Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 700Kč	834
CELKEM	2 384

41 Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Skupina navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2025	3 934
Navržené rozdělení zisku za rok 2025:	
Výplata dividend	(2 861)
Převod do nerozděleného zisku	(1 073)
	-

42 Podrozvahové položky

Podmíněné závazky a smluvní přísliby

Záruky a úvěrové přísliby podléhají z hlediska sledování úvěrového rizika a regulace úvěrových aktivit Skupiny standardním procesům pro získání úvěru.

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vydané záruky	2 372	2 301
Úvěrové přísliby	21 685	17 048
Neodvolatelné	9 342	5 280
Odvolatelné	12 343	11 768
CELKEM	20 789	19 349

Celková hodnota smluvních příslibů navýšit úvěry nemusí nutně představovat budoucí peněžní výdaje, protože řada těchto příslibů vyprší nebo bude ukončena, aniž by byly profinancovány.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 44.1.

Deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Kladná reálná hodnota		Záporná reálná hodnota	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Deriváty						
Úrokové swapy	292 035	266 435	6 393	7 755	(6 232)	(7 489)
Úrokové forwardy	49 915	28 750	23	6	(18)	(2)
Úrokové futures	208	710	-	8	(1)	(7)
Měnové/křížové měnové swapy	308 932	228 768	2 961	1 309	(2 582)	(1 105)
Měnové forwardy	19 510	23 819	10	160	(400)	(475)
Měnové opce – nákup	-	-	-	-	-	-
Měnové opce – prodej	-	-	-	-	-	-
			9 387	9 238	(9 233)	(9 078)

Zbytková splatnost derivátů

Očekávané peněžní odtoky a přítoky související s deriváty jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2025					
Odtoky					
Úrokové deriváty	(3 387)	(84 182)	(127 658)	(127 221)	(342 448)
Měnové deriváty	(164 419)	(143 184)	(20 850)	-	(328 453)
Přítoky					
Úrokové deriváty	3 384	84 130	127 381	127 263	342 158
Měnové deriváty	164 357	143 223	20 862	-	328 442
ČISTÁ POZICE	(65)	(13)	(265)	42	(301)
K 31. prosinci 2024					
Odtoky					
Úrokové deriváty	(6 273)	(48 210)	(110 574)	(130 964)	(296 021)
Měnové deriváty	(113 988)	(108 775)	(29 910)	-	(252 673)
Přítoky					
Úrokové deriváty	6 286	48 219	110 447	130 942	295 894
Měnové deriváty	113 997	108 642	29 947	-	252 586
ČISTÁ POZICE	22	(124)	(90)	(22)	(214)

43 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

V následující tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou oceněny reálnou hodnotou. Tabulka dále analyzuje nástroje dle úrovní v hierarchii reálných hodnot, do níž je každé ocenění reálnou hodnotou zařazeno.

mil. Kč	31. prosinec 2025				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	103 858	-	103 858	103 858
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 161	251	-	19 412	19 108
Pohledávky za bankami	-	4 339	5 670	10 009	9 958
Pohledávky za klienty	-	1 392	45 039	46 431	46 017
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	-	5 403	-	5 403	5 403
Závazky vůči klientům	-	232 591	-	232 591	233 012
Vydané dluhové cenné papíry	-	1 187	-	1 187	1 164

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	150 537	-	150 537	150 537
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 451	886	-	20 337	19 804
Pohledávky za bankami	-	6 238	6 813	13 051	13 014
Pohledávky za klienty	-	105	48 218	48 323	48 132
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	-	3 178	-	3 178	3 178
Závazky vůči klientům	-	265 467	-	265 467	265 651
Vydané dluhové cenné papíry	-	1 362	-	1 362	1 350

Hlavní metody a předpoklady použité pro odhad reálných hodnot finančních nástrojů v tabulce jsou shrnuty níže.

Odhad reálné hodnoty je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. Pokud nebyly tržní ceny k dispozici, reálná hodnota byla stanovena na základě odhadu současné hodnoty či pomocí jiných oceňovacích metod. Vstupy do oceňovacích technik zahrnují očekávané úvěrové ztráty, úrokové sazby, předčasné splacení a primární nebo sekundární vznik spreadů na trhu. Reálná hodnota pro znehodnocené úvěry se zajištěním se měří na základě hodnoty jejich zajištění. Pro zlepšení přesnosti odhadu ocenění pro retailové a drobné komerční úvěry jsou homogenní úvěry spojeny do portfolií s obdobnými vlastnostmi, jako jsou LTV, typ produktu a dlužníka, platby předem nebo pravděpodobnost selhání.

Peníze a peněžní ekvivalenty

U peněz a peněžních ekvivalentů je účetní hodnota považována za shodnou s reálnou hodnotou.

Pohledávky za bankami

Úvěry bankám jsou očištěny o ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu úvěrů představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami. Ostatní pohledávky za bankami mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Pohledávky za klienty

Úvěry a půjčky klientům jsou očištěny o ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu úvěrů a půjček představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami. U úvěrů a půjček, které mají splatnost kratší než dvanáct měsíců nebo budou během dvanácti měsíců obnoveny, se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči klientům

Odhadovanou reálnou hodnotu depozit představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami.

Vydané dluhové cenné papíry

U dluhových cenných papírů je reálná hodnota vypočítaná na základě tržních vstupů.

V následující tabulce jsou na základě vstupních dat použitých k oceňování analyzována finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou. Úrovně reálných hodnot jsou definovány v bodě 3.3:

mil. Kč	31. prosinec 2025			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování nebo povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zisku nebo ztráty	12 894	2 519	98	15 511
Reverzní repo operace	-	82 926	-	82 926
Deriváty určené k obchodování	-	9 387	-	9 387
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	31 599	37 399	1 267	70 265

Finanční závazky

Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Cenné papíry určené k obchodování	11 656	-	-	11 656
Repo operace	-	71 686	-	71 686
Deriváty určené k obchodování	1	9 232	-	9 233

mil. Kč	31. prosinec 2024			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování nebo povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9 362	1 013	121	10 496
Reverzní repo operace	-	45 495	-	45 495
Deriváty určené k obchodování	8	9 230	-	9 238
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	30 369	22 170	1 242	53 781

Finanční závazky

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry určené k obchodování	7 863	-	-	7 863
Repo operace	-	38 883	-	38 883
Deriváty určené k obchodování	7	9 071	-	9 078

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou mezi úrovní 1 a úrovní 2:

mil. Kč	2025	2024
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		
Korporátní dluhopisy	43	60
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Korporátní dluhopisy	146	240

V roce 2025 a 2024 byla výše uvedená finanční aktiva převedena z úrovně 1 do úrovně 2, protože s nimi v průběhu roku přestalo být aktivně obchodováno, a reálná hodnota byla následně vypočítána pomocí oceňovacích technik s využitím pozorovatelných tržních vstupů.

Neexistují žádné finanční závazky oceněné reálnou hodnotou, které byly převedeny z úrovně 1 do úrovně 2 v roce 2025 nebo 2024. Skupina neměla žádné finanční deriváty, které by byly převedeny z úrovně 1 do úrovně 2.

V roce 2025 došlo k převodu finančních aktiv ve výši 117 mil. Kč v kategorii Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku z úrovně 2 na úroveň 1.

V roce 2024 nedošlo k žádným převodům finančních aktiv nebo závazků oceňovaných reálnou hodnotou z úrovně 2 na úroveň 1.

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do úrovně 3:

mil. Kč	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	121	1 242	1 363
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-	-
ve výsledku hospodaření	(23)	-	(23)
v ostatním úplném výsledku	-	35	35
Nákupy	-	-	-
Prodeje/Maturity	-	(30)	(30)
Převody do úrovně 3	-	20	20
Převody z úrovně 3	-	-	-
Převod mezi portfolii	-	-	-
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2025	98	1 267	1 365

V roce 2025 došlo k převodu jednoho dluhopisu vykázaného v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši MCZK 20 z úrovně 1 do úrovně 3 z důvodu neexistence trhu pro tento dluhopis. Dále došlo k maturitě jednoho dluhopisu vykázaného v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši MCZK 30.

mil. Kč	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	-	244	244
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-	-
v ostatním úplném výsledku	-	24	24
Nákupy	121	944	1 065
Prodeje/Maturity	-	-	-
Převody do úrovně 3	-	30	30
Převody z úrovně 3	-	-	-
Převod mezi portfolii	-	-	-
ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2024	121	1 242	1 363

V roce 2024 došlo k převodu jednoho dluhopisu vykázaného v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši MCZK 30 z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu neexistence trhu pro tento dluhopis. Dále Skupina pořídila jeden dluhopis ve výši MCZK 944 a z důvodu neexistence trhu pro tento dluhopis byl zařazen do úrovně 3.

44 Řízení rizik

Tato kapitola se zabývá riziky, kterým je Skupina vystavena, a popisuje metody řízení rizik používané Skupinou. Nejvýznamnější druhy rizik, jimž je Skupina vystavena, jsou:

- úvěrové riziko,
- likviditní riziko,
- tržní riziko,
- operační riziko.

Představenstvo Skupiny má odpovědnost za stanovení a dohled nad celkovou strategií řízení rizik. Postupy řízení rizik Skupiny byly stanoveny za účelem identifikace a analýzy rizik, jimž je Skupina vystavena, aby bylo možno stanovit vhodné limity rizik a kontroly k monitorování rizik a dodržování limitů. Pravidla řízení rizik jsou pravidelně revidována, aby odrážela změny tržních podmínek a nabízených produktů a služeb. Cílem Skupiny je prostřednictvím odborné přípravy, směrnic a postupů vyvíjet disciplinované a konstruktivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti.

44.1 Úvěrové riziko

Řízení úvěrového rizika

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit. Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni individuálních obchodních případů a klientů, tak na úrovni celého portfolia. Řízení úvěrového rizika zajišťuje zejména odbor Řízení kreditních rizik v rámci divize Řízení rizik. Odbor Řízení kreditních rizik je organizačně nezávislý na divizi Obchodu a podléhá přímo členu představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Skupina ve své Strategii řízení rizika, Rizikovém apetitu a ostatních vnitřních normách definuje obecné zásady, cíle a metody řízení úvěrových rizik. Ve vnitřních normách Skupina také definuje schvalovací kompetence pro schvalování úvěrových expozic včetně vymezení kompetencí pro Úvěrový výbor.

Řízení úvěrového rizika na úrovni individuálních obchodních případů a klientů

Úvěrové riziko je na úrovni individuálních obchodních případů a klientů řízeno skrze hodnocení a oceňování rizik klientů v rámci kreditních analýz a stanovování jejich bonity. K hodnocení rizikovosti klientů a stanovení jejich bonity slouží Skupině ucelená soustava nástrojů, modelů a metodik, které dohromady tvoří Ratingový systém Skupiny. Při stanovování bonity jsou hodnoceny finanční a nefinanční aspekty klienta a jeho ekonomická situace. Bonita subjektu je definována jako jeho schopnost a vůle dostat svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům.

Cílem analýzy bonity je eliminace ztrát Skupiny z titulu selhání klienta. V praxi se jedná o odhad rizika vyplývajícího ze schopnosti dostat svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Skupina v rámci stanovování bonity také přiřazuje pravděpodobnost defaultu klienta a výši očekávané ztráty plynoucí z angažovanosti, resp. potenciální angažovanosti vůči klientovi.

Interní ratingový stupeň je přiřazen každému klientovi představujícímu pro Skupinu úvěrové riziko, tj. představující expozici jak v rámci investičního, tak obchodního portfolia. Hodnocené expozice zahrnují jak rozvahové, tak podrozvahové expozice. Interní ratingový systém je tvořen 15 ratingovými stupni bonity (A1– A4, B1– B6, C1– C4, D). Klientům s pohledávkami v selhání musí být přiřazen stupeň D. Skupina má tuto interní škálu namapovanou na ratingové stupnice hlavních externích ratingových agentur. Níže je tabulka s indikativním namapováním úrovně rizika na externí ratingové stupně.

	Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	A1	AAA – AA
Nízké riziko	A1 – A3	A – BBB
Střední riziko	A4 – B5	BB – B
Vysoké riziko	B6 – C4	CCC – CC
Default	D	D

Řízení úvěrového rizika na úrovni celého portfolia Skupiny

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích. Skupina sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice. Skupina pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Skupina pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Řízení úvěrového rizika spotřebitelských úvěrů

U pohledávek ze spotřebitelských úvěrů je úvěrové riziko řízeno nastavením celé řady kvalitativních a kvantitativních kritérií, která musí pohledávky splňovat v okamžiku jejich nákupu do portfolia. Mezi používaná kritéria patří zejména kvalitativní kritéria na straně dlužníka (není v insolvenční, splňuje všechna kvalitativní kritéria původního poskytovatele úvěrů), velikost pohledávky, počet již zaplacených splátek, maximální počet dní po splatnosti, způsob úročení, minimální výše úrokové míry, počet zbývajících splátek nebo maximální koncentrace jednoho dlužníka. Pravidelně je následně monitorována migrace portfolia pohledávek mezi pásmy delikvence. Zjištění o vývoji úvěrového rizika mohou být zohledněna v úpravě kritérií pro další nákupy.

Kategorizace pohledávek, odhad ztráty ze snížení hodnoty a modifikace aktiv

Skupina zařazuje pohledávky do těchto kategorií:

- výkonné pohledávky (bez selhání dlužníka),
- nevýkonné pohledávky (se selháním dlužníka).

Pro výkonné pohledávky Skupina odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 1 dle IFRS 9), nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 2 dle IFRS 9).

Pro nevýkonné pohledávky Skupina odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 3 dle IFRS 9). Ke stanovení této ztráty používá Skupina metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Původní efektivní úroková míra je efektivní úroková míra zjištěná v okamžiku vzniku pohledávky nebo k poslednímu datu, kdy došlo k modifikaci smluvních peněžních toků nebo úrokového výnosu pohledávky. Skupina odepisuje pohledávku v okamžiku, kdy neočekává žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky.

U portfolia spotřebitelských úvěrů ve společnosti PPF Co3 B.V. poskytnutých v Maďarsku Skupina odepisuje jednotlivý úvěr v okamžiku, kdy je jakákoli část pohledávky více než 360 dní po splatnosti.

U portfolia spotřebitelských úvěrů ve společnosti PPF Co3 B.V. poskytnutých v Bulharsku Skupina aplikuje částečný odpis hodnoty úvěru v okamžiku, kdy je nějaká část pohledávky více než 360 dní po splatnosti, ve výši očekávané úvěrové ztráty. Skupina úvěry v tomto portfoliu zcela odepisuje, když jsou více než 1 080 dní po splatnosti.

U portfolia spotřebitelských úvěrů ve společnosti PPF Co3 B.V. poskytnutých na Slovensku Skupina odepisuje úvěr v okamžiku, kdy je více než 390 dní po splatnosti.

PPF Co3 B.V. není původním poskytovatelem spotřebitelských úvěrů. Jedná se o pohledávky odkoupené od původního poskytovatele, případně o pohledávky, na kterých PPF Co3 B.V. participuje prostřednictvím investičních certifikátů vydaných původním poskytovatelem.

Následující tabulky uvádí analýzu hrubé a čisté hodnoty (hodnota upravená o případné ztráty ze snížení hodnoty). Hodnoty představují maximální expozici vůči úvěrovému riziku.

Tabulky s analýzou změny opravných položek v příslušných kategoriích uvádějí vývoj opravných položek a rezerv v průběhu roku. Ty byly v průběhu roku ovlivněny různými faktory, např.:

- změnou stupně finančního aktiva (viz níže zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy v rámci transferu, vykázané v hodnotách opravné položky/rezervy odpovídající příslušnému stupni);
- vznikem nových aktiv (tj. zaúčtování nové opravné položky/rezervy vykázané ve stupni, do něhož bylo finanční aktivum zařazeno ke konci účetního období);
- odúčtováním nebo odpisem finančních aktiv (tj. odúčtování příslušné opravné položky/rezervy);
- změnou PD/EAD/LGD jednotlivých finančních aktiv (tj. zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy);
- dále změnou v metodice výpočtu;
- modifikací peněžních toků finančních aktiv;
- anebo vlivem změny měnových kurzů finančních aktiv (a opravných položek/rezerv) v cizí měně v průběhu roku.

V roce 2025 ani v roce 2024 Skupina nevykazovala žádná finanční aktiva, u kterých by došlo k nevýznamné modifikaci peněžních toků a zároveň k přesunu těchto aktiv ze stupně 2 nebo 3 (opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát) do stupně 1 (opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát).

V roce 2025 a 2024 Skupina účtovala o modifikacích, kdy zisk (ztráta) z modifikace byl jak jednotlivě, tak agregovaně nemateriální.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Reálná hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Reálná hodnota
Dluhové nástroje	70 421	(298)	69 974	53 544	(352)	53 513
CELKEM	70 421	(298)	69 974	53 544	(352)	53 513

mil. Kč	31. 12. 2025					
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Velmi nízké riziko	58 315	-	-	-	58 315	
Nízké riziko	3 106	-	-	-	3 106	
Střední riziko	7 993	265	-	-	8 258	
Vysoké riziko	-	610	-	-	610	
Default	-	-	132	-	132	
HRUBÁ HODNOTA	69 414	875	132	-	70 421	
Opravná položka	(88)	(98)	(112)	-	(298)	

mil. Kč	31. 12. 2024					
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Velmi nízké riziko	40 820	-	-	-	40 820	
Nízké riziko	3 100	-	-	-	3 100	
Střední riziko	8 573	723	-	-	9 296	
Vysoké riziko	51	-	-	-	51	
Default	-	-	277	-	277	
HRUBÁ HODNOTA	52 544	723	277	-	53 544	
Opravná položka	(86)	(18)	(248)	-	(352)	

Opravná položka u dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je prezentována jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

V roce 2025 došlo oproti roku 2024 k celkovému navýšení hrubé hodnoty aktiv o 16 877 mil. Kč, především ale z důvodu nákupu českých státních dluhopisů, a tedy s nevýznamným efektem na výši opravných položek. Dále došlo k přesunu jednoho dluhopisu v hrubé výši 132 mil. Kč do stupně 3, což vedlo k vytvoření opravných položek ve výši 108 mil. Kč, na druhé straně ale zároveň došlo k úplnému splacení dluhopisu, který byl v stage 3 z předchozího roku, a tedy k rozpuštění 248 mil. Kč.

V roce 2024 došlo oproti roku 2023 k celkovému navýšení hrubé hodnoty aktiv o 25 060 mil. Kč, opět ale z důvodu nákupu českých státních dluhopisů, a tedy s nevýznamným efektem na výši opravných položek. Dále došlo k přesunu jednoho dluhopisu v hrubé výši 277 mil. Kč ze stupně 2 do stupně 3, což vedlo k dodatečnému vytvoření opravných položek ve výši 139 mil. Kč.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2025	86	18	248	-	352
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	(5)	23	-	-	18
Transfer do stupně 3	(4)	-	112	-	108
Nové nebo nakoupené aktivum	27	2	-	-	29
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	7	76	10	-	93
Odúčtování aktiva	(15)	(18)	(248)	-	(281)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(8)	(3)	(10)	-	(21)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	2	80	(136)	-	(54)
Opravná položka k 31. 12. 2025	88	98	112	-	298

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2024	46	149	-	-	195
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	7	(13)	-	-	(6)
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	(109)	248	-	139
Nové nebo nakoupené aktivum	38	-	-	-	38
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(3)	(5)	(3)	-	(11)
Odúčtování aktiva	(5)	(6)	-	-	(11)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	3	2	3	-	8
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	40	(131)	248	-	157
Opravná položka k 31. 12. 2024	86	18	248	-	352

Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Dluhové nástroje	19 110	(2)	19 108	19 808	(4)	19 804
CELKEM	19 110	(2)	19 108	19 808	(4)	19 804

mil. Kč	31. 12. 2025					
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Velmi nízké riziko	18 858	-	-	-	18 858	
Nízké riziko	-	-	-	-	-	
Střední riziko	100	152	-	-	252	
Vysoké riziko	-	-	-	-	-	
Default	-	-	-	-	-	
HRUBÁ HODNOTA	18 958	152	-	-	19 110	
Opravná položka	-	(2)	-	-	(2)	
ČISTÁ HODNOTA	18 958	150	-	-	19 108	

mil. Kč	31. 12. 2024					
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Velmi nízké riziko	18 931	-	-	-	18 931	
Nízké riziko	150	-	-	-	150	
Střední riziko	727	-	-	-	727	
Vysoké riziko	-	-	-	-	-	
Default	-	-	-	-	-	
HRUBÁ HODNOTA	19 808	-	-	-	19 808	
Opravná položka	(4)	-	-	-	(4)	
ČISTÁ HODNOTA	19 804	-	-	-	19 804	

V roce 2025 došlo k mírnému snížení portfolia z důvodu maturity několika státních dluhopisů, také došlo k přesunu jednoho dluhopisu do stage 2, vše ale bez významné změny výše opravných položek. V roce 2024 nedošlo oproti roku 2023 k žádné významné změně ani hrubé výše hodnoty aktiv, ani výše opravných položek.

Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Nostro účty a vklady u bank	1 661	-	1 661	1 143	-	1 143
Účty a vklady u centrálních bank	7 022	-	7 022	7 790	-	7 790
Reverzní repo operace s centrální bankou	95 119	-	95 119	141 551	-	141 551
Pohledávky za bankami	10 005	(47)	9 958	13 062	(48)	13 014
CELKEM	113 807	(47)	113 760	163 546	(48)	163 498

mil. Kč	31. 12. 2025					
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Velmi nízké riziko	101 321	-	-	-	101 321	
Nízké riziko	4 627	-	-	-	4 627	
Střední riziko	7 857	-	-	-	7 857	
Vysoké riziko	-	2	-	-	2	
Default	-	-	-	-	-	
HRUBÁ HODNOTA	113 805	2	-	-	113 807	
Opravná položka	(47)	-	-	-	(47)	
ČISTÁ HODNOTA	113 758	2	-	-	113 760	

mil. Kč	31. 12. 2024					
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Velmi nízké riziko	147 198	-	-	-	147 198	
Nízké riziko	6 757	-	-	-	6 757	
Střední riziko	9 359	227	-	-	9 586	
Vysoké riziko	-	5	-	-	5	
Default	-	-	-	-	-	
HRUBÁ HODNOTA	163 314	232	-	-	163 546	
Opravná položka	(48)	-	-	-	(48)	
ČISTÁ HODNOTA	163 266	232	-	-	163 498	

Naběhlé úroky k nevykonným pohledávkám za bankami k 31. prosinci 2025 činí o mil. Kč (31.12.2024: o mil. Kč).

V roce 2025 i v roce 2024 došlo oproti předcházejícím rokům k celkovému snížení hrubé hodnoty aktiv o 49 458 mil. Kč (2024: o 14 755 mil. Kč), především ale z důvodu snížení v položce reverzních repo operací s centrální bankou, a tedy s nevýznamným efektem na výši opravných položek.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2025	48	-	-	-	48
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	32	-	-	-	32
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(6)	-	-	-	(6)
Odúčtování aktiva	(25)	-	-	-	(25)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(2)	-	-	-	(2)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	(1)	-	-	-	(1)
Opravná položka k 31. 12. 2025	47	-	-	-	47

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2024	42	-	-	-	42
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	3	-	-	-	3
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	3	-	-	-	3
Odúčtování aktiva	-	-	-	-	-
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	6	-	-	-	6
Opravná položka k 31. 12. 2024	48	-	-	-	48

Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	47 218	(1 201)	46 017	49 579	(1 447)	48 132
CELKEM	47 218	(1 201)	46 017	49 579	(1 447)	48 132

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Individuální přístup					
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	4 002	-	-	-	4 002
Střední riziko	29 249	2 488	-	-	31 737
Vysoké riziko	9 197	1 327	-	-	10 524
Default	-	-	298	-	298
Portfoliový přístup					
Spotřebitelské úvěry	587	11	59	-	657
HRUBÁ HODNOTA	43 035	3 826	357	-	47 218
Opravná položka	(588)	(366)	(247)	-	(1 201)
ČISTÁ HODNOTA	42 447	3 460	110	-	46 017

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Individuální přístup					
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	1 744	-	-	-	1 744
Střední riziko	29 756	4 021	-	-	33 777
Vysoké riziko	9 761	1 040	-	-	10 801
Default	-	-	477	-	477
Portfoliový přístup					
Spotřebitelské úvěry	2 718	23	39	-	2 780
HRUBÁ HODNOTA	43 979	5 084	516	-	49 579
Opravná položka	(835)	(300)	(312)	-	(1 447)
ČISTÁ HODNOTA	43 144	4 784	204	-	48 132

V roce 2025 došlo k meziročnímu poklesu hrubé hodnoty pohledávek a také ke snížení opravných položek. K rozpuštění opravných položek v roce 2025 přispělo především splacení významných výkonných, ale nezajištěných úvěrových expozic a také úspěšné inkaso u nevykonné pohledávky.

V roce 2024 došlo k meziročnímu poklesu hrubé hodnoty pohledávek, ale zároveň k navýšení opravných položek. Jedním z důvodů je, že Skupina nově v roce 2024 identifikovala specifické riziko vztahující se k segmentu komerčních nemovitostí, které v průběhu roku 2024 pokryla navýšením dodatečných opravných položek ve formě management overlay o 100 mil. Kč. Dále došlo v roce 2024 k několika přesunům pohledávek mezi stupni s významnějším efektem do výše opravných položek. Konkrétně došlo k přesunu pohledávek ve výši 3 730 mil. Kč ze stupně 1 do stupně 2 (většina stávajících pohledávek ve stupni 2 k 31.12.2023 byla v roce 2024 úspěšně splacena), což vedlo k navýšení opravných položek o 195 mil. Kč a také k přesunu pohledávek ve výši 193 mil. Kč ze stupně 2 do stupně 3, což vedlo k navýšení opravných položek o 36 mil. Kč.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2025	835	300	312	-	1 447
Změna stupně:					
Transfer do stupně 1	1	(3)	-	-	(2)
Transfer do stupně 2	(3)	8	-	-	5
Transfer do stupně 3	(3)	(1)	42	-	38
Nové nebo nakoupené aktivum	314	14	-	-	328
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(85)	66	29	-	10
Odúčtování aktiva	(444)	(6)	(80)	-	(530)
Prodej aktiva	-	-	(9)	-	(9)
Odpisy	-	-	(38)	-	(38)
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(27)	(12)	(9)	-	(48)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	(247)	66	(65)	-	(246)
Opravná položka k 31. 12. 2025	588	366	247	-	1 201

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1.1.2024	906	101	255	-	1 262
Změna stupně:					
Transfer do stupně 1	2	-	-	-	2
Transfer do stupně 2	(67)	263	-	-	196
Transfer do stupně 3	(1)	(51)	95	-	43
Nové nebo nakoupené aktivum	525	9	27	-	561
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(392)	20	(7)	-	(379)
Odúčtování aktiva	(155)	(44)	(2)	-	(201)
Prodej aktiva	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	(58)	-	(58)
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	17	2	2	-	21
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	(71)	199	57	-	185
Opravná položka k 31. 12. 2024	835	300	312	-	1 447

Naběhlé úroky k nevýkonným pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2025 činí 55 mil. Kč (31.12.2024: 60 mil. Kč).

Výše pohledávek za klienty, které Skupina již odepsala, ale jsou pořád předmětem vymáhání k 31. prosinci 2025, činí 615 mil. Kč (31.12.2024: 598 mil. Kč).

Pro Pohledávky za klienty Skupina uvádí analýzu dle dnů do splatnosti

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	2025	2024
Hrubá hodnota	46 561	46 799
Výkonná	46 263	46 322
Ve splatnosti	45 946	46 318
Po splatnosti 1–30 dní	317	4
Po splatnosti 31–90 dní	-	-
Po splatnosti 91–360 dní	-	-
Po splatnosti více než 360 dní	-	-
Nevýkonná	298	477
Opravná položka	(1 131)	(1 345)
CELKEM	45 430	45 454

Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

mil. Kč	2025	2024
Hrubá hodnota	657	2 780
Ve splatnosti	533	2 488
Po splatnosti 1–30 dní	54	230
Po splatnosti 31–90 dní	11	23
Po splatnosti 91–360 dní	58	37
Po splatnosti více než 360 dní	1	2
Opravná položka	(70)	(102)
CELKEM	587	2 678

Úvěrové přísliby

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	101	-	-	-	101
Střední riziko	13 943	-	-	-	13 943
Vysoké riziko	7 579	16	-	-	7 595
Default	-	-	46	-	46
HRUBÁ HODNOTA	21 623	16	46	-	21 685
Rezerva	(183)	(8)	(22)	-	(213)

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	1 426	-	-	-	1 426
Střední riziko	5 289	5 753	-	-	11 042
Vysoké riziko	4 498	13	-	-	4 511
Default	-	-	69	-	69
HRUBÁ HODNOTA	11 213	5 766	69	-	17 048
Rezerva	(49)	(6)	(49)	-	(104)

Finanční záruky, akreditivy

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	262	-	-	-	262
Střední riziko	1 086	636	-	-	1 722
Vysoké riziko	85	153	-	-	238
Default	-	-	150	-	150
HRUBÁ HODNOTA	1 433	789	150	-	2 372
Rezerva	(7)	(6)	(22)	-	(35)

mil. Kč	31. 12. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	310	-	-	-	310
Střední riziko	1 609	83	-	-	1 692
Vysoké riziko	-	150	-	-	150
Default	-	-	149	-	149
HRUBÁ HODNOTA	1 919	233	149	-	2 301
Rezerva	(7)	(5)	(26)	-	(38)

V roce 2025 i v roce 2024 došlo k meziročnímu nárůstu rezerv o 106 mil. Kč (2024: 25 mil. Kč) primárně z důvodu celkového nárůstu expozic úvěrových příslibů a finančních záruk o 4 708 mil. Kč (2024: 5 910 mil. Kč).

Analýza změny rezerv k úvěrovým příslibům, finančním zárukám a akreditivům v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2025				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1.1.2025	56	11	75	-	142
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	2	(6)	-	-	(4)
Transfer do stupně 2	(1)	1	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	281	1	11	-	293
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(135)	8	(28)	-	(155)
Odúčtování aktiva	(10)	(1)	(13)	-	(24)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(3)	-	(1)	-	(4)
ČISTÁ ZMĚNA V 2025	134	3	(31)	-	106
Rezerva k 31. 12. 2025	190	14	44	-	248

mil. Kč

31. 12. 2024

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1.1.2024	51	66	-	-	117
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	(1)	4	-	-	3
Transfer do stupně 3	-	(47)	38	-	(9)
Nové nebo nakoupené aktivum	91	2	2	-	95
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(75)	3	34	-	(38)
Odúčtování aktiva	(10)	(17)	-	-	(27)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	1	-	1
ČISTÁ ZMĚNA V 2024	5	(55)	75	-	25
Rezerva k 31. 12. 2024	56	11	75	-	142

Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2025 (a k 31. prosinci 2024) Skupina nevykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“.

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích – Individuální přístup

Níže jsou uvedeny citlivostní analýzy opravných položek/rezerv v příslušných kategoriích v následujících scénářích:

- Změna pravděpodobnosti defaultu o 10 % oběma směry
- Změna bonity o jeden stupeň dle interní škály Skupiny
- Změna očekávaného vývoje HDP o 3 procentní body oběma směry

V tabulce níže uvádí Skupina změny opravných položek/rezerv při nárůstu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Nárůst pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	298	317	19	6 %
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	2	3	-	10 %
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	47	52	5	10 %
Pohledávky za klienty	1 131	1 187	56	5 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	261	13	5 %

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Nárůst pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	352	362	10	3 %
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	4	5	-	10 %
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	48	53	5	10 %
Pohledávky za klienty	1 345	1 419	75	6 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	148	6	4 %

V tabulce níže uvádí Skupina změny opravných položek/rezerv při poklesu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Pokles pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	298	280	(19)	(6%)
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	2	2	-	(10%)
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	47	43	(5)	(10%)
Pohledávky za klienty	1 131	1 075	(56)	(5%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	236	(13)	(5%)

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Pokles pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	352	341	(10)	(3%)
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	4	4	-	(10%)
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti) a pohledávky za bankami	48	43	(5)	(10%)
Pohledávky za klienty	1 345	1 269	(75)	(6%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	135	(6)	(4%)

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Skupina uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změny ratingů:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zlepšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 131	970	(161)	(14%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	208	(41)	(16%)

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zlepšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 345	1 128	(216)	(16%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	124	(18)	(13%)

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zhoršení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 131	1 509	378	33%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	299	51	20%

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zhoršení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 345	1 699	355	26%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	154	12	9%

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Skupina uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změnu informací zaměřených na výhled do budoucna, konkrétně na změnu očekávaného vývoje HDP:

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 131	994	(136)	(12%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	218	(31)	(12%)

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 345	1 140	(204)	(15%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	125	(16)	(11%)

2025 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 131	1 358	227	20 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	248	282	34	14 %

2024 mil. Kč	Opravné položky/Rezervy	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 345	1 652	308	23 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	142	167	25	18 %

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích – Portfoliový přístup

Portfolio spotřebitelských úvěrů je předmětem nejistoty v odhadech, protože identifikace na úrovni individuální smlouvy není praktická vzhledem k velkému množství takových expozic. Skupina odhaduje znehodnocení u pohledávek za klienty v souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 5. Změny v portfoliových odhadech by mohly významně ovlivnit ztráty ze snížení hodnoty. Skupina tvoří portfoliové opravné položky na základě pravděpodobnosti selhání („PD“) a ztráty ze selhání („LGD“). Změna parametru LGD o +/- 10 % by měla za následek změnu v opravných položkách ke dni 31. prosince 2025 ve výši +/- 7 mil. Kč (2024: +/- 10 mil Kč). Změna parametru PD o +/- 10 % by měla za následek změnu v opravných položkách ke dni 31. prosince 2025 ve výši +/- 7 mil. Kč (2024: +/- 10 mil. Kč).

Ocenění zajištění

Před poskytnutím úvěru dlužníkovi Skupina zpravidla vyžaduje zajištění svých úvěrových pohledávek. Skupina ale obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebních úvěrů. Za účelem omezení hrubé úvěrové expozice Skupina za přijatelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění:

- záruku/ručení
- zástavu pohledávek z bankovního účtu zástavce u Skupiny
- zástavu věcí nemovitých
- zástavu pohledávek z dodavatelsko-odběratelských vztahů
- zástavu cenných papírů a podílů v korporaci
- zástavu ochranných známek a jiných institutů průmyslového vlastnictví
- zástavu závodu
- zástavu věcí movitých

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posouzená Skupinou vychází zpravidla ze znaleckého posudku zpracovaného znalcem akceptovatelným Skupinou. Čistá realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací koeficientu realizovatelnosti, který odráží schopnost Skupiny realizovat zajištění v případě potřeby včetně časového faktoru realizace zástavy.

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy v rozdělení podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Záruky	1 139	1 122
Nemovitosti	18 813	12 746
Peněžní zajištění	413	714
Ostatní zajištění	3 991	10 510
Nezajištěno	46 366	43 836
CELKEM	70 722	68 928

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty nevýkonných pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Záruky		7
Nemovitosti	36	104
Peněžní zajištění	2	2
Ostatní zajištění	80	100
Nezajištěno	435	521
CELKEM	553	734

Kategorie Nezajištěno zahrnuje i pohledávky za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy, které jsou zajištěné, ovšem Skupina přiřazuje tomuto zajištění nulovou účetní hodnotu.

Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Skupiny

Smluvní podmínky úvěru mohou být upraveny z řady důvodů, včetně měnících se podmínek na trhu, udržení zákazníků a dalších faktorů, které nesouvisí s aktuálním nebo možným zhoršením úvěrové kvality klienta. Stávající úvěr, jehož podmínky byly významně upraveny, může být odučtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a Skupina se rozhodla tomuto dlužníkovi poskytnout úlevu při splácení. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Skupina vyjednává podmínky úvěrů s klienty ve finančních obtížích (dále jen „forbearance activities“) s cílem maximalizovat dosažený výnos a minimalizovat riziko úpadku. Možnost vyjednání nových podmínek je udělena na základě výběru, jestliže je dlužník v současné době v prodlení, nebo v případě, že je vysoké riziko neplnění závazků a existují důkazy o tom, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí, aby splácení probíhalo dle původních smluvních podmínek, a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dle upravených podmínek.

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výkonné	45 907	47 928
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	-	-
Nevýkonné	110	204
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	15	26
CELKEM	46 017	48 132

Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrových rizik vzniká v důsledku existence úvěrů a půjček s podobnými ekonomickými vlastnostmi, které ovlivňují schopnost dlužníka splácet.

Skupina řídí limity velkých expozic podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR), tzn. Skupina nesmí být vystavena expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, jejíž hodnota po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesahuje 25 % jejího použitelného kapitálu. Pokud je uvedený klient institucí nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu či více institucí, nesmí tato hodnota přesáhnout 25 % použitelného kapitálu instituce nebo částku 150 mil. EUR, podle toho, co je vyšší, za podmínky, že součet hodnot expozic po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika vůči všem ekonomicky spjatým klientům, kteří nejsou institucemi, nepřesahuje 25 % použitelného kapitálu instituce.

Skupina stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaným přístupem v souladu se standardem Basel III podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR).

Koncentrace podle odvětví

mil. Kč	Finanční instituce*	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Holdingové společnosti	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	103 802	-	-	-	-	103 802
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	92 658	14 787	261	98	20	107 824
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2 181	61 220	6 309	-	555	70 265
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	150	18 859	99	-	-	19 108
Pohledávky za bankami	9 958	-	-	-	-	9 958
Pohledávky za klienty	5 111	-	31 057	675	9 174	46 017
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	150 484	-	-	-	-	150 484
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	55 035	9 467	398	126	203	65 229
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	3 561	42 364	6 787	-	1 069	53 781
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	302	18 931	99	-	472	19 804
Pohledávky za bankami	13 014	-	-	-	-	13 014
Pohledávky za klienty	14 321	-	26 794	2 787	4 230	48 132

* Finanční instituce bez holdingových společností.

Koncentrace podle geografických oblastí dle země zdroje úvěrového rizika

mil. Kč	Česká republika	Ostatní země EU	Asie	Severní Amerika	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	100 171	2 283	-	1 150	198	103 802
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	99 717	6 309	-	527	1 271	107 824
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	60 655	3 487	1 796	1 389	2 938	70 265
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 108	-	-	-	-	19 108
Pohledávky za bankami	6 962	2 110	-	-	886	9 958
Pohledávky za klienty	28 991	10 560	-	-	6 466	46 017
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty (kromě pokladní hotovosti)	146 378	3 433	227	356	90	150 484
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	57 881	4 885	-	766	1 697	65 229
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	44 793	2 563	1 466	2 321	2 638	53 781
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	19 804	-	-	-	-	19 804
Pohledávky za bankami	8 143	3 308	-	-	1 563	13 014
Pohledávky za klienty	27 753	8 836	7 678	-	3 865	48 132

44.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko ztrát z přechodné insolvence. Skupina může utrpět ztrátu rovněž v souvislosti s nízkou likviditou na trhu finančních instrumentů obsažených v portfoliích Skupiny. Riziko insolvence ohrožuje potřeby Skupiny financovat a investovat. Riziko likvidity trhu představuje riziko neschopnosti prodat finanční instrumenty v přijatelném časovém horizontu nebo v dostatečném objemu a za přijatelnou cenu. V případě nepříznivých podmínek na trhu může toto riziko významně zhoršit situaci Skupiny.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Skupiny. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Skupiny. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Skupiny na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 858	-	-	-	-	103 858
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	84 394	4 043	2 704	16 227	-	107 368
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	3 795	32 528	12 164	21 487	-	69 974
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	3 155	337	10 927	4 689	-	19 108
Pohledávky za bankami	4 318	-	5 165	475	-	9 958
Pohledávky za klienty	9 075	7 743	26 538	2 661	-	46 017
Ostatní aktiva	348	123	-	-	-	471
CELKEM	208 943	44 774	57 498	45 539	-	356 754
Závazky vůči bankám	5 403	-	-	-	-	5 403
Závazky vůči klientům	177 357	12 768	42 887	-	-	233 012
Vydané dluhové cenné papíry	440	724	-	-	-	1 164
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 298	2 422	6 975	9 880	-	92 575
Ostatní závazky	1 311	26	12	-	-	1 349
CELKEM	257 809	15 940	49 874	9 880	-	333 503
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty	150 537	-	-	-	-	150 537
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	47 040	974	4 578	12 111	-	64 703
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7 844	14 462	15 390	15 817	-	53 513
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	704	652	11 121	7 327	-	19 804
Pohledávky za bankami	5 117	974	6 923	-	-	13 014
Pohledávky za klienty	15 123	6 958	24 609	1 442	-	48 132
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	415	-	-	-	-	415
CELKEM	226 780	24 020	62 621	36 697	-	350 118
Závazky vůči bankám	3 178	-	-	-	-	3 178
Závazky vůči klientům	223 630	5 784	36 237	-	-	265 651
Vydané dluhové cenné papíry	9	188	1 153	-	-	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	39 663	2 105	4 066	9 990	-	55 824
Daňové a ostatní závazky a rezervy	1 257	24	36	-	-	1 317
CELKEM	267 737	8 101	41 492	9 990	-	327 320

Negativní pozice likviditního gapu do třech měsíců je způsobena především běžnými účty a vklady zákazníků. U těchto závazků se na základě historické analýzy dat předpokládá jejich prodloužení.

Očekávané splatnosti se liší od smluvních splatností. Historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodlužována.

Níže uvedená tabulka ukazuje analýzu aktiv a pasiv prezentovaných podle toho, kdy se očekává, že budou obnovena nebo vypořádána. Ohledně Závazků vůči klientům Skupina používá behaviorální model splatnosti.

mil. Kč	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
K 31. prosinci 2025			
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 858	-	103 858
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	88 437	18 931	107 368
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	36 323	33 651	69 974
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	3 492	15 616	19 108
Pohledávky za bankami	4 318	5 640	9 958
Pohledávky za klienty	16 818	29 199	46 017
Ostatní aktiva	471	-	471
CELKEM	253 717	103 037	356 754
Závazky vůči bankám	5 403	-	5 403
Závazky vůči klientům	140 670	92 342	233 012
Vydané dluhové cenné papíry	1 164	-	1 164
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	75 720	16 855	92 575
Ostatní závazky	1 337	12	1 349
CELKEM	224 294	109 209	333 503

mil. Kč	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
K 31. prosinci 2024			
Peníze a peněžní ekvivalenty	150 537	-	150 537
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	48 014	16 689	64 703
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	22 306	31 207	53 513
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	1 356	18 448	19 804
Pohledávky za bankami	6 091	6 923	13 014
Pohledávky za klienty	22 081	26 051	48 132
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	415	-	415
CELKEM	250 800	99 318	350 118
Závazky vůči bankám	3 178	-	3 178
Závazky vůči klientům	155 406	110 245	265 651
Vydané dluhové cenné papíry	197	1 153	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	41 768	14 056	55 824
Ostatní závazky a rezervy	1 281	36	1 317
CELKEM	201 830	125 490	327 320

Zbytková splatnost podrozvahových aktiv Skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny splatnosti podrozvahových aktiv Skupiny na základě data, kdy může dojít k načerpání u poskytnutých příslibů nebo kdy může dojít k zavolání u poskytnutých záruk.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Poskytnuté přísliby	21 685	-	-	-	-	21 685
Poskytnuté záruky	676	-	-	-	-	676
CELKEM	22 361	-	-	-	-	22 361
K 31. prosinci 2024						
Poskytnuté přísliby	17 048	-	-	-	-	17 048
Poskytnuté záruky	630	-	-	-	-	630
CELKEM	17 678	-	-	-	-	17 678

V následující tabulce jsou uvedeny nediskontované peněžní toky z finančních závazků Skupiny na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Závazky vůči bankám	5 403	-	-	-	-	5 403
Závazky vůči klientům	177 440	12 952	46 216	-	-	236 608
Vydané dluhové cenné papíry	445	769	-	-	-	1 214
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty bez derivátových obchodů	71 902	969	5 439	7 378	-	85 688
Derivátové obchody	1 471	1 457	2 007	4 298	-	9 233
CELKEM	256 661	16 147	53 662	11 676	-	338 146
Přijaté závazky a záruky	8 859	-	-	-	-	8 859
K 31. prosinci 2024						
Závazky vůči bankám	3 179	-	-	-	-	3 179
Závazky vůči klientům	223 767	5 859	37 669	-	-	267 295
Vydané dluhové cenné papíry	9	191	1 286	-	-	1 486
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty bez derivátových obchodů	38 922	1 371	1 683	7 077	-	49 053
Derivátové obchody	772	755	2 569	4 982	-	9 078
CELKEM	266 649	8 176	43 207	12 059	-	330 091
Přijaté závazky a záruky	2 517	-	-	-	-	2 517

44.3 Tržní riziko

Tržní rizika jsou rizika plynoucí ze změn tržních cen, např. měnových kurzů, úrokových sazeb a cen akciových nástrojů, které mohou ovlivňovat výnosy Skupiny nebo hodnotu finančních instrumentů v držení Skupiny. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozic v rámci přijatelných limitů při snaze optimalizovat návratnost z finančních instrumentů a výnosy Skupiny.

V rámci řízení tržních rizik se Skupina zaměřuje na nákupy a prodeje derivátů a také přijímá finanční závazky. Skupina provádí všechny tyto transakce v souladu se směrnicemi schválenými oddělením Řízení rizik.

Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v určitých finančních nástrojích. Většina obchodních aktivit Skupiny je založena na požadavcích jejích klientů. Tyto pozice jsou také drženy za účelem spekulace na budoucí vývoj finančních trhů. Obchodní strategie Skupiny je tedy ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s jejími obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení rizika jsou objemové limity na jednotlivé transakce, limity na výši rizikových pozic.

Stresové testování

Skupina provádí denně stresové testování úrokových sazeb, měnových rizik a změn cen akciových nástrojů tím, že aplikuje interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na čistou současnou hodnotu portfolia Skupiny.

44.3.1 Měnové riziko

Měnové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn měnových kurzů.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výsledku hospodaření.

Skupina nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách podle jejich významnosti. Skupina zároveň nastavila limity na měnové riziko s ohledem na celkovou čistou měnovou pozici.

Měnová expozice finančních aktiv a pasiv

mil. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Finanční aktiva	299 515	44 997	8 628	3 113	992	357 245
Finanční pasiva	239 816	84 430	7 591	1 229	257	333 323
Vliv měnových derivátů	(37 333)	40 377	(579)	(1 841)	(636)	(12)
ČISTÁ POZICE	22 366	944	458	43	99	
K 31. prosinci 2024						
Finanční aktiva	281 555	48 290	11 286	523	9 130	350 784
Finanční pasiva	237 672	78 044	8 809	983	1 463	326 971
Vliv měnových derivátů	(20 486)	29 648	(2 445)	456	(7 258)	(85)
ČISTÁ POZICE	23 397	(106)	32	(4)	409	

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko pro cizí měny významně zastoupené v bilanci Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024:

mil. Kč	2025			2024		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 5%	Pokles měnového kurzu o 5%	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 5%	Pokles měnového kurzu o 5%
EUR	944	47	(47)	(106)	(5)	5
USD	458	23	(23)	32	2	(2)
GBP	43	2	(2)	(4)	-	-
INR	-	-	-	(50)	(3)	3

Změna měnového kurzu CZK vůči cizím měnám neměla žádný vliv na složky vlastního kapitálu Skupiny kromě ročního hospodářského výsledku.

44.3.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních úrokových sazeb.

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny schválenou představenstvem Skupiny.

Část takového výnosu Skupina generuje prostřednictvím rozdílů mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy, která jsou shrnuta v následující tabulce.

Úroková citlivost aktiv a pasiv Skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Skupiny na základě jejich minimální možné smluvní úrokové citlivosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Peníze a peněžní ekvivalenty	103 858	-	-	-	-	103 858
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	84 443	4 505	2 703	15 717	-	107 368
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	9 148	41 047	8 170	11 609	-	69 974
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	3 157	434	10 828	4 689	-	19 108
Pohledávky za bankami	4 318	-	5 165	475	-	9 958
Pohledávky za klienty	37 049	6 749	2 219	-	-	46 017
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	348	123	-	-	-	471
CELKEM	242 321	52 858	29 085	32 490	-	356 754
Závazky vůči bankám	5 403	-	-	-	-	5 403
Závazky vůči klientům	177 357	12 768	42 887	-	-	233 012
Vydané dluhové cenné papíry	440	724	-	-	-	1 164
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 298	2 422	6 975	9 880	-	92 575
Ostatní závazky a rezervy	1 311	26	12	-	-	1 349
CELKEM	257 809	15 940	49 874	9 880	-	333 503
Gap	(15 488)	36 918	(20 789)	22 610	-	-
Kumulativní gap	(15 488)	21 430	641	23 251	-	-
K 31. prosinci 2024						
Peníze a peněžní ekvivalenty	150 537	-	-	-	-	150 537
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	47 040	974	4 578	12 111	-	64 703
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	14 123	24 016	9 367	6 007	-	53 513
Investiční cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou	1 181	894	10 971	6 758	-	19 804
Pohledávky za bankami	5 813	401	6 800	-	-	13 014
Pohledávky za klienty	36 397	5 655	6 080	-	-	48 132
Ostatní aktiva, majetek	415	-	-	-	-	415
CELKEM	255 506	31 940	37 796	24 876	-	350 118
Závazky vůči bankám	3 178	-	-	-	-	3 178
Závazky vůči klientům	223 630	5 784	36 237	-	-	265 651
Vydané dluhové cenné papíry	9	188	1 153	-	-	1 350
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	39 663	2 105	4 066	9 990	-	55 824
Daňové a ostatní závazky a rezervy	1 257	24	36	-	-	1 317
CELKEM	267 737	8 101	41 492	9 990	-	327 320
Gap	(12 231)	23 839	(3 696)	14 886	-	-
Kumulativní gap	(12 231)	11 608	7 912	22 798	-	-

Účetní hodnota aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Kromě výše zmíněné gap analýzy Skupina monitoruje expozici vůči úrokovému riziku pomocí metod „Basis Point Value“ (BPV) a stresového testování. Obě metody měří potenciální dopad změn křivek úrokových sazeb na celkovou pozici Skupiny.

Metoda „Basis Point Value“

BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu sazeb o 100 bazických bodů (1,00 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Obchodní knihou se myslí portfolio všech pozic ve finančních nástrojích, jež Skupina drží se záměrem obchodovat, v souladu s definicí obchodního portfolia podle čl. 4 odst. 1 bodu 86 Nařízení (EU) č. 575/2013. Bankovní kniha obsahuje všechny pozice, které nejsou zařazené v Obchodní knize.

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2025:

mil. Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	467	(82)
EUR	(134)	(32)
USD	(198)	(15)
GBP	(5)	-
HUF	1	-
INR	-	-
CELKEM BPV (ABSOLUTNÍ)	805	129

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2024:

mil. Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	(119)	(25)
EUR	(111)	(16)
USD	(172)	(36)
GBP	(2)	-
HUF	3	-
INR	(3)	-
CELKEM BPV (ABSOLUTNÍ)	410	77

Data v tabulce vychází převážně ze sledovaných dat na individuální bázi s přihlédnutím k datům dceřiné společnosti.

Stresové testování

Řízení úrokového rizika pomocí limitů úrokového gapu Skupina doplňuje sledováním citlivosti finančních aktiv a závazků Skupiny na rozličné standardní a nestandardní stresové scénáře úrokových měr. Standardní stresové scénáře používané na denní bázi odpovídají paralelnímu posunu (pokles/nárůst) výnosové křivky o 100 bazických bodů (bp) u hlavních měn. V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti obchodní knihy Skupiny na nárůst nebo pokles tržních úrokových měr vyjádřená změnou reálné hodnoty (za předpokladu absence asymetrického pohybu výnosových křivek a konstantní rozvahové pozice).

mil. Kč	2025		2024	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
Dopad do výsledku hospodaření k 31. prosinci:	(128)	128	(78)	78
Průměr za rok	(57)	57	(12)	12
Maximální hodnota	43	142	143	107
Minimální hodnota	(142)	(43)	(107)	(143)

Data v tabulce vychází převážně ze sledovaných dat na individuální bázi s přihlédnutím k datům dceřiné společnosti.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika Bankovní knihy za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb využívá Skupina posunu výnosových křivek. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu a ekonomické hodnoty vlastního kapitálu a je založena na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2022/14, které předpokládají posuny a změny tvaru výnosové křivky. Skupina rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů.

Následující tabulka ukazuje citlivost Bankovní knihy na změnu úrokových sazeb:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Změna ročního čistého úrokového výnosu		
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bp	103	(163)
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bp	(759)	(939)
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu		
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bp	(906)	(1 414)
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bp	(175)	512

Data v tabulce vychází převážně ze sledovaných dat na individuální bázi s přihlédnutím k datům dceřiné společnosti.

Změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotou aktiv a závazků. Prezentované výsledky jsou v souladu s metodikou popsanou v obecných pokynech EBA/GL/2022/14.

44.3.3 Akciové riziko

Akciové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních cen akciových nástrojů.

Skupina je vystavena akciovému riziku plynoucímu z otevřených pozic Skupiny s akciovými nástroji v souladu se strategií odsouhlasenou představenstvem Skupiny.

44.3.4 Vypořádací riziko

Obchodní aktivity Skupiny mohou vyvolat rizika v okamžiku vypořádání transakcí nebo obchodů. Vypořádací riziko je riziko plynoucí ze ztráty v důsledku neschopnosti protistrany dostát svým závazkům v podobě poslání platby, cenných papírů nebo jiných aktiv v souladu se smluvními podmínkami.

Skupina je vystavena vypořádacímu riziku pouze v minimální míře, neboť většina transakcí je vypořádávána způsobem doručení oproti platbě (DVP).

44.4 Operační riziko

44.4.1 Operační rizika

Za řízení operačního rizika (tj. rizika ztráty Skupiny, které vyplývá z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob, systémů nebo z vnějších událostí a zahrnuje i právní riziko; operační riziko nezahrnuje strategické a reputační riziko) odpovídá oddělení řízení operačních rizik.

Operační rizika bývají příčinou zvýšení nákladů a snížení výnosů Skupiny, a to zejména z důvodu pokut, sankcí, náhrad, ztrát na hmotném a nehmotném majetku Skupiny a selhání informačních systémů.

Oddělení řízení operačních rizik metodicky řídí oblast operačních rizik, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační rizika a navrhuje opatření vedoucí k omezení jejich výskytu a nepříznivých dopadů do hospodaření Skupiny. V rámci řízení operačních rizik zároveň zajišťuje gesci nad systémem řízení fyzické bezpečnosti. Odbor Informační bezpečnosti zajišťuje gesci nad systémem řízení bezpečnosti informačních systémů. Oba útvary tak společně identifikují, sledují, měří, vyhodnocují fyzickou a informační bezpečnost, zpracovávají metodiku pro jejich řízení a navrhují opatření vedoucí k omezení těchto rizik.

Oddělení řízení operačních rizik řídí i přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, zabezpečuje kontinuitu činnosti ve Skupině, riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, zavádění nových produktů a využívání outsourcingu Skupinou. Řídí také riziko modelů, podvodného jednání, pojištění a právní riziko. O podstupovaném operačním riziku a významných událostech pravidelně informuje vedení a příslušné pracovníky Skupiny. V neposlední řadě zajišťuje školení pro zaměstnance Skupiny o postupech identifikace, hlášení a řešení operačních rizik.

Do procesu řízení operačních rizik jsou zapojeni také vedoucí zaměstnanci nebo zaměstnanci pověřeni řízením operačních rizik na útvarech, kteří po identifikaci operačních rizik navrhují a zajišťují implementaci provozního, kontrolního či organizačního opatření vedoucího k omezení nebo eliminaci těchto rizik. Při návrhu opatření k omezení operačních rizik zvažují též dopad opatření do nákladů a výnosů Skupiny.

44.4.2 Ostatní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností smluv, s nedostatečnou dokumentací, se změnami právního prostředí včetně přijatých judikátů a nejistot v jednání protistran. Cílem je omezit riziko ztrát, vzniku sporných pohledávek vůči Skupině z případných žalob nebo pokut včetně poškození reputace Skupiny.

Odbor compliance odpovídá za řízení rizika compliance. Odbor compliance zajišťuje výkon činností compliance, které je Skupina povinna vykonávat v souladu s obecně závaznými právními normami. Mezi hlavní compliance činnosti spadá především zabezpečení souladu vnitřních norem s externími normami, vzájemný soulad vnitřních norem, soulad činností s vnitřními normami a externími normami a průběžná kontrola dodržování právních povinností a povinností plynoucích z vnitřních norem Skupiny, dále vytváření předpokladů pro spravedlivé poskytování služeb zákazníkům a nezvýhodňování Skupiny a jejich zaměstnanců oproti zákazníkům, předcházení střetu zájmů, omezení jednání vedoucího ke zneužití trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML-CFT (anti money laundering – combating the financing of terrorism), řešení reklamací a stížností.

V případě, že některé z činností compliance nejsou vykonávány přímo Odborem compliance a jsou delegovány na jiné útvary Skupiny, vedoucí zaměstnance Skupiny nebo zaměstnance Skupiny, plní Odbor compliance koordinační úlohu.

Vedoucí zaměstnanci Skupiny v rámci své působnosti odpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování interních i externích norem. Dále odpovídají za vydávání vnitřních norem pro oblast své působnosti, odpovídají za soulad vnitřních norem pro oblast své působnosti s externími normami, v rámci své působnosti kontrolují dodržování externích norem a vnitřních norem podřízenými zaměstnanci.

44.5 Environmentální, sociální a správní rizika

Přístup Skupiny k environmentálním, sociálním a správním rizikům vychází z požadavků definovaných pokyny EBA/GL/2025/01 týkajících se řízení rizik environmentální, sociální a správní povahy (ESG) a současně zohledňuje velikost a míru složitosti Skupiny (rozsah jejího úvěrového portfolia, geografickou působnost a charakter jejího obchodního modelu). Skupina současně trvale usiluje o to, aby byla důvěryhodným finančním partnerem s dlouhodobě udržitelnou pozicí na tuzemském trhu, což s sebou přináší mimo jiné respekt k životnímu prostředí a důraz na společenskou odpovědnost.

ESG rizika Skupina definuje jako potenciální újmu na reputaci nebo finanční situaci Skupiny či jejího klienta vyplývající z nepříznivých dopadů podnikatelských aktivit klienta zejména na oblast životního prostředí – a naopak, z dopadů klimatických změn na klienta či Skupinu. V rámci interních procesů pro identifikaci rizik se Skupina zaměřuje zejména na to, jak rizika související se změnou klimatu mohou negativně ovlivnit klíčové kategorie rizik jako úvěrové, likviditní, tržní a operační riziko.

Skupina rizika související se změnou klimatu dělí do dvou hlavních kategorií:

- fyzická rizika a
- rizika související s přechodem.

U fyzických rizik se naše hodnocení dopadu rizik soustředí primárně na financované portfolio a přenosový kanál úvěrového rizika. Akutní rizika mohou znehodnotit zajištění a spolu s chronickými fyzickými riziky mohou ovlivnit životaschopnost obchodních modelů.

U tranzitivních rizik se hodnocení soustředí na případné změny politik a regulací ve vztahu k financovanému portfoliu, resp. na to, jak tyto změny mohou ovlivnit životaschopnost obchodních modelů klientů Skupiny a Skupiny samotné.

44.6 Řízení kapitálu

Regulační kapitál

Vykazování regulačního kapitálu Skupiny na konsolidovaném základě (za Banku a její dceřiné společnosti) není požadováno, jelikož od roku 2015 probíhá vykazování a řízení kapitálu na úrovni regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holdings B.V.

Z tohoto důvodu Skupina řídí kapitál pouze na individuálním základě Banky.

Regulační kapitál na individuálním základě

Regulátor bankovního trhu stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Na Banku a její jednotlivé operace dohlížejí lokální regulátoři. Kapitálový požadavek je definován pouze pro bankovní instituce, a tak je definován pouze pro Banku kapitál tier 1 a tier 2.

Podle současných regulačních požadavků musí Banka dodržovat předepsaný poměr kapitálu k rizikově váženým aktivům.

Regulační kapitál Banky se obecně skládá z následujících dvou položek:

- tier 1, který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období po úpravě o goodwill, nehmotný majetek a ostatní regulační úpravy týkající se položek, které jsou zahrnuty ve vlastním kapitálu, ale je s nimi zacházeno jinak pro účely kapitálových poměrů.
- tier 2, který zahrnuje podřízené závazky splňující regulační požadavky. Banka aktuálně nemá žádnou tier 2 složku kapitálu.

Veškeré obchody se člení do obchodního nebo bankovního portfolia. Riziková váha aktiv se určí na základě specifických kritérií zohledňujících odlišnou míru rizika při držení jednotlivých bilančních a mimobilančních pozic.

Banka zastává politiku silné kapitálové základny za účelem udržení důvěry investorů, věřitelů a trhu a kontinuálního růstu. Na zřetel je brán i vztah mezi výší kapitálu a kapitálovou výnosností. Banka se snaží docílit rovnováhy z hlediska zájmu investorů, tj. zajištění vysokých výnosů, a udržení důvěry trhu prostřednictvím silné kapitálové pozice.

Po celou dobu účetního období byla výše kapitálu v souladu s kapitálovými požadavky stanovenými regulátorem.

V průběhu roku 2025 se do regulačního rámce řízení kapitálu již plně promítl nový evropský kapitálový balíček CRR III / CRD VI, který přináší významné změny ve výpočtu kapitálové přiměřenosti, zejména úpravy standardizovaného a interního modelového přístupu, byť tyto změny zatím nemají zásadní dopad na samotné řízení kapitálu banky.

V průběhu účetního období nedošlo k žádné jiné změně z hlediska řízení kapitálu.

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu:

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2025		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	18 205	22 159
Použitelný zisk/ztráta	-	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	(50)	(50)
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(270)	-
Nehmotný majetek	(110)	-
Zmírnění dopadu zavedení IFRS 9	-	-
Tier 1 kapitál	18 956	-
CELKEM	18 956	23 290
K 31. prosinci 2024		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	16 945	21 143
Použitelný zisk/ztráta	-	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	296	302
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(175)	-
Nehmotný majetek	(127)	-
Zmírnění dopadu zavedení IFRS 9	240	-
Tier 1 kapitál	18 360	-
CELKEM	18 360	22 626

Kapitálové poměry jsou následující:

%	2025	2024
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	24,45 %	21,75 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	24,45 %	21,75 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	24,45 %	21,75 %

Počínaje referenčním obdobím roku 2025 již Banka neuplatňuje přechodná ustanovení týkající se zmírnění dopadu očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9, nevzniká tedy již rozdíl mezi kapitálovými ukazateli vykazovanými na plně zatíženém („fully loaded“) základě a ukazateli, které by byly stanoveny při aplikaci uvedeného přechodného režimu. Kapitálové poměry instituce pro kmenový kapitál tier 1, kapitál tier 1 a celkový kapitál tak k 31. prosinci 2025 dosahují hodnoty 24,45% (2024: 21,75%).

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku jsou následující:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
K 31. prosinci 2025		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	923	74
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	8	1
Expozice vůči institucím	1 808	145
Expozice vůči podnikům	32 485	2 599
Retailové expozice	5	-
Expozice zajištěné nemovitostmi a expozice ADC	20 224	1 618
Expozice v selhání	143	11
Expozice vůči podřízenému dluhu	716	57
Nástroje kolektivního investování	974	78
Akciové expozice	239	19
Ostatní položky	661	53
CELKEM	58 186	4 655
k 31. prosinci 2024		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	393	31
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	10	1
Expozice vůči institucím	2 608	209
Expozice vůči podnikům	51 472	4 118
Retailové expozice	-	-
Expozice zajištěné nemovitostmi	855	68
Expozice v selhání	272	22
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	8 541	683
Nástroje kolektivního investování	1 055	84
Akciové expozice	239	19
Ostatní položky	533	43
CELKEM	65 978	5 278

mil. Kč	2024	2023
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku vč. úvěrového rizika protistrany	4 655	5 278
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	591	599
k úrokovému riziku obchodního portfolia	581	580
ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	-	-
k měnovému riziku	10	19
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	-	-
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	876	827
Kapitálový požadavek CVA	91	66
KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK CELKEM	6 213	6 770

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika
31. 12. 2025				
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	4,5%	2,5%	1,11%	0,32%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	1,11%	0,32%
Celkový regulatorní kapitál	8%	2,5%	1,11%	0,32%
31. 12. 2024				
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	4,5%	2,5%	1,14%	0%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	1,14%	0%
Celkový regulatorní kapitál	8%	2,5%	1,14%	0%

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu mezi jednotlivé transakce a aktivity Banky je z velké míry důsledkem snahy

o optimalizaci návratnosti kapitálu. Výše kapitálu je zpravidla přiřazena jednotlivé transakci v souladu s regulatorními požadavky, v některých případech ale regulatorní kapitálové požadavky plně nereflktují míru rizika spojenou s konkrétními aktivitami. Za těchto okolností je alokovaný kapitál upraven tak, aby reflektoval i další rizika spojená s transakcí. Alokace kapitálu je v gesci odpovědného útvaru a podléhá posouzení Výboru pro kapitálovou strategii.

45 Transakce se spřízněnými osobami

K 31. prosinci 2025 je mateřskou společností Banky společnost PPF Financial Holdings a.s. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 10907718, nadřazenou mateřskou společností je PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887 a konečnou mateřskou společností je AMALAR HOLDING s.r.o. se sídlem v České republice, Praha, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 19696477.

Banka považuje za spřízněné osoby svoji mateřskou společnost PPF Financial Holdings a.s., nadřazenou mateřskou společnost PPF Group N.V., konečnou mateřskou společnost AMALAR HOLDING s.r.o. a jejich dceřiné společnosti.

Transakce se spřízněnými osobami také zahrnují transakce s členy klíčového vedení Skupiny a s podniky, ve kterých mají podíl tito členové klíčového vedení Skupiny.

45.1 Transakce s mateřskou společností

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči klientům	(288)	(2 430)
CELKEM	(288)	(2 430)

Skupina nepřijala ani neposkytla žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné náklady	(39)	(54)
Výnosy z poplatků a provizí	2	2
CELKEM	(37)	(52)

45.2 Transakce s ostatními spřízněnými společnostmi

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

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	363	834
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	489	34
Pohledávky za bankami	7 607	9 187
Pohledávky za klienty	1 366	8 712
Ostatní aktiva	95	26
Závazky vůči klientům	(40 018)	(45 040)
Závazky vůči bankám	(443)	(683)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(2 426)	(1 980)
Rezervy	(4)	(9)
Ostatní pasiva	(235)	(221)
CELKEM	(33 206)	(29 140)

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

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy	632	1 859
Úrokové a obdobné náklady	(541)	(888)
Výnosy z poplatků a provizí	275	61
Náklady na poplatky a provize	(2)	(2)
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	(1 259)	(842)
Čistý zisk/ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	109	(25)
Ostatní provozní výnosy	1	2
Všeobecné správní náklady	(267)	(193)
CELKEM	(1 052)	(28)

45.3 Členové klíčového vedení Skupiny

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Skupiny:

mil. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči klientům	(204)	(98)
CELKEM	(204)	(98)

Tyto závazky se skládají především z termínovaných vkladů a zůstatků na běžných účtech. Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Skupiny:

mil. Kč	2025	2024
Úrokové a obdobné náklady	(5)	(6)
Výnosy z poplatků a provizí	1	-
Všeobecné správní náklady	(62)	(61)
CELKEM	(66)	(67)

Všeobecné správní náklady představují mzdy a odměny členů klíčového vedení Skupiny, popsané detailněji v bodě 10.

45.4 Poskytnuté úvěrové přísliby a záruky

Skupina poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2025 úvěrové přísliby ve výši 5 418 mil. Kč (31.12.2024: 5 949 mil. Kč) a garance ve výši 726 mil. Kč (31.12.2024: 378 mil. Kč).

46 Následné události

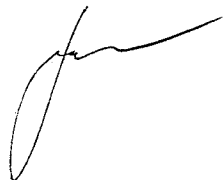
Skupině nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad nebo si vyžádaly úpravu této účetní závěrky.

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že údaje uvedené v prezentační části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2025 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.

V Praze dne 16. března 2026



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva a generální ředitel

Prohlašuji, že údaje uvedené ve finanční části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2025 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.

V Praze dne 16. března 2026



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva a ředitel divize finančního řízení

Kontakty

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

IČ: 47116129
DIČ: CZ47116129

Registrováno Městským soudem v Praze,
oddíl B, vložka 1834

Tel.: +420 224 175 888
Fax: +420 224 175 980

E-mail: info@ppfbanka.cz

SWIFT CODE: PMBP CZ PP

Web: www.ppfbanka.cz

Výroční zpráva 2025
© PPF banka a.s. 2026

PPF banka

Výroční zpráva 2025

Výroční zpráva 2025
© PPF banka a.s. 2026

Konzultace, produkce, výroba:
Monolake s.r.o.
Design: Side2

