

20

24

J&T

J&T FINANCE GROUP SE
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2024

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

Oficiální výroční finanční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde: <https://www.jtfg.com/investori/>

OBSAH

PREZENTAČNÍ ČÁST

Obsah, 5
Úvodní slovo, 7
Zpráva představenstva, 8
Výkaz o řízení a správě Společnosti, 17

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI

Obsah, 32
Obecné informace, 34
Informace o životním prostředí, 61
Sociální informace, 89
Informace o správě a řízení, 102
Příloha, 110

FINANČNÍ ČÁST

Obsah, 167
Konsolidovaná účetní závěrka, 168
Individuální účetní závěrka, 286
Zpráva o vztazích, 356



PREZENTAČNÍ ČÁST

Úvodní slovo, 7

Zpráva představenstva, 8

Finanční výsledky Skupiny – rekordní zisk v roce 2024, 8
Finanční výsledky konsolidované Skupiny J&T BANKA, a.s., 12
Finanční výsledky konsolidované Skupiny 365.bank, 13
Hlavní trhy, 14
Hlavní kategorie poskytovaných služeb, 14
Významné investice Skupiny, 15
Regulační prostředí, 15
Státní, soudní a rozhodčí řízení, 16
Výdaje na výzkum a vývoj, 16
Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí, 16
Údaje o Společnosti, 16

Výkaz o řízení a správě Společnosti, 17

Charakteristika Společnosti, 17
Údaje o organizačních složkách Společnosti, 17
Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta, 17
Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 17
Působnost valné hromady, 18
Členové řídicích a kontrolních orgánů Společnosti, 18
Odborné výbory Společnosti, 23
Střet zájmů, 25
Kodex řízení a správy Společnosti, 25
Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 25
Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 25
Údaje o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů, 25
Akcie Společnosti ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí, 26
Principy odměňování osob s řídicí pravomocí, 26
Nepeněžitě příjmy osob s řídicí pravomocí, 28
Odměny, 28
Politika rozmanitosti Společnosti, 28
Dividendová politika Společností, 29
Významné smlouvy, 29
Čestné prohlášení, 30

Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové, přátelé,

rok 2024 byl pro skupinu J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Skupina“) rokem historických milníků. Navázali jsme na růst z předchozích let a uzavřeli rok s rekordním ziskem ve výši 338 milionů euro. Za tímto úspěchem stojí především schopnost naplňovat naši dlouhodobou strategii – stát se hlavním správcem kapitálu v našem regionu. Jednotlivé banky pak k tomuto výsledku přispěly konsolidovaným ziskem 250 milionů euro v případě J&T BANKY a 70 milionů euro 365.bank.

Rekordní úrovně jsme tak dosáhli i v oblasti obhospodařovaného majetku, jehož objem ke konci roku činil 19,9 miliard euro. Naše investiční společnosti v Česku jsou pak lídrem v oblasti distribuce fondů kvalifikovaných investorů. Náš J&T ARCH INVESTMENTS potvrdil postavení největšího fondu v Česku a na Slovensku a jeho akcie byly třetím nejobchodovanějším titulem své kategorie na pražské burze. Objem aktiv tohoto fondu pak ke konci roku překročil hranici 4,8 miliard euro. Investicím se dařilo i v rámci skupiny 365, prodej podílových fondů 365.invest dosáhl objemu téměř 205 milionů euro.

Upevnili jsme také svou pozici lídra mezi aranžéry dluhopisových emisí a českým a slovenským investorům jsme nabídli investiční příležitosti v celkovém objemu přes 1,2 miliardy euro.

Vedle nárůstu majetku ve správě je pro nás důležité také financování byznysu. I nadále chceme být katalyzátorem rozvoje a růstu česko-slovenských firem. Pokračovali jsme proto v řízené expanzi úvěrového portfolia, které ke konci roku dosáhlo hranice 7,9 miliard euro.

Své aktivity nerozvíjíme však jen na domácích trzích, tedy v Česku a na Slovensku. Úspěšní jsme také v Německu, kde jsme v roce 2023 otevřeli čistě digitální banku J&T Direktbank. Té se za dobu svého působení podařilo získat více než 23 000 klientů a pokořit hranici jedné miliardy euro vkladů. Další regionální expanzi plánujeme otevřením reprezentačních kanceláří v Polsku.

V dubnu 2025 potvrdila mezinárodní ratingová agentura Moody's rating dlouhodobých vkladů J&T BANKY na úrovni Baa2 a rating dlouhodobých vkladů 365.bank na úrovni Baa3 a změnila výhled u ratingu obou bank ze stabilního na pozitivní. Oba ratingy jsou v tzv. investičním pásmu.

Celková kapitálová přiměřenost nadále významně překračuje regulační limity, jsme tak i nadále dostatečně kapitálově vybaveni pro další růst a rozvoj.

Do nadcházejícího roku tedy vstupujeme ve skvělé kondici a jsme připraveni rozvíjet dobré vztahy se svými klienty a navazovat nová partnerství.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

FINANČNÍ VÝSLEDKY SKUPINY – REKORDNÍ ZISK V ROCE 2024

V roce 2024 vytvořila Skupina zisk ve výši 338 mil. EUR (v roce 2023: 279 mil. EUR), což představuje nejvyšší zisk po zdanění v historii Skupiny a potvrzuje stabilní růstový trend, efektivní řízení nákladů a silnou pozici Skupiny na trhu.

Hlavními faktory, které ovlivnily dosažení tohoto rekordního zisku, byly především výrazný nárůst čistých výnosů z poplatků a provizí (+27 %), vyšší čistý zisk z obchodování na finančních trzích (+24 %) a nižší náklady na riziko (-81 %). Díky diverzifikaci výnosových zdrojů tak Skupina dokázala udržet vysokou ziskovost i přes 12% meziroční pokles čistého úrokového výnosu v důsledku snižujících se tržních úrokových sazeb.

Rok 2024 přinesl zásadní obrat ve vývoji úrokového cyklu, když Česká národní banka i Evropská centrální banka začaly postupně uvolňovat měnovou politiku a snižovat klíčové úrokové sazby. Dvoutýdenní repo sazba České národní banky během roku 2024 klesla ze 6,75 % na 4,00 % a depozitní sazba, za kterou evropské finanční instituce ukládají prostředky u Evropské centrální banky, klesla ze 4,00 % na 3,00 %. Pokles tržních úrokových sazeb negativně ovlivnil ziskovost úložek volné likvidity Skupiny a vytvořil tlak na snižování úrokových marží.

Protože se aktiva přeceňují díky kratší duraci ve srovnání s pasivy s určitým časovým zpožděním, zvýšily se úrokové náklady Skupiny meziročně o 20 % na 494 mil. EUR, a to především díky pokračujícímu nárůstu objemu termínovaných vkladů, který vedl k celkově vyšším nákladům na financování. Tento vývoj byl částečně kompenzován mírným nárůstem úrokových výnosů z poskytnutých korporátních a retailových úvěrů. Čistý úrokový výnos Skupiny tak meziročně klesl o 12 % na 472 mil. EUR (v roce 2023: 537 mil. EUR).

V reakci na klesající úrokové sazby se Skupina zaměřuje na optimalizaci svého úvěrového portfolia a efektivní řízení likvidity, aby zmírnila negativní dopady poklesu úrokových marží a zajistila stabilitu výnosů v dalších obdobích.

V roce 2024 Skupina zaznamenala výrazný meziroční nárůst čistých výnosů z poplatků a provizí o 27 % na 197 mil. EUR, přičemž významnou část poplatkových výnosů tvořily poplatky za správu investičních aktiv, a to zejména díky neustále se zvyšujícímu objemu spravovaného majetku (AUM), který meziročně narostl o 31 % na 19,9 mld. EUR.

Významnou roli v tomto růstu sehrála J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, jejíž výnosy přispívající do výsledků skupiny meziročně vzrostly o 58 % na 63 mil. EUR (v roce 2023: 40 mil. EUR). Tento nárůst souvisí především se správou a administrací fondu J&T ARCH INVESTMENTS, největšího fondu kvalifikovaných investorů v České republice, jehož aktiva ke konci roku 2024 přesáhla 4,8 mld. EUR (2023: 2,2 mld. EUR). Přibližně tři čtvrtiny poplatkových výnosů J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI pocházely právě ze správy aktiv tohoto fondu.

Dalším klíčovým přispěvatelem k růstu poplatkových výnosů Skupiny byla AMISTA, která se specializuje na zakládání a správu fondů kvalifikovaných investorů (FKI). Její obchodní model je postaven na poskytování komplexních služeb pro investory, včetně administrace a správy nově založených FKI fondů, které v roce 2024 rozšířily nabídku investičních produktů Skupiny.

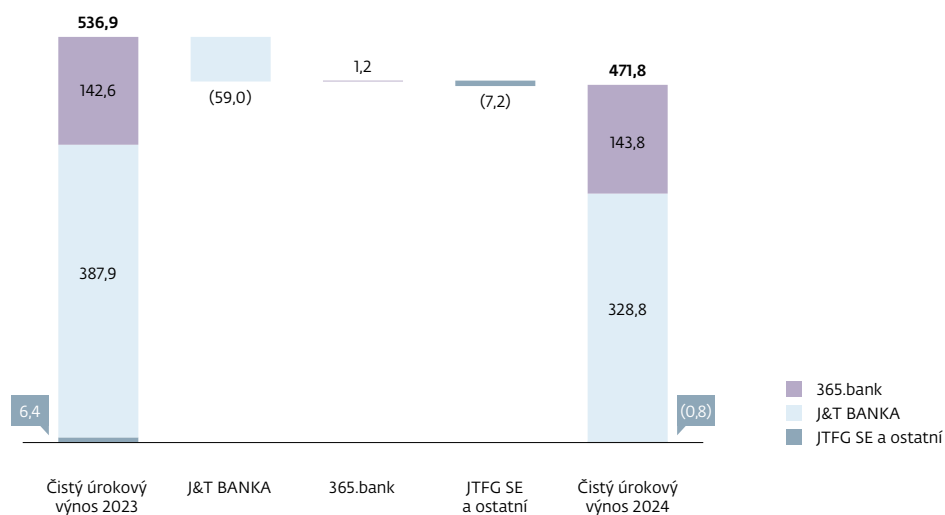
Čistý výsledek z obchodování na finančních trzích dosáhl 93 mil. EUR, což představuje meziroční nárůst o 24 % oproti 75 mil. EUR v roce 2023. Růst zisku z obchodování na finančních trzích v roce 2024 reflektuje úspěšné investiční strategie Skupiny a zlepšení tržních podmínek, především v oblasti private equity a dluhopisových operací.

V roce 2024 došlo k meziročnímu mírnému nárůstu osobních nákladů o 3 % na 177 mil. EUR (v roce 2023: 172 mil. EUR). Tento nárůst reflektuje stabilní organický růst Skupiny a investice do lidského kapitálu, které podporují dlouhodobou strategii rozvoje. Ostatní provozní náklady meziročně poklesly o 4 % na 136 mil. EUR (v roce 2023: 142 mil. EUR), což svědčí o efektivním řízení nákladové struktury v rámci Skupiny. Loňský rok byl významně poznamenán ztrátou z prodeje dceřiných společností, kterou ovlivnily provozní náklady v roce 2023, kdy Skupina opustila ruský trh.

V roce 2024 Skupina dále rozšiřovala své aktivity, což se odrazilo v meziročním nárůstu bilanční sumy o 5 % na 17,9 mld. EUR (v roce 2023: 17,0 mld. EUR). Nárůst bilanční sumy Skupiny souvisí především s pokračujícím přílivem klientských vkladů, které meziročně vzrostly o 4 % na 12,7 mld. EUR (v roce 2023: 12,2 mld. EUR). Ke zvýšení vkladové báze přispěla jak 365.bank, jejíž klientské vklady meziročně vzrostly o 8,3 % na 3,7 mld. EUR (v roce 2023: 3,4 mld. EUR), tak J&T BANKA, která zaznamenala nárůst o 2,9 % na 8,9 mld. EUR (v roce 2023: 8,8 mld. EUR). Klientské vklady jsou hlavním zdrojem financování aktivních obchodů a odráží důvěru klientů ve finanční stabilitu Skupiny.

Skupina pokračovala ve strategii řízené expanze úvěrového portfolia, které se meziročně zvýšilo o 8 % na 7,9 mld. EUR (v roce 2023: 7,3 mld. EUR). Důraz na kvalitu dlužníků a pečlivé řízení úvěrového rizika se projevilo poklesem podílu nevykonných expozic na 4,21 % (v roce 2023: 5,25 %).

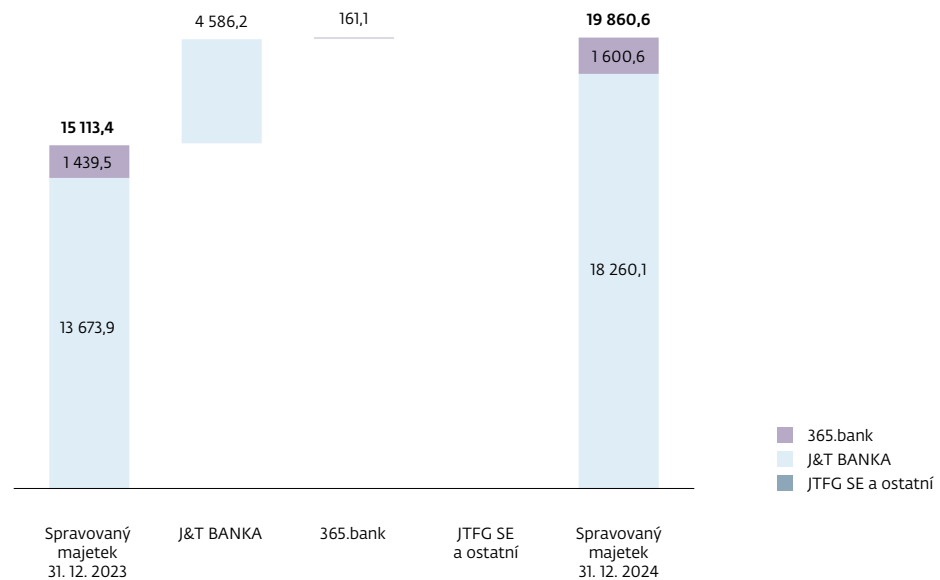
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS 2024 vs. 2023 (mil. EUR)



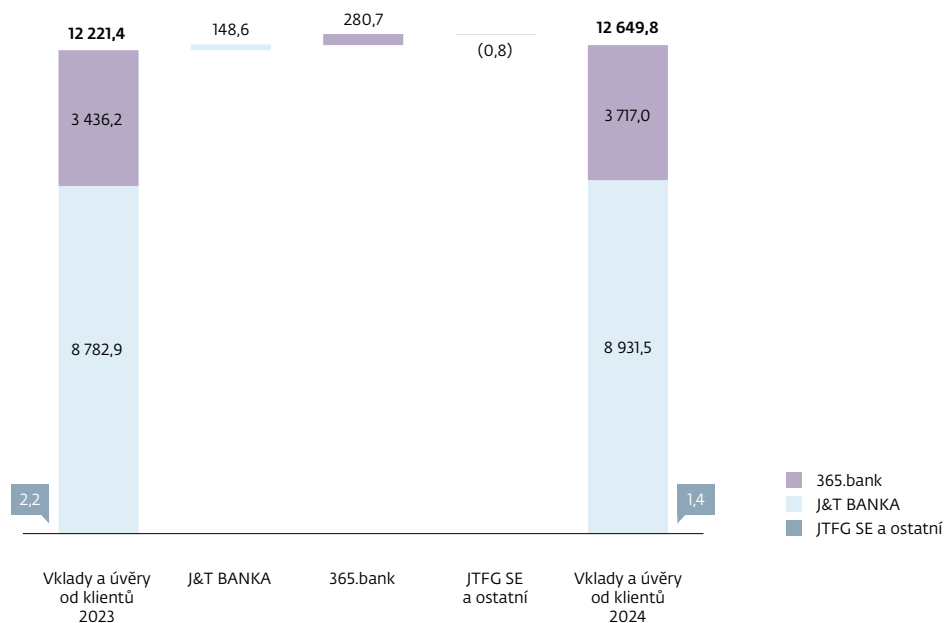
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ 2024 vs. 2023 (mil. EUR)



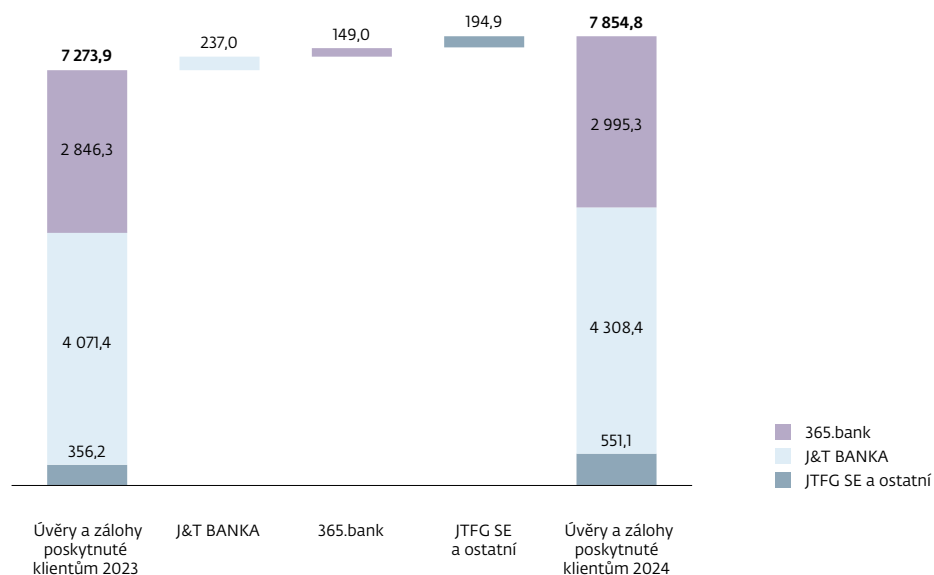
SPRAVOVANÝ MAJETEK 2024 vs. 2023 (mil. EUR)



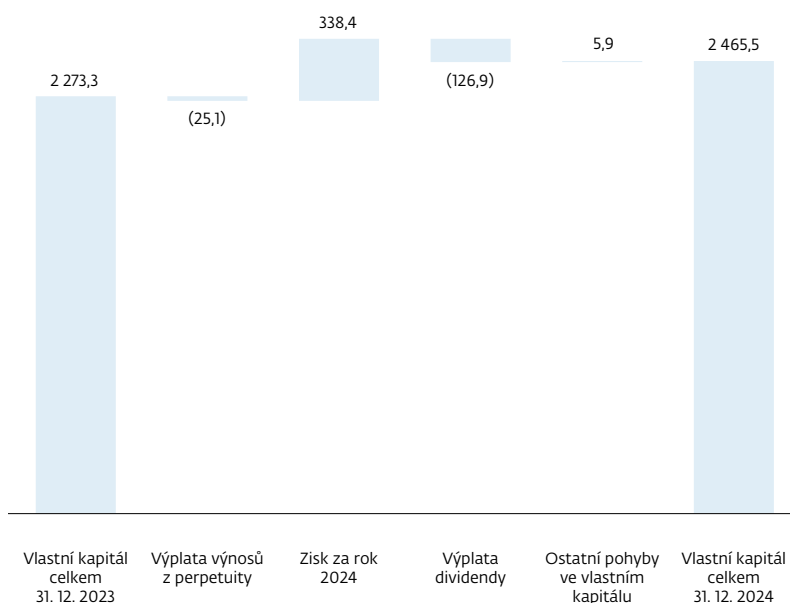
VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ 2024 vs. 2023 (mil. EUR)



ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM 2024 vs. 2023 (mil. EUR)



VLASTNÍ KAPITÁL 2024 vs. 2023 (mil. EUR)



Dalším významným faktorem, který podpořil nárůst bilanční sumy, bylo navýšení objemu portfolia cenných papírů o 31 % na 3,2 mld. EUR (v roce 2023: 2,5 mld. EUR), které Skupina využívá k řízení úrokového rizika, stabilizaci budoucích výnosů a v neposlední řadě také jako výnosnější alternativu k úločkám volně likvidity u centrálních bank v prostředí klesajících úrokových sazeb.

Dosažené hospodářské výsledky přispěly k nárůstu vlastního kapitálu Skupiny o 8 % na 2,5 mld. EUR (v roce 2023: 2,3 mld. EUR), zejména vlivem zisku běžného období.

FINANČNÍ VÝSLEDKY KONSOLIDOVANÉ SKUPINY J&T BANKA, a.s.

Rok 2024 lze z hlediska vývoje hlavních ukazatelů hospodaření J&T BANKA, a.s. (dále jen „J&T BANKA“) charakterizovat jako rok obratu trendu ve vývoji úrokových sazeb. ČNB následovaná Evropskou centrální bankou přistoupily k postupnému snižování klíčových úrokových sazeb, což se začalo odrážet i ve vývoji úrokových výnosů, úrokových nákladů a zisku bankovního sektoru.

Objem vkladů Banky, který z velké části ovlivňuje velikost bilanční sumy, dosáhl v průběhu roku 2024 svého vrcholu a ke konci roku se začal postupně stabilizovat, přičemž zároveň došlo k nárůstu úvěrového portfolia.

Celková aktiva meziročně vzrostla o 6,4 % na 12,6 mld. EUR (v roce 2023: 11,9 mld. EUR) při téměř 12 % nárůstu čistého zisku po zdanění. Ke konci roku 2024 dosáhl zisk Banky 251,0 mil. EUR (v roce 2023: 224,6 mil. EUR).

Vklady klientů meziročně vzrostly o 2,6 % na 9,0 mld. EUR (v roce 2023: 8,8 mld. EUR). Klientské vklady tvoří termínované vklady, vklady s výpovědní lhůtou a zůstatky na spořicích a běžných účtech. Vklady s pevnou dobou splatnosti (termínované vklady a vklady s výpovědní lhůtou) tvoří více než 80 % všech klientských vkladů.

Vedle těchto tradičních bankovních produktů nabízí J&T Banka svým klientům také instrumenty kombinující vkladové a investiční produkty s atraktivním zhodnocením. Kromě českého a slovenského trhu přijímá J&T Banka vklady rovněž prostřednictvím své dceřiné společnosti J&T Banka d.d. v Chorvatsku a od března 2023 také prostřednictvím německé pobočky fungující pod obchodní značkou J&T Direktbank. J&T Direktbank je plně digitální platforma nabízející klientům spořicí a termínované účty. Sběrem vkladů na německém trhu J&T Banka strategicky diverzifikuje svou vkladovou základnu z geografického a měnového hlediska. Na konci roku 2024 měla německá pobočka více než 27 tisíc klientů, kteří si v ní uložili prostředky v objemu přesahujícím 1 000 mil. EUR. Celkový počet vkladatelů Banky překročil 133 tis. (v roce 2023: 123 tis.).

Díky aktivní obchodní politice a příznivým makroekonomickým podmínkám se Banka mohla podílet na financování řady projektů, což se odrazilo v nárůstu úvěrového portfolia, především korporátních úvěrů, které tvoří dominantní část úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě, jejich objem brutto se meziročně zvýšil o 8,4 % na 3,9 mld. EUR (v roce 2023: 3,6 mld. EUR).

Kvalita úvěrového portfolia se setrvale zlepšuje, což dokumentuje pozitivní vývoj poměru úvěrů v selhání na celkovém úvěrovém portfoliu, jehož hodnota se ke konci roku snížila na 2,9 % (v roce 2023: 4,2 %).

Nárůst korporátních úvěrů při stabilním objemu maržových obchodů se projevil nárůstem úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě netto, jejichž objem se meziročně zvýšil o 7,0 % na 4,4 mld. EUR (v roce 2023: 4,1 mld. EUR).

Rychlejší růst úvěrového portfolia ve srovnání s dynamikou vývoje přijatých klientských vkladů se odrazil v nárůstu hodnoty ukazatele krytí úvěrů vklady (Loan-to-Deposit Ratio), který se zvýšil na 48,6 % (v roce 2023: 46,6 %).

V oblasti maržových obchodů nedošlo v roce 2024 k žádným zásadnějším změnám – jejich objem ke konci roku dosáhl 588,8 mil. EUR (v roce 2023: 601,9 mil. EUR).

Vlastní kapitál včetně nekontrolních podílů a zisku běžného období mírně poklesl na 1,6 mld. EUR (v roce 2023: 1,7 mld. EUR). Kapitálovou sílu Banky odráží vysoký ukazatel kapitálové přiměřenosti, který ke konci roku dosahoval 22,73 % (v roce 2023: 24,91 %). J&T Banka dlouhodobě překračuje limity stanovené ČNB a má dostatečnou kapitálovou rezervu pro svůj plánovaný obchodní rozvoj v následujících letech. Základní kapitál se meziročně nezměnil a dosahuje 0,4 miliard EUR.

Dodatečný kapitál tvoří podřízené závazky uznané ČNB pro účely výpočtu ukazatele kapitálové přiměřenosti. V roce 2024 emitovala J&T Banka podřízené dluhopisy (Tier 2) v objemu 99 milionu EUR se splatností 10 let, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. J&T Banka rovněž pokračovala v nabídce podřízených vkladů s atraktivním zhodnocením, díky čemuž se jejich objem meziročně zvýšil na 84 mil. EUR (v roce 2023: 51 mil. EUR).

Úrokový výnos z pohledávek za klienty v roce 2024 ovlivnily dva proti sobě působící faktory. Pozitivní vliv měl 7,0 % meziroční nárůst úvěrového portfolia. Negativně se projevil zvyšující se tlak na úrokové marže v prostředí klesajících tržních úrokových sazeb. V důsledku protichůdného působení těchto dvou faktorů se úrokové výnosy Banky z pohledávek za klienty meziročně téměř nezměnily a dosáhly 352 mil. EUR (v roce 2023: 366 mil. EUR).

Úrokové výnosy z repo operací meziročně přinesly 317 mil. EUR (v roce 2023: 321 mil. EUR). S realizací strategického záměru vybudovat portfolio likvidních státních cenných papírů došlo k 62,5% nárůstu úrokových výnosů z dluhopisů a ostatních cenných papírů, které se zvýšily z 38 mil. EUR v roce 2023 na 61 mil. EUR v roce 2024.

Celkové úrokové výnosy dosáhly 745 mil. EUR (v roce 2023: 738 mil. EUR), čisté úrokové výnosy se naopak meziročně snížily o 15,8% na 329 mil. EUR (v roce 2023: 391 mil. EUR). Snižování klíčových úrokových sazeb ČNB a Evropské centrální banky se odrazilo také v poklesu úrokových sazeb na vkladech klientů. Pokles úrokových sazeb se na portfoliu termínovaných vkladů, které tvoří rozhodující část vkladové základny, projevil s určitým časovým zpožděním v závislosti na splatnosti jednotlivých kontraktů. Časové zpoždění v kombinaci s vysokým objemem klientských vkladů vedlo k 19,9% meziročnímu nárůstu úrokových nákladů, jež dosáhly 416 mil. EUR (v roce 2023: 347 mil. EUR).

Ve struktuře provozních výnosů Banky neustále narůstá význam a příspěvek čistých výnosů z poplatků a provizí, jak absolutně, tak i v relativním vyjádření. Na tomto nárůstu se podílejí zejména aktivity dceřiných společností Banky zabývajících se správou investičních fondů kvalifikovaných investorů a fondů určených široké veřejnosti. Významnou část neúrokových výnosů tvoří také poplatky za umístění a administraci korporátních dluhopisů, poplatky z operací na finančních trzích, devizové operace a poplatky za úschovu a správu cenných papírů. Součástí neúrokových výnosů jsou také poplatky související s úvěrovými obchody, platebním stykem a ostatními bankovními činnostmi. Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí meziročně vzrostly o 32,8% na 127 mil. EUR (v roce 2023: 95 mil. EUR).

Čistý zisk z obchodování a investic dosáhl 44 mil. EUR (v roce 2023: 82 mil. EUR), z čehož 28 mil. EUR (v roce 2023: 32 mil. EUR) představovaly realizované zisky a přecenění cenných papírů v knihách Banky a zbytek tvořil dopad derivátových operací a kurzové rozdíly z přecenění bilančních položek aktiv a pasiv.

Provozní náklady Banky poklesly o 17,7% na 186 mil. EUR (v roce 2023: 226 mil. EUR). Meziroční pokles je ovlivněn především vyšší srovnávací základnou loňského roku, v němž J&T Banka, a.s. vykázala ztrátu z prodeje dceřiných společností a investic do přidružených podniků v celkovém objemu 37 milionu EUR. V roce 2024 činil dopad této položky výkazu zisků a ztrát do nákladů 5 mil. EUR.

Průměrný počet zaměstnanců se meziročně snížil a pohyboval se na úrovni 889 (v roce 2023: 968). Osobní náklady se meziročně zůstaly téměř na stejné úrovni 82 mil. EUR (v roce 2023: 83 mil. EUR), především v důsledku nárůstu mezd vlivem inflace.

V oblasti ostatních provozních nákladů se projevuje zejména dopad významných investic do rozvoje informačních technologií, digitalizace prodejních kanálů a s tím související přestavby IT infrastruktury a také růst marketingových nákladů včetně sponzorských darů. K meziročnímu nárůstu přispěla také indexace nákladů souvisejících s pronájmem budov a službami. Naopak pozitivní vliv na provozní náklady mělo snížení mandatorních nákladů, zejména příspěvků do Fondu pro řešení krize (Resolution Fund).

J&T Banka vykázala zisk před tvorbou opravných položek a rezerv ve výši 322 mil. EUR (v roce 2023: 367 mil. EUR), což představuje 12,1% meziroční pokles. Ukazatel provozní efektivity vyjádřený jako poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost-to-Income Ratio) se díky nižším provozním nákladům mírně zlepšil na 36,6% (v roce 2023: 38,2%).

Stabilnější ekonomické prostředí v roce 2024 ve srovnání s turbulentním rokem 2023 přineslo také pozitivnější podmínky pro podnikání z pohledu faktorů ovlivňujících platební schopnost dlužníků, což se odrazilo ve vývoji rizikových nákladů, když ztráty z úvěrů a čistá změna opravných položek meziročně poklesly na 3 mil. EUR (v roce 2023: 74 mil. EUR).

FINANČNÍ VÝSLEDKY KONSOLIDOVANÉ SKUPINY 365.BANK, a. s.

Rok 2024 uzavřela 365.bank, a. s. (dále jen „365.bank“) se ziskem před zvláštním odvodem a před daní z příjmů ve výši 108,5 mil. EUR, což představuje meziroční nárůst o 8%. Zavedením mimořádného odvodu v roce 2024 vznikl bance dodatečný náklad ve výši 23,8 mil. EUR, což způsobilo pokles čistého zisku oproti minulému roku o 18% na úroveň 69,5 mil. EUR. Díky optimalizaci kapitálu se podařilo udržet ROE na úrovni 11%, tedy ve stejné výši jako minulý rok.

Na hospodářském výsledku se pozitivně podepsaly jak retailový, tak i korporátní segment. V reakci na rostoucí trend úrokových sazeb v minulých obdobích, který byl ovlivněn zejména růstem centrální sazby ECB a sazby státních dluhopisů, došlo k přecenění části retailových úvěrů. V segmentu retail tak vzrostly čisté úrokové výnosy o 24%. V důsledku zvýšené aktivity banky v obchodní oblasti dosáhl nárůst čistého příjmu z poplatků a provizí v segmentu retail výše 22% na hodnotu 51,2 mil. EUR. Celková čistá retailová úroková a poplatková marže tak vzrostla o 12 mil. EUR, což představuje 7% nárůst. Po zohlednění dopadu opravných položek je celkový výsledek segmentu srovnatelný s minulým rokem na úrovni 150 mil. EUR.

S cílem posílit svou pozici plnoformátové retailové banky 365.bank nadále redukovala portfolia korporátních úvěrů ve prospěch retailového segmentu. Portfolio retailových úvěrů vzrostlo o 13% na 2,5 mld. EUR. Zvláště se dařilo prodeji hypotečních úvěrů, které vzrostly téměř o 18%. Objem vkladů retailových klientů vzrostl o 2% na 3,3 mld. EUR. Dařilo se také prodeji podílových fondů 365.invest, hlavně prostřednictvím pobočkové sítě, který vzrostl o 26% na 205 mil. EUR.

Redukce úvěrů v segmentu korporát měla za následek pokles čistých úrokových výnosů segmentu o 26%. Opačný vliv mělo rozpuštění opravných položek z důvodu pozitivního vývoje některých úvěrových případů.

V roce 2024 se 365.bank dařilo držet provozní náklady pod kontrolou a optimalizačními opatřeními se podařilo dosáhnout poklesu mzdových nákladů o 1,1% a také poklesu ostatních provozních nákladů o 10,3%.

Bilanční suma v roce 2024 dosáhla úrovně 4,6 mld. EUR, což představuje mírný nárůst oproti minulému roku. Pokles korporátních expozic se podařilo vykompenzovat právě nárůstem retailových úvěrů.

V roce 2024 potvrdila ratingová agentura Moody's rating emitenta na úrovni Ba1/NP a depozitní rating na úrovni Baa3/P3, což potvrzuje správné směřování banky. Pod tento výsledek se podepsala zejména transformace na plnoformátovou retailovou banku, ale také redukce korporátního portfolia úvěrů a větší zaměření na poskytování a růst spotřebitelských a hypotečních úvěrů retailovým klientům.

V průběhu roku banka optimalizovala svou kapitálovou strukturu. V roce 2024 banka úspěšně umístila další emise senior nezajištěných dluhopisů (MREL) ve výši 150 mil. EUR, čímž naplnila požadavky na MREL ukazatel a uvolnila dividendovou kapacitu. Akcionáři si v roce 2024 vyplatili dividendy ve výši 210 mil. EUR. Meziročně tak klesl ukazatel kapitálové přiměřenosti – úroveň vlastního kapitálu Tier I jako procento z rizikově vážených aktiv – z úrovně 22,56% na 20,42%. Tento ukazatel nadále významně překračuje úroveň minimálního požadovaného kapitálu. Banka drží dodatečně k MREL požadavku i požadavek na kombinovaný kapitálový polštář podle Zákona o bankách a další interní rezervy pro obezřetné řízení obchodní strategie banky.

Dceřiná společnost 365.invest dosáhla zisku po zdanění na úrovni 7,8 mil. EUR. Objem majetku pod správou byl ke konci roku 2024 v objemu 1 619 mil. EUR, což představuje v porovnání s předchozím rokem nárůst o 10 %. Nárůst byl zaznamenán realizován především z retailových prodejů a díky pozitivní výkonnosti. 365.invest k 31. 12. 2024 dosáhla 11% tržního podílu, čímž nadále zůstává Top 4 správcovskou společností na trhu.

Dceřiná společnost Ahoj, a. s. i v roce 2024 přepisovala rekordy v objemu produkce, když poskytla nové úvěry v celkovém objemu 92,6 mil. EUR s meziročním nárůstem o 11,8 %. Nejvýznamnějším produktem dlouhodobě zůstávají spotřebitelské půjčky s více než dvoutřetinovým podílem na produkci, přičemž se dařilo zvyšovat i podíl interních distribučních kanálů na prodej tohoto produktu. Tímto se Ahoj řadí mezi přední hráče na slovenském trhu licencovaných věřitelů.

HLAVNÍ TRHY

J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „společnost“) má pozici holdingové společnosti, která především spravuje svoje majetkové účasti. Společnost poskytuje také manažerské, ručitelské a správní služby společností ve Skupině. Kromě toho je Společnost rovněž věřitelem interních a externích subjektů. Skupina je v současné době bankovním holdingem tvořeným zejména společnostmi J&T BANKA a 365.bank.

HLAVNÍ KATEGORIE POSKYTOVANÝCH SLUŽEB

Mezi hlavní oblasti činností a služeb, které Skupina poskytuje, patří:

- Služby privátního bankovníctví: Správa, ochrana a zhodnocení majetku (včetně termínovaných a strukturovaných vkladů, podílových fondů J&T, podílů klientů na investicích v oblasti private equity, správy majetku).
- Služby retailového bankovníctví: Kompletní bankovní služby poskytované široké veřejnosti, které zahrnují především poskytování spotřebitelských úvěrů a hypoték, vedení účtu, spoření, vydávání platebních karet, jakož i prodej ostatních produktů (pojištění, penzijní fondy, podílové fondy).
- Služby investičního bankovníctví: Komplexní služby a poradenství při zajištění dluhového financování (dluhopisy, úvěrové kluby, privátní umístění, směnkové programy), vlastní financování – IPO (Initial Public Offering), SPO (Secondary Public Offering), post-IPO poradenství, poradenství pro fúze a akvizice.
- Služby korporátního bankovníctví: Financování projektů, posouzení rizik, strukturování transakcí, poskytnutí prostředků, restrukturalizace, refinancování a specializované financování. Poskytování dlouhodobého i krátkodobého financování, strukturované financování. Služby v oblasti korporátních financí (projektové financování, oceňování, restrukturalizace).
- Služby na finančních trzích: Kompletní poradenství pro obchodování a investování na finančních trzích, ekonomický výzkum a analýzy, brokerské služby, zajištění a vyrovnání transakcí.
- Bankovní služby: Kompletní bankovní služby se zaměřením na privátní klienty a oblasti specializovaného financování. Všechny tyto služby Skupina poskytuje v rámci jednoho celku, když je schopna připravit svým klientům nadstandardní produkty podle individuálních požadavků a potřeb s důrazem na flexibilitu a rychlost řešení. Skupina je schopna projít se svým klientem celým procesem transakce, a přitom nabídnout široké spektrum služeb. Významná konkurenční výhoda přitom spočívá ve schopnosti spojení poskytovaných služeb do plně integrovaného celku od strukturování transakce, přes její financování, korporátní poradenství ke správě a zhodnocení majetku.

Skupina je aktivní především na území Evropské Unie, a to zejména v Česku a na Slovensku. Bankovní zastoupení má taktéž v Německu, Chorvatsku a plánuje otevření pobočky v Polsku.

Členění příjmů podle provozního segmentu a zeměpisného trhu je uvedeno v bodě 5. Provozní segmenty konsolidované účetní závěrky.

VÝZNAMNÉ INVESTICE SKUPINY

Finanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2024	31.12.2023
Dluhopisy a směnky	2 597 952	1 711 618
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	122 409	178 633
Podílové listy investičních fondů	373 570	384 599
Majetkové účasti ve společných a přidružených podnicích	12 538	15 946
Celkem	3 106 469	2 290 796

Nefinanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2024	31.12.2023
Pozemky, budovy a zařízení	265 911	289 787
Investice do nemovitostí	181 577	149 928
Nehmotný majetek	93 975	98 592
Celkem	541 463	538 307

Skupina užívá dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek ke své provozní činnosti (kancelářské budovy; bankovní a účetní softwarové vybavení atp.), ale také v rámci svých podnikatelských aktivit, které jsou velmi diverzifikované.

Tyto aktivity například zahrnují investice vynaložené v oblasti nemovitostních projektů – výstavba a nákup nemovitého majetku za účelem jeho pronájmu třetím stranám.

Hmotný majetek Skupiny je rovněž využíván v oblasti vinařství, ale také v sektoru ubytovacích služeb, protože Skupina vlastní několik hotelů na Slovensku.

Na financování investic není nahlíženo separátně. Společnost řídí strukturu financování na úrovni Skupiny a jejich členů. Struktura financování Společnosti není jednoznačně přiřaditelná jednotlivým investicím.

Zeměpisné rozložení těchto investic je uvedeno v bodě 5 přílohy konsolidované účetní závěrky.

REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

Rozhodující část podnikatelských aktivit Skupiny představuje podnikání v bankovním sektoru. Bankovníctví podléhá dohledu ze strany ČNB (dohled nad zahraničními bankami ve skupině vykonávají příslušné národní autority) a je podmíněno udělením bankovní licence (banky nejsou oprávněny vykonávat jiné aktivity, než ty výslovně v licenci uvedené). Na banky je ze zákona kladena řada požadavků, mimo jiné též požadavky důvěryhodnosti a odborné způsobilosti osob s kvalifikovanou účastí na bance a požadavky důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti členů statutárního orgánu a členů dozorčí rady. Společnost je společně s klíčovými společnostmi ze Skupiny součástí obezřetnostního konsolidačního celku („Obezřetnostní konsolidační celek“). Obezřetnostní konsolidační celek dodržuje pravidla kapitálové přiměřenosti na konsolidované bázi, pravidla týkající se obecných obezřetnostních požadavků v souvislosti s kapitálovými požadavky týkajícími se úvěrového rizika, tržního rizika, operačního rizika, vypořádacího rizika a páky, dále s požadavky na omezení velkých expozic v souladu s pravidly CRR omezující vystavení expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů do určité výše (pravidla angažovanosti), s požadavky na likviditu, s požadavky na podávání zpráv (především oznamovací povinnosti vůči ČNB, jejíž náležitosti dále definuje Evropský orgán pro bankovníctví) a s požadavky na zveřejňování informací. Činnost společností v Obezřetnostním konsolidačním celku upravují národní a evropská regulační pravidla, která kladou požadavky na úroveň kapitálu, limity velkých expozic konsolidovaného celku, likviditu, ochranu zákazníka (vč. ochrany bankovního tajemství), oznamovací povinnosti (především) vůči ČNB a omezují obchodní aktivity, které může Skupina provozovat a kterých se může účastnit, zejména pak nabývání kvalifikovaných účastí mimo finanční sektor.

Zvláštní regulaci podléhá podle CRR též koncentrace úvěrového rizika (limit velkých expozic) Obezřetnostního konsolidačního celku, která vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Právní předpisy pak obsahují řadu ustanovení, jejichž cílem je poskytnout ochranu zákazníkům banky, jako je např. úprava obchodního tajemství či povinnost banky postupovat obezřetně s odbornou péčí v nejlepším zájmu svých zákazníků při poskytování investičních služeb. Banky podléhají rozsáhlým požadavkům na výkaznictví a předkládání informací dohledovým orgánům včetně implementace jednotných reportovacích rámců, které byly připraveny Evropským orgánem pro dohled v bankovníctví (EBA). Společnost se při své činnosti řídí též dalšími právními předpisy, především zákonem o korporacích a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami.

STáTní, SOUDní A ROZHODčí ŘíZENí

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

VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Za rok 2024 Společnost ani jiné subjekty ze Skupiny neprováděly žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

ÚDAJE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Informace o ochraně životního prostředí jsou obsaženy v kapitole E1 Zprávy o udržitelnosti a informace o pracovněprávních vztazích jsou popsány primárně v kapitole S1 a dále také v kapitole G1 Zprávy o udržitelnosti.

ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název Společnosti: J&T FINANCE GROUP SE

LEI: 315700E9POA724IWF59

Právní forma Společnosti: evropská společnost (Societas Europaea)

Sídlo Společnosti: Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika

Telefonní číslo: +420 221 340 111

Web: www.jtfg.com

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Obchodní firma: J&T FINANCE GROUP SE

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Identifikační číslo: 275 92 502

Právní forma: evropská společnost

Zapsána v: obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Předmět činnosti: nabývání a držení podílů na právnických osobách

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2024:

Předseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakobovič

Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr

Člen představenstva: Ing. Igor Kováč

Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2024:

Předseda dozorčí rady: Ing. Jozef Tkáč

Člen dozorčí rady: Ing. Jozef Kollár, Ph.D.

Člen dozorčí rady: Marc Jean Jules Derydt

ÚDAJE O ORGANIZAČNÍCH SLOŽKÁCH SPOLEČNOSTI

Společnost má organizační složku na území Slovenské republiky, která je v obchodním rejstříku zapsaná pod názvem J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka, IČO: 47 251 735, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

POPIS POSTUPŮ ROZHODOVÁNÍ A SLOŽENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, DOZORČÍ RADY ČI JINÉHO VÝKONNÉHO NEBO KONTROLNÍHO ORGÁNU EMITENTA

Orgány J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „JTFG“) jsou v souladu se stanovami představenstvo a dozorčí rada. Společnost také zřídila výbor pro audit a výbor pro odměňování, které napomáhají efektivnějšímu výkonu kontrolní činnosti dozorčí rady. Osoby, které jsou členy orgánů, splňují požadavky odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušeností. Při výběru členů orgánů je uplatňována politika rozmanitosti s ohledem na kvalifikaci a zkušenosti, na což dohlíží výbor pro jmenování. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady, nebo příslušných Společností zřízených výborů, zejména výboru pro audit a výboru pro odměňování. Společnost nepřijala a neuplatňuje Kodex o řízení společnosti, má však vlastní etický kodex platící pro celou Skupinu.

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

Společnost k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá služeb servisní dceřiné společnosti J&T SERVICES ČR a.s. („J&T Services“). J&T Services využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho Skupiny. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jednotlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje J&T Services systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání, poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.). J&T Services nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví Společnosti je odpovědný Odbor představenstva společnosti.

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

Správnost údajů ve finančních výkazech Společnosti potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky Společnosti i Skupiny.

Za rok 2024 byly Společnosti a Skupině účtovány auditory za auditorské služby, jiné ověřovací služby a jiné neauditorské služby následující částky:

v tis. Kč	Ernst & Young Audit, s.r.o.	Jiné společnosti ze sítě EY	Celkem
Povinný audit	27 234	16 999	44 233
Ostatní ověřovací a jiné služby	10 415	12 801	23 215
Celkem	37 649	29 799	67 448

PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady a představenstva, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Působnost valné hromady je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

ČLENOVÉ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

Představenstvo

Představenstvo je statutárním a řídicím orgánem JTFC, které řídí podnikatelskou činnost Společnosti a zastupuje Společnost způsobem uvedeným ve stanovách Společnosti a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Odpovídá za stanovení celkové strategie Společnosti, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků a za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za zajištění, že Společnost soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy. Představenstvo schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž Společnost působí.

Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva

Je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR a v témže roce se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Je předním představitelem skupiny J&T. Od roku 2014 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen + zakladatel	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Family Office, a.s.	03667529	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Nadace Sirius	28418808	Praha 1, Staré Město, U Prašné brány 1079/3, PSČ 110 00	Zakladatel	aktuální
CZECH MEDIA INVEST, a.s.	24817236	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Wine Holding SE	06377149	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.	06433901	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Bermon94, a.s.	07234660	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
EP Global Commerce, a.s.	05006350	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.	08800693	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ALLIANCE SICAV, a.s.	11634677	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.	10913203	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
PT Equity Investments SICAV, a.s.	14095688	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T EQUITY PARTNERS, a.s.	17201373	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s.	51143062	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a. s.	51479982	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR V, a. s.	51888777	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a. s.	52312305	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s.	52396274	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a. s.	52491196	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR X, a. s.	52661261	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	neaktuální
CZECH NEWS CENTER a.s.	02346826	Praha 10, Strašnice, náměstí Marie Schmolkové, PSČ 100 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s. v likvidaci	06433855	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s. v likvidaci	07084030	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. v likvidaci	07381158	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR I, a. s. v likvidácii	51142074	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR III, a. s. v likvidácii	51579642	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a. s. v likvidácii	52491218	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	neaktuální
Stamina Private Equity Investments a.s., v likvidaci	03841669	Praha 8 – Karlín, Pobeřežní 297/14, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Příbuzenské vztahy: Je synem předsedy dozorčí rady Ing. Jozefa Tkáče.

Ing. Ivan Jakabovič
místopředseda představenstva

Absolvoval Fakultu hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR. V roce 1994 se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Od roku 2014 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – místopředseda	aktuální
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T EQUITY PARTNERS, a.s.	17201373	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, Karlín, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
EP Power Europe, a.s.,	27858685	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
KOLIBA REAL, s. r. o.	35725745	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, SR	Představenstvo – předseda	aktuální
J & T Securities, s.r.o. v likvidaci	31366431	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02	Jednatel	neaktuální

Ing. Dušan Palcr

místopředseda představenstva

Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu České národní banky. Od roku 1998 působí ve Skupině J&T. Byl členem představenstva J&T BANKY, a.s., pověřený řízením úseku ekonomiky a bankovního provozu. Od roku 2014 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Sport Team ČR, s.r.o.	24215163	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
AC Sparta Praha fotbal, a.s.	46356801	Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
I. Český Lawn – Tennis Klub Praha	45243077	Praha 7, Holešovice, Ostrov Štvanice č. ev. 38, PSČ 170 00	Člen výkonného výboru	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen	aktuální
Karlín development II. s.r.o.,	28161980	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	28255534	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
GLOBDATA a.s.	05642361	Praha 1, Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Doblecon a.s.	07015381	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Česká rugbyová unie, z.s.	00540706	Praha 6, Břevnov, U Vojtěšky č.ev. 11, PSČ 162 00	Výkonný výbor – prezident	aktuální
RAILSCANNER, s.r.o.	07842511	Praha 2, Vinohrady, Italská 2581/67, PSČ 120 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
JTZE a.s.	08839662	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Menmar s.r.o.	13976257	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Baunario s.r.o.	11773430	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Alvadose s.r.o.	11773189	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
MeasureTake s.r.o.	07209533	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
J & T REAL ESTATE ENGINEERING s.r.o.	14319535	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Agro – společnost MORAVA s.r.o.	47676159	Kojetín, Kojetín I-Město, Komenského náměstí 1052, PSČ 752 01	Jednatel	aktuální
J&T REAL ESTATE SMART SOLUTIONS a.s.	01942603	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
SALIX MORAVA s.r.o.	25380893	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
AGROSUMAK s.r.o.	47672404	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
Žďár Chudenice s.r.o.	49789775	Klatovy, Sobětky 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
STATEK SOBĚTKY s.r.o.	46886087	Klatovy, Sobětky 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
EUROFARMS AGRO-B s.r.o.	60066377	Kardašova Řečice, Palackého 740, PSČ 378 21	Jednatel	aktuální
Farma Neznašovy s.r.o.	25242041	Klatovy, Sobětky 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
ROLANA s.r.o.	26961962	Černilov, Újezd 60, PSČ 503 03	Jednatel	aktuální
POTATO s.r.o.	26969670	Jihlava – Heroltice 65, PSČ 58601	Jednatel	aktuální
Agro Odersko, a.s.	25366726	Odry, tř. Osvobození 25, PSČ 742 35	Správní rada – člen	aktuální
Farma Blovice s.r.o.	47719672	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
AGROSALES s.r.o.	27777944	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
POLINE s.r.o.	62958500	Nebovidy č.p. 73, PSČ 280 02	Jednatel	aktuální
EUROFARMS JIHLAVA s.r.o.	25252895	Jihlava, Heroltice 65, PSČ 586 01	Jednatel	aktuální
JTZE Sobětky s.r.o.	09001271	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
JTZE Horní Moštěnice s.r.o.	09001255	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
JTZ global	09030310	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
Blumenaugen s.r.o.	11774169	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Čachrov s.r.o.	11935332	Klatovy, Sobětky 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
Rohan D one, s.r.o.	17490421	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Rohan D three, s.r.o.	19396121	Praha 8 – Karlín, U Sluncové 666/12a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Rohan D four, s.r.o.	19396007	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
ZE Nitra s.r.o.	17711304	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Neurazy s.r.o.	17893194	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
Radar s.r.o.	31436846	Zbehy, Poľnofarma 479, PSČ 951 42	Jednatel	aktuální
GREEN POINT, spol. s r.o.	36551678	Farná 1545, PSČ 935 66	Jednatel	aktuální



Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
JTZE Slovensko s.r.o.	47852291	Farná 1545, PSČ 935 66	Jednatel	aktuální
Poľnohospodárske družstvo Podhorany	00614041	Podhorany 220, PSČ 951 46	Představenstvo – člen	aktuální
MS Trnitá 3 a.s.	05783216	Brno, Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1922/3, PSČ 602 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
Skytoll CZ s.r.o., v likvidaci	03344584	Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00	Jednatel	neaktuální
Invictus development s.r.o.	07295049	Praha 4, Chodov, Stýblová 2352/30a, PSČ 149 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
Stadion Eden, a.s.	24128295	Praha 10, Vršovice, U Slavie 1540/2a, PSČ 100 00	Představenstvo – člen	neaktuální

Štěpán Ašer, MBA

člen představenstva

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management, odpovědným za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2020 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOST, správ. spol., a.s.	53859 111	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
AMISTA investiční společnost, a.s.	27437558	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T RFI IV., a.s.	17843791	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T NOBLESSE OBLIGE, z.ú.	19420218	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – předseda	aktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T banka d.d.	675539	Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici ředitele ekonomického odboru. Od roku 2020 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T RFI IV., a.s.	17843791	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T banka d.d.	675539	Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – předseda	aktuální



Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00	Dozorčí rada - člen	neaktuální

Dozorčí rada

Dozorčí rada je hlavním kontrolním orgánem JTFG. Dozorčí rada JTFG zejména dohlíží na obchodní vedení představenstva, kontroluje řádné vedení účetnictví a řádnost vyhotovení účetních výkazů, dohlíží na to, zda je uskutečňovaná podnikatelská činnost v souladu se záměrem stanov či příslušných aplikovatelných právních předpisů, předkládá valné hromadě i představenstvu své vyjádření, doporučení a návrhy. Bližší podrobnosti o působnosti dozorčí rady stanoví stanovy, vnitřní předpisy a právní předpisy.

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.,	26218062	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Equity Holding, a.s.,	10005005	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – předseda	aktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.,	28168305	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
Geodezie Brno, a.s. v likvidaci	46345906	Brno, Dornych 47, PSČ 602 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální

Příbuzenské vztahy: Je otcem předsedy představenstva Ing. Patrika Tkáče.

Ing. Jozef Kollár, Ph.D.

člen dozorčí rady

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

Marc Jean Jules Derydt

člen dozorčí rady

Marc Jean Jules Derydt je absolventem HEC Liège a absolvoval výkonné vzdělávací programy na Wharton School a Harvard Business School. Svou kariéru začal jako auditor ve společnosti V. Emons a poté pracoval jako Audit Manager v KPMG Belgium. Vedl interní audit ve společnosti Glaverbel Group a od roku 1997 do roku 2022 působil jako Head of Audit ve společnosti KPMG Slovensko. V letech 2016 až 2023 byl CEE Head of Audit ve společnosti KPMG CEE, kde koordinoval práci více než 2500 auditorů.

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
MMN s.r.o.	55706908	Bratislava – městská část Rusovce, Keltská 805/102, 851 10, SR	Jednatel	aktuální

ODBORNÉ VÝBORY SPOLEČNOSTI**Skupinový úvěrový výbor (SÚV)**

Hlavním cílem SÚV je zejména poskytnout představenstvům jednotlivých členů obezřetnostního konsolidovaného celku (OKC) doporučení ke schválení nebo zamítnutí aktivního obchodu, a to s ohledem na soulad se skupinovou strategií a limity na konsolidované úrovni. Vydané doporučení nenahrazuje rozhodnutí relevantního výboru nebo řídicího orgánu na úrovni jednotlivého člena OKC, pouze umožňuje na úrovni člena OKC o schválení aktivního obchodu rozhodnout.

SÚV má vždy minimálně 3 členy. Členství ve SÚV má dva typy – s hlasovacím právem a bez hlasovacího práva. Členy SÚV určuje představenstvo Společnosti, a to včetně určení předsedy SÚV, na návrh Skupinového CRO. Předseda SÚV určuje tajemníka, který nemusí být členem SÚV. Změny v obsazení SÚV jsou uvedeny v zápise z představenstva Společnosti.

Aktuální složení členů SÚV:

- zástupce J&T FINANCE GROUP SE – předseda
- zástupce J&T FINANCE GROUP SE – člen
- Group CRO – člen
- zástupce 365.bank – člen (bez hlasovacího práva)
- zástupce J&T BANKY, a.s. – člen (bez hlasovacího práva)
- zástupce J&T Mezzanine, a.s. – člen (bez hlasovacího práva)
- Václav Laga – tajemník (bez hlasovacího práva)

Skupinový výbor pro odměňování

Hlavním cílem a účelem zřízení Skupinového výboru pro odměňování jako poradního orgánu dozorčí rady JTFG je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků celku obezřetnostní konsolidace.

Členy Skupinového výboru pro odměňování jmenuje a odvolává dozorčí rada JTFG, a to včetně předsedy Skupinového výboru pro odměňování. Předseda Skupinového výboru pro odměňování určuje tajemníka, který nemusí být členem Skupinového výboru pro odměňování. Změny v obsazení Skupinového výboru pro odměňování jsou uvedeny v zápise z dozorčí rady Společnosti.

Skupinový výbor pro odměňování má 3 členy.

Aktuální složení členů Skupinového výboru pro odměňování:

- Jozef Kollár – předseda
- Miloslav Mastný – člen
- Pavel Závítkovský – člen
- Eva Vinšová – tajemník (bez hlasovacího práva)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv na konsolidované úrovni (SALCO)

Hlavním cílem a účelem zřízení SALCO je zajištění procesu řízení aktiv a pasiv Skupiny z hlediska likvidity, profitability a kapitálové přiměřenosti Skupiny.

SALCO má vždy minimálně 3 členy. Členství v SALCO má dva typy – s hlasovacím právem a bez hlasovacího práva.

Členy SALCO určuje představenstvo Společnosti, a to včetně určení předsedy SALCO, na návrh GCRO, do jehož pravomoci spadá oblast řízení jednání SALCO. Předseda SALCO určuje tajemníka, který nemusí být členem SALCO. Změny v obsazení SALCO jsou uvedeny v zápise z představenstva JTFG.

Aktuální složení členů SALCO:

- Igor Kováč – předseda
- Michal Kubeš – člen
- Michal Sedlák – člen
- Štěpán Ašer – člen
- Dušan Palcr – člen
- Damián Staník – tajemník (bez hlasovacího práva)

Skupinový výbor pro audit (SVPA)

Hlavním cílem a účelem zřízení Skupinového výboru pro audit jako poradního orgánu dozorčí rady Společnosti je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly a vnitřního auditu, včetně procesu řízení rizik.

Skupinový výbor pro audit má nejméně 3 členy, z nichž většina je nezávislá na Skupině a má nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu. Členy Skupinového výboru pro audit jmenuje valná hromada Společnosti.

Aktuální složení členů Skupinového výboru pro audit:

- Jakub Kovář – předseda
- Marc Jean Jules Derydt – člen
- Michal Kubeš – člen
- Václav Laga – tajemník (bez hlasovacího práva)

Executive Committee (EC)

Hlavním cílem a účelem zřízení EC je zajištění provozního a procesního řízení činností Společnosti.

EC má 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo společnosti (změny v obsazení EC jsou vždy uvedeny v zápise z jednání představenstva společnosti JTFG).

Aktuální složení členů EC:

- Štěpán Ašer – člen
- Igor Kováč – člen
- Dušan Palcr – člen
- Miloslav Mastný – tajemník (bez hlasovacího práva)

Výbor pro posuzování vhodnosti osob

Hlavním cílem a účelem zřízení Výboru je zejména posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů řídicích orgánů a osob zastávajících klíčové funkce, pravidelné hodnocení struktury, velikosti, složení a činnosti vedoucího orgánu a předkládání stanovisek a doporučení kontrolnímu orgánu.

Výbor zodpovídá za posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů řídicího orgánu zejména v těchto situacích:

- při žádosti o povolení činnosti společnosti, případně rovněž, pokud je to vzhledem k okolnostem a názoru Výboru adekvátní, při žádosti o změnu povolení činnosti společnosti,
- jestliže je nutné oznamovat nové členy řídicího orgánu příslušným orgánům,
- při navrhování kandidátů na uvolnění místa ve vedoucím orgánu společnosti,
- kdykoli je to vhodné zejména při významných změnách v činnosti společnosti nebo příslušného orgánu, případně pokud o to společnost požádá.

Aktuální složení členů Výboru pro posuzování vhodnosti osob:

- Miloslav Mastný – předseda, tajemník
- Markéta Truhlářová – člen
- Vladimír Macálka – člen
- Eva Vinšová – člen
- Jozef Kollár – člen
- Marc Jean Jules Derydt – člen

Skupinový výbor pro rizika (SVR)

Hlavním cílem a účelem zřízení Skupinového Výboru pro rizika je skupinové řízení oblastí rizik obezřetnostního konsolidovaného celku, které nejsou pokryty jinými skupinovými výbory.

Členy Skupinového Výboru pro rizika jmenuje a odvolává představenstvo J&T FINANCE GROUP SE, a to včetně předsedy Skupinového Výboru pro rizika. Změny v obsazení Skupinového Výboru pro rizika jsou uvedeny v zápise z jednání představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

Aktuální složení členů Výboru pro posuzování vhodnosti osob:

- Michal Sedlák – předseda, tajemník
- Míšek Radoslav – člen
- František Zavadil – člen
- Jaromír Soukup – člen
- Jiří Hofman – člen
- Petr Vodička – člen

STŘET ZÁJMŮ

Společnost si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, členů dozorčí rady, výboru pro audit nebo výboru pro odměňování Společnosti ve vztahu ke Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Platné interní předpisy Společnosti obsahují účinná opatření k zamezení či případnému řízení jakéhokoli, i pouze potenciálního střetu zájmů shora uvedených osob.

KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI

Společnost nepřijala a neuplatňuje kodex o řízení společnosti. Společnost se při své činnosti řídí zejména příslušnými právními předpisy, jakož i interními předpisy a organizačními dokumenty a v nich obsaženými pravidly, postupy a zásadami řádného řízení a správy. Společnost vykonává činnosti primárně skrze dceřiné společnosti – hlavně J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a.s. – které přijaly vlastní kodex pro řízení a správu společnosti.

ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH, PRÁVA A POVINNOSTI

V roce 2020 společnost J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, Legal Entity Identifier (LEI): 315700E9POA724IWF59, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“ nebo „emitent“) na základě schválení České národní banky emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 7,5 % p. a., o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč, ISIN CZ0003527657 (dále jen „certifikáty“).

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

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26.6.2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 Společnosti.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2024 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2024 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, nominální hodnotě akcií a o akcionářské struktuře emitenta jsou uvedeny v účetní závěrce. Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastní žádné akcie ani opce nebo srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

PRÁVA A POVINNOSTI AKCIONÁŘŮ A VLASTNÍKŮ CERTIFIKÁTŮ

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vlastníci certifikátů nejsou akcionáři Společnosti a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu Společnosti a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na Společnost nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

ÚDAJE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní akcie.

AKCIE SPOLEČNOSTI VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCI PRÁVOMOCÍ

Osoba s řídicí pravomocí	Funkce	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Ing. Ivan Jakabovič	Místopředseda představenstva	35,15 %	35,15 %
Štěpán Ašer, MBA	Člen představenstva	4,95 %	4,95 %
Ing. Igor Kováč	Člen představenstva	4,95 %	4,95 %

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ OSOB S ŘÍDÍCI PRÁVOMOCÍ

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

Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulatorními požadavky, spravedlnost a provázání se zájmy akcionářů. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány přiměřeně k míře vlivu jednotlivých vybraných osob na celkový rizikový profil JTFG a na vybrané zaměstnance v kontrolních funkcích. Principy odměňování se 1x ročně revidují a předkládají ke schválení dozorčí radě. Vnitřní audit pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Skupinovému výboru pro odměňování. Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je obvykle 1–2x ročně, a to v měsících listopad a duben. Měsíc duben je pro výplatu bonusu stanovený z důvodu vyhodnocení firemních KPI. K přiznání a výplatě může dojít i v jiných měsících, ne však dříve než po vyhodnocení firemních KPI.

Osoby s vlivem na rizikový profil instituce (risk takers)

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

Osoby spadající do skupiny Risk Takers se identifikují na základě kvalitativních i kvantitativních ukazatelů. Analýzu k výběru osob připravuje personální oddělení a předkládá Skupinovému výboru pro odměňování, schvaluje představenstvo a Dozorčí rada. Analýza k výběru probíhá pravidelně 1x ročně a v případě významných personálních změn může být rozšířena nebo zúžena. Analýza podléhá kontrole interního auditu 1x ročně.

V roce 2024 byli identifikováni jako Risk Takers:

- členové představenstva a dozorčí rady
- statutární orgány společností ve Skupině J&T
- klíčoví zaměstnanci
- vedoucí zaměstnanci kontrolních funkcí
- členové vybraných výborů

Představenstvo a dozorčí rada

Odměna členů představenstva se skládá z pevné složky, která je vyplácena na měsíční bázi. Pevná složka je stanovena na základě profesních zkušeností, odborných znalostí a odpovědnosti jednotlivých členů, přičemž reflektuje tržní situaci, pokud jde o výši odměn pro danou pozici. Principy odměňování členů představenstva schvaluje na návrh Výboru pro odměňování, dozorčí rada. Členové dozorčí rady jsou rovněž odměňováni pouze pevnou odměnou na základě smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady. Členové představenstva a dozorčí rady byli na základě provedené analýzy zařazeni mezi zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil společnosti. Zároveň jsou osobami s řídicí pravomocí emitenta.

Pevná složka odměny zaměstnanců JTFG

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

Pohyblivá složka odměny zaměstnanců JTFG

Pohyblivá složka odměny je vázána na plnění celofiremních cílů (firemní bonus), dále na plnění individuálních cílů (osobní bonus), a ve vymezeném rozsahu i na podílu na plnění cílů útvaru, v němž je pracovník zařazen (odborový bonus). Pro jednotlivé pozice je stanoveno rozdělení podílu firemního, odborového a osobního bonusu na celkovém rozpočtu na tento typ odměn. Celkový rozpočet na tento typ odměn je stanoven jako násobek měsíčních mezd pro jednotlivé pozice. Odměny jsou nastaveny tak, aby byly genderově neutrální, tj. na pozici, nezávisle na jejich pohlaví. Násobek mezd pro jednotlivé pozice stanovuje vždy na příslušný kalendářní rok statutární orgán JTFG a tvoří 15–100 % pevné části odměny. Hodnocená kritéria zahrnují zejména kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Skupiny v oblasti výkonnosti, řízení rizik a pracovní rozvojové ukazatele. Kombinace různých úrovní kritérií vede v případě nesplnění stanovených cílů (vč. cílů souvisejících s mírou rizik, jimž je JTFG vystavena) k omezenému, případně plnému, nepřiznání pohyblivé složky

odměny. JTFG nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny (tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva. Případy zaměstnanců, kteří jsou motivováni k pohyblivé odměně vyšší než 100 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, budou schváleny valnou hromadou a předem oznámeny České národní bance, které bude rovněž oznámeno, kolik zaměstnanců skutečně vyšší odměny dosáhlo, v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období.

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

1. Bonus pool

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

2. Firemní cíle

Výkonnostní cíle se stanovují každý rok. Výbor pro odměňování každoročně schvaluje jejich splnění na základě auditorem ověřených údajů a navrhuje výši odměny za hodnocené období. Firemní cíle představují plánované hodnoty zisku (váha 35 %), rizikové faktory (váha 35 %) a regulatorní a strategické cíle (váha 30 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci JTFG.

3. Odborové cíle a osobní cíle

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

4. K. O. kritéria

K.O. kritéria skupiny pro přiznání firemního bonusu a vyplacení pohyblivé oddálené části odměny se řídí stanovenými podmínkami Banky. V případě, že se jedno nebo více z následujících kritérií nenaplní, nebude přiznána firemní část bonusu a dojde k odložení výplaty pohyblivé oddálené části odměny:

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

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

Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

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

U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn za předpokladu, že splňují podmínku vyšší odměna než 50 tis. EUR, více než 1/3 ročního příjmu. Pohyblivá složka odměny je rozdělena na poloviny, které jsou vypláceny ve formě peněžní a emisí nepeněžního nástroje. Peněžní část je vyplácena tak, že 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplacena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 40 % je odložena do pěti následujících let v poměru 8 % - 8 % - 8 % - 8 % - 8 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit. Vydání nepeněžní části je posunuto o jeden rok a v dalších letech je připisována v poměru 60 % - 8 % - 8 % - 8 % - 8 %.

2. Zaměstnanci s vysokou a velmi vysokou odměnou

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

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

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

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

3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

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

Nepeněžní nástroj

JTFG nemá k dispozici akcie ani jiný cenný papír, který by představoval podíl na JTFG. Vytvořila proto syntetický nástroj, perpetuitní investiční certifikát, jehož hodnota se odvíjí od upravené hodnoty vlastního kapitálu, čímž se vlastnosti tohoto nástroje přibližují podmínkám požadovaným pro nepeněžní nástroj. Certifikát je emitován/připisován postupně v souladu s výše uvedenými pravidly oddalování pohyblivé části odměny a je možno jej splatit k výročí emise.

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2024 činila celkem 21,1 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 8 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 3 osoby v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2024 obdrželi odměny ze mzdy ve výši 0,3 milionů Kč a 2,6 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 0,3 milionů Kč a 8,3 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 9,6 milionů Kč. Za rok 2024 JTFG nevyplatilo žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění).

NEPENĚŽITÉ PŘÍJMY OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

Osoby s řídicí pravomocí nepřijaly nepeněžité příjmy od Společnosti nebo od osob ovládaných Společností.

ODMĚNY

v tis. Kč	2024
Členové statutárního orgánu	2 864
Členové dozorčí rady	8 640
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	9 584

Osoby s řídicí pravomocí Společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Výbor pro odměňování předkládá valné hromadě Společnosti ke schválení návrhy týkající se odměňování členů představenstva a dohlíží na individuální odměňování klíčových pracovníků ve vnitřních kontrolních funkcích a dává k jejich odměňování doporučení dozorčí radě společnosti.

POLITIKA ROZMANITOSTI SPOLEČNOSTI

JTFG posuzuje členy statutárního a dozorčího orgánu především na základě jejich odborné způsobilosti, profesních zkušeností a relevantních kompetencí nezbytných pro řádný výkon funkce. Klíčovými aspekty jsou rovněž bezúhonnost, schopnost samostatného úsudku a odpovědného rozhodování. S ohledem na vysokou míru regulace a složitost finančního sektoru je odbornost členů vedoucích orgánů nezbytným předpokladem pro zajištění řádného řízení a kontroly. Neméně důležitým kritériem je i časová kapacita členů, která umožňuje plnohodnotné plnění jejich povinností. Proces výběru členů vedoucích orgánů se řídí zásadou rovných příležitostí, přičemž prioritou je vždy získání širokého spektra kvalifikací, odborných znalostí a manažerských zkušeností bez ohledu na pohlaví.

V roce 2020 došlo k obměně představenstva, kdy odstoupila zástupkyně méně zastoupeného pohlaví, která byla členkou vedoucího orgánu právě díky svým schopnostem a odbornosti. Následně byli do představenstva doplněni noví členové, čímž bylo zajištěno odborné pokrytí všech klíčových oblastí řízení. Totožná situace nastala při obměně dozorčí rady a pokrytí klíčových oblastí kontroly, když ve funkci skončily v roce 2023 a 2024 dvě členky orgánu. V průběhu času bude docházet přirozeně i k dalším obměnám, dle vznikajících potřeb společnosti či jednotlivých členů, a to jakýmkoliv směrem co do počtu méně zastoupeného pohlaví. JTFG si vždy vážila a váží kompetencí svých členů bez ohledu na jejich pohlaví, přičemž jejich výběr je založen na zásluhovosti a odbornosti. Společnost zároveň nepodporuje upřednostňování méně kompetentních kandidátů na úkor těch schopnějších.

Podle normálního rozdělení je podíl jednotlivců s nejvyšší úrovní schopností a dalších dispozic v populaci omezen jejich nižším výskytem. Ve vysoce odborných a kompetitivních odvětvích, jako je bankovníctví a finanční sektor, kde je kladen extrémní důraz na kvalifikaci, zkušenosti a analytické schopnosti hraje klíčovou roli přirozený talentový fond. Přestože je zásada rovných příležitostí ve finančním sektoru standardem, historicky zde dominují muži. Tento fakt však nevyplývá z diskriminačních praktik, nýbrž ze specifického profesního směřování, osobních preferencí a vývojových trendů v kariérách jednotlivců. Podíl žen ve vrcholových manažerských pozicích v sektoru se postupně zvyšuje. JTFG je přesvědčena, že tento přirozený vývoj se bude odrážet i ve složení jejích vrcholových orgánů, přičemž zastoupení jednotlivých skupin se organicky přizpůsobí aktuálnímu rozdělení v sektoru.

JTFG se proto zaměřuje výhradně na výběr nejkvalifikovanějších kandidátů. Náročné regulatorní požadavky, složitost řízení rizik a odpovědnost spojená s vedením společnosti v oblasti financí vyžadují nejen hlubokou odbornou erudici, ale i dlouholetou praxi. Výběr kandidátů proto nelze podřizovat kvótám či mechanickým pravidlům založeným na genderové rovnováze, protože klíčovým faktorem musí být vždy schopnosti, znalosti a reálná přidaná hodnota jednotlivce.

Zastoupení žen ve vrcholových manažerských pozicích ve finančním sektoru se postupně rozšiřuje v důsledku změn v profesních preferencích, vzdělávání a rostoucího zájmu o obory související s financemi. JTFG tento trend vnímá a podporuje, avšak nikoliv nastavováním formálních cílů v podobě konkrétního zastoupení žen, nýbrž vytvářením prostředí, kde každý talentovaný jedinec může dosáhnout nejvyšších pozic na základě vlastních schopností.

Důkazem tohoto přístupu je i složení vedení jednotlivých subjektů skupiny JTFG. Například v J&T Bance působí v představenstvu i dozorčí radě několik žen, které se do těchto funkcí dostaly zcela přirozeně díky svým odborným kvalitám a manažerským schopnostem. Na úrovni JTFG, která je personálně menší organizací zaměřenou primárně na strategické řízení, je výběr členů vedení přirozeně omezen celkovým počtem pozic a dostupných odborníků. Společnost nicméně dlouhodobě vytváří podmínky pro rovné příležitosti a reflektuje změny v oboru, přičemž věří, že zastoupení žen v jejích vedoucích orgánech se bude organicky vyvíjet v souladu s přirozeným trendem v celém sektoru.

Potenciální noví členové dostanou veškerou podporu pro to, aby ve své budoucí funkci obstáli a byli součástí úspěšně fungujícího celku.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA SPOLEČNOSTI

Cílem Skupiny je vyplácet maximum konsolidovaného ročního čistého zisku v podobě dividendy akcionářům Skupiny při dodržení omezení plynoucích z podnikatelské činnosti nebo stanovených, při zohlednění zájmů vlastníků certifikátů a současně s ohledem na optimální zadluženost Skupiny. Dividenda vyplácená akcionářům Skupiny reflektuje také kapitálové potřeby Skupiny s ohledem na možnosti budoucího růstu a investiční příležitosti Skupiny a může tak být případně navýšena nebo naopak snížena.

Omezení zejména v oblasti kapitálové přiměřenosti a likvidity zohledňuje např.:

- regulatorní a interní limity kapitálové přiměřenosti
- regulatorní a interní limity likvidity
- ostatní limity stanovené v prohlášení o rizikového apetitu Skupiny a v ICAAP
- výsledky interních a regulatorních zátěžových testů, aj.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Významné transakce Společnosti v roce 2024 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části Konsolidované výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

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

Společnost prohlašuje, že si není vědoma existence jakéhokoli konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu ke Společnosti a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi. Společnost dále prohlašuje, že si není vědoma existence jakýchkoliv dohod s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle kterých by byl člen představenstva nebo dozorčí rady vybrán jako člen správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení Společnosti.

Společnost rovněž prohlašuje, že si není vědoma jakýchkoliv omezení sjednaných s kteroukoliv osobou v představenstvu nebo dozorčí radě o disponování s jejich podíly na cenných papírech Společnosti na určitou dobu.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

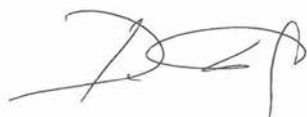
Podle našeho nejlepšího vědomí

- účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů podává věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Společnosti a Skupiny za rok 2024,
- konsolidovaná výroční finanční zpráva podle zákona o účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků Společnosti a postavení Společnosti a Skupiny spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí,
- konsolidovaná zpráva o udržitelnosti je vyhotovena v souladu se standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti přijatými Evropskou komisí a požadavky stanovenými na základě čl. 8 odst. 4 přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího rámec pro usnadnění udržitelných investic.

V Praze, dne 25. dubna 2025



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI

Obecné informace, 34

ESRS 2: Obecné informace, 34

BP-1: Obecný základ pro přípravu prohlášení o udržitelnosti, 34
BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem, 34
GOV-1: Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů (SRDO), 35
GOV-2: Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají, 37
GOV-3: Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek, 37
GOV-4: Prohlášení o náležitě péči, 37
GOV-5: Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti, 38
SBM-1: Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec, 38
SBM-2: Zájmy a názory zúčastněných stran, 41
SBM-2 k S1: Zájmy a názory zúčastněných stran s ohledem na vlastní pracovní sílu, 42
SBM-2 k S2: Zájmy a názory pracovníků v hodnotovém řetězci, 42
SBM-2 k S3: Zájmy a názory dotčených komunit, 42
SBM-2 k S4: Zájmy a názory spotřebitelů, 42
SBM-3: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem, 42
IRO-1: Popis postupů identifikace a posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí, 47
IRO-2: Seznam požadavků na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje prohlášení podniku o udržitelnosti, 55

Informace o životním prostředí, 61

Informace podle čl. 8 nařízení EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178), 61
Východiska pro přípravu zveřejňovaných informací, 61
Soulad aktivit s taxonomií – Úvěrové instituce, 62
Soulad aktivit s taxonomií – Investiční podniky, 67
Soulad aktivit s taxonomií – Správci aktiv, 67
Soulad aktivit s taxonomií – Nefinanční podniky, 68
Soulad aktivit s taxonomií – Shrnutí, 69
Obecné metodické předpoklady, 70
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Úvěrové instituce, 72
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Investiční podniky, 74
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Správci aktiv, 75
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Nefinanční podniky, 75
Následující tabulky jsou uvedeny v kapitole Přílohy konsolidované zprávy o udržitelnosti, 76

ESRS E1: Změna klimatu, 78

E1-1: Plán přechodu ke zmírňování změn klimatu, 78
SBM-3 k E1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem, 78
E1-2: Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně, 79

E1-3: Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změn klimatu, 79
E1-4: Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně, 79
E1-5: Spotřeba energie a energetický mix, 80
E1-6: Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů, 81

ESRS E3: Vodní a mořské zdroje, 85

E3-1 – Politiky týkající se vodních a mořských zdrojů, 85
E3-2 – Opatření a zdroje týkající se politik souvisejících s vodními a mořskými zdroji, 85
E3-3 – Cíle týkající se vodních a mořských zdrojů, 85
E3-4 – Spotřeba vody, 86

ESRS E4: Biologická rozmanitost a ekosystémy, 86

E4-1: Plán přechodu a zohlednění biologické rozmanitosti a ekosystémů ve strategii a obchodním modelu, 86
E4-2: Politiky týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů, 87
E4-3: Opatření a zdroje související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy, 87
E4-4: Cíle týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů, 87
E4-5: Ukazatele dopadů týkající se změny biologické rozmanitosti a ekosystémů, 87

ESRS E5: Využívání zdrojů a oběhové hospodářství, 87

E5-1: Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství, 87
E5-2: Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím, 88
E5-3: Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství, 88

Sociální informace, 89

ESRS S1: Vlastní pracovní síla, 89

SBM-3 k S1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem, 89
S1-1: Politiky týkající se vlastní pracovní síly, 89
S1-2: Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady, 91
S1-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav, 91
S1-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinností těchto opatření a přístupů, 92
S1-5: Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí, 92
S1-6: Charakteristika zaměstnanců podniku, 93
S1-7: Charakteristiky osob, které nejsou zaměstnanci, v rámci vlastní pracovní síly podniku, 94
S1-9: Ukazatele rozmanitosti, 94

S1-10: Přiměřené mzdy, 95
S1-14: Ukazatele zdraví a bezpečnosti, 95
S1-16: Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna), 95
S1-17: Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv, 96

ESRS S2: Pracovníci v hodnotovém řetězci, 96

SBM-3 k S2: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem, 96
S2-1: Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci, 96
S2-2: Postupy spolupráce s pracovníky v hodnotovém řetězci s ohledem na dopady, 96
S2-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro pracovníky v hodnotovém řetězci za účelem vyslovování obav, 96
S2-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s pracovníky v hodnotovém řetězci a účinnost těchto opatření a přístupů, 96
S2-5: Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí, 96

ESRS S3: Dotčené komunity, 97

SBM-3 k S3: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem, 97
S3-1: Politiky týkající se dotčených komunit, 97
S3-2: Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů, 97
S3-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření, 97
S3-5: Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí, 97

ESRS S4: Spotřebitelé a koncoví uživatelé, 97

SBM-3 k S4: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem, 97
S4-1: Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů, 97
S4-2: Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady, 99
S4-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav, 99
S4-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinností těchto opatření, 100

S4-5: Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí, 101

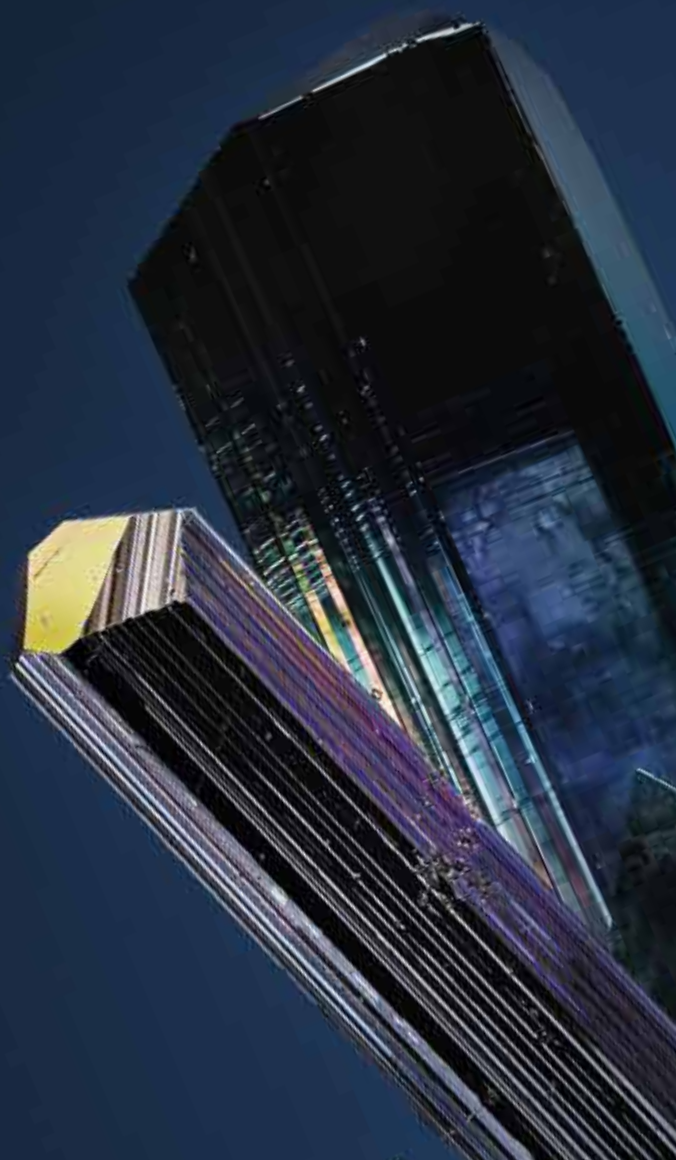
Informace o správě a řízení, 102

ESRS G1: Chování podniků, 102

G1-1: Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury, 102
G1-3: Prevence a odhalování korupce a úplatkářství, 104
G1-4: Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství, 106
G1 – Kyberbezpečnost, 106

Příloha, 110

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE, 160



OBECNÉ INFORMACE

ESRS 2: OBECNÉ INFORMACE

BP-1: Obecný základ pro přípravu prohlášení o udržitelnosti

Zpráva o udržitelnosti byla zpracována za skupinu spadající pod J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „mateřská společnost“) na konsolidovaném základě a zohledňuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti (dále jen „Skupina“), např. J&T BANKA, a.s., nebo 365.bank, a.s., a jejich dceřiné společnosti. Rozsah konsolidace údajů je stejný jako u účetní závěrky.

Pro fiskální rok 2024 má mateřská společnost Skupiny zákonnou povinnost poskytovat konsolidované nefinanční informace (konsolidovanou zprávu o udržitelnosti) ve smyslu zákona o účetnictví (zákon č. 563/1991 Sb.) a směrnice 2013/34/EU (vč. směrnice EU 2022/2464, tzv. CSRD). Zpráva o udržitelnosti je připravena dle Evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), tj. nařízení EU 2023/2772. Rok 2024 je prvním vykazovacím obdobím, pro které je tato zpráva zveřejněna.

Před zveřejněním byla tato zpráva schválena odpovědným orgánem mateřské společnosti Skupiny, který potvrdil, že tato zpráva je v souladu s platnými předpisy.

Dvě dceřiné společnosti Skupiny (J&T BANKA, a.s., a 365.bank, a.s.) jsou povinny sestavovat individuální výkazy udržitelnosti dle ESRS.

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

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

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

BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem

Časové horizonty

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

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

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

Odhady metrik u hodnotového řetězce a zdroje nejistoty odhadů

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

Zdroje nejistoty odhadů a výsledků

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

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

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

Změny v přípravě nebo prezentaci informací o udržitelnosti

V přípravě nebo prezentaci informací o udržitelnosti nedošlo k žádným změnám ani nebyly zaznamenány žádné chyby ve výkaznictví, protože se jedná o první zprávu vydanou v souladu s ESRS standardy, ve které nezveřejňujeme srovnávací období kromě údajů dle Informace podle čl. 8 nařízení EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178).

Informace vyplývající z jiné regulace

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

Začlenění informací formou odkazu

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

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

Složení správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny

Skupina řídí a kontroluje témata udržitelnosti na čtyřech samostatných organizačních úrovních – dozorčí rada, představenstvo, GCRO (group chief risk officer) společně s ESG manažerem a Skupinový výbor pro rizika.

Složení představenstva a dozorčí rady

Vedoucími orgány jednotlivých společností ze Skupiny jsou dozorčí rada a statutární orgán, přičemž každý z nich má odlišné úlohy a odpovědnosti.

V případě mateřské společnosti je složení orgánů následující:

- Dozorčí rada se skládá ze tří nevýkonných členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost společnosti.
 - **Jozef Tkáč** – předseda dozorčí rady
 - **Jozef Kollár** – člen dozorčí rady
 - **Marc Jean Jules Derydt** – člen dozorčí rady
- Představenstvo se skládá z šesti výkonných členů; náleží mu obchodní vedení společnosti a rozhoduje o všech záležitostech, které nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady a dozorčí rady.
 - **Patrik Tkáč** – předseda představenstva
 - **Ivan Jakobovič** – místopředseda představenstva
 - **Dušan Palcr** – místopředseda představenstva
 - **Štěpán Ašer** – člen představenstva
 - **Igor Kováč** – člen představenstva
 - **Michal Sedlák** – člen představenstva (od 25. 2. 2025)

Tato struktura zajišťuje vyvážený přístup ke správě a řízení, který kombinuje nezávislý dohled s efektivním výkonným řízením.

Procentní podíl nezávislých členů představenstva, který u podniků s dualistickým systémem odpovídá procentnímu podílu nezávislých členů dozorčí rady, je 100 %. Nezávislostí se pro účely této informace rozumí neexistence zájmu, postavení, spojení nebo vztahu, který by, posuzováno z pohledu rozumné a informované třetí strany, mohl nepřiměřeně ovlivnit rozhodování nebo způsobit zaujatost při rozhodování.

Zkušenosti v oblasti finančních služeb a ESG

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

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

Diverzita v dozorčí radě a představenstvu

Poměr žen k celkovému počtu členů dozorčí rady a představenstva je 0 % (počet žen ku počtu mužů).

Role správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny z hlediska udržitelnosti

1. Dozorčí rada

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

2. Představenstvo

Představenstvo mateřské společnosti je odpovědné za dodržování předpisů v rámci udržitelnosti a za řízení udržitelnosti z hlediska potřeb zákazníků a strategického směřování. Představenstvo je pověřeno výkonným řízením a odpovídá za přijímání klíčových provozních rozhodnutí. Zajišťuje tak, aby byla hlediska udržitelnosti začleněna do každodenního provozu a strategických iniciativ instituce. Představenstvo úzce spolupracuje s ESG manažerem a se Skupinovým výborem pro rizika na zavádění a monitorování politik a postupů v rámci udržitelnosti.

3. GCRO a ESG manažer

GCRO je odpovědný za vývoj a dohled nad implementací rámce pro řízení ESG rizik celé Skupiny, zejména ve spolupráci s ESG manažerem J&T BANKY, a.s., který zastává klíčovou roli při řízení ESG dopadů, rizik a příležitostí Skupiny, a jeho týmu se specifickými dovednostmi v oblasti ESG. ESG manažer a jeho tým zajišťují identifikaci, hodnocení a začlenění ESG rizik do celkových procesů řízení rizik společně s GCRO. ESG manažer rovněž zahrnuje koordinaci s různými útvary s cílem zajistit, aby byly aspekty ESG začleněny do všech aspektů činnosti Skupiny a rozhodovacích procesů.

4. Skupinový výbor pro rizika a Výbor pro ESG

Skupina zřídila Skupinový výbor pro rizika (orgán představenstva J&T FINANCE GROUP SE se skupinovým zaměřením), který se zabývá i tématy ESG a podává zprávy představenstvu J&T FINANCE GROUP SE. Skupinový výbor pro rizika se věnuje řízení agendy udržitelného rozvoje Skupiny, dohlíží na postup řízení významných dopadů, rizik a příležitostí, je informován o implementaci strategie udržitelnosti a zajišťuje, aby byla v souladu s dlouhodobými cíli instituce a očekáváními zainteresovaných stran. Výbor se skládá ze zástupců J&T FINANCE GROUP SE, J&T BANKY, a.s., 365.bank a.s. a J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI a.s., a pokrývá širokou škálu odborných dovedností (jeho členy jsou např. ředitel řízení rizik a zástupce za finance a finanční trhy banky).

Skupinový výbor pro rizika úzce spolupracuje s Výborem pro ESG, který byl v roce 2024 zřízen na úrovni J&T BANKY, a. s., a který vypořádává Skupinovému výboru pro rizika s ESG agendou. Výbor pro ESG J&T BANKY, a. s. je zodpovědný za rozvoj a doporučování politik a iniciativ v oblasti ESG. Monitoruje provádění těchto politik a vyhodnocuje jejich účinnost. Výbor pro ESG hraje také klíčovou roli při zapojování zainteresovaných stran, neboť zajišťuje, aby úsilí Skupiny v oblasti udržitelnosti bylo transparentně komunikováno a aby zpětná vazba od zainteresovaných stran byla zapracována do strategie Skupiny v oblasti ESG. Úkolem ESG týmu je diskutovat možné cíle týkající se dopadů, rizik a příležitostí se Skupinovým výborem pro rizika, který pak informuje představenstvo a případně schvaluje návrhy společně s představenstvem. Představenstvo bude ve spolupráci se Skupinovým výborem pro rizika rovněž v budoucnu sledovat plnění těchto cílů.

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

Skupina řídí politiky a strategie týkající se chování podniku, např. omezování korupce, ochrany whistleblowerů (zejména prostřednictvím aktuální předpisové základny, školení). Konkrétní zaměstnanci jsou pak odpovědní za vytváření a aktualizaci jim přidělených vnitřních předpisů, tedy za vytváření a aktualizaci postupů společnosti tak, aby byly v souladu se strategiemi a politikami stanovenými představenstvem, resp. v souladu s právními předpisy (návrhy vnitřních předpisů / změny vnitřních předpisů jsou následně předloženy ke schválení představenstvu). Klíčovou roli v nastavování procesů v oblasti dodržování etických pravidel, ochrany whistleblowerů, řízení střetu zájmů a restrikce korupce a úplatkářství má ve Skupině Group Compliance Officer.

Ke kolektivnímu posuzování a projednávání některých zásadních a odborných otázek představenstvo a dozorčí rada zřizují výbory. Z hlediska etiky chování Skupiny je důležitá činnost Skupinového výboru pro odměňování, který přezkoumává a vyhodnocuje zásady odměňování zaměstnanců a případně navrhuje opatření ke zlepšení.

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

Skupina má šestičlenný Výbor pro posuzování vhodnosti osob, který má status poradního orgánu dozorčí rady J&T FINANCE GROUP SE. Tento výbor je odpovědný za posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů statutárního orgánu, dozorčí rady a osob zastávajících klíčové funkce ve vybraných společnostech z konsolidačního celku Skupiny.

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

Do procesu zajišťování vhodnosti osob je zapojena funkce compliance, aby celý proces v případě potřeby vhodným způsobem podporovala a doplňovala. O osobách navržených do řídicích a některých dalších funkcí orgánů vybraných společností patřících do obezřetnostního celku je informovaná Česká národní banka.

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

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

Dozorčím a řídicím orgánům jsou poskytovány následující informace:

- Dozorčí rada obdrží jednou za čtvrtletí informace na základě témat a potřeb k projednání a schválení, které obsahují i související ESG informace. Poskytované informace mohou být založeny na podstatných dopadech, rizicích a příležitostech, strategii ESG nebo souvisejících záležitostech a v budoucnu na pokroku v plnění cílů.
- Představenstvo dostává alespoň jednou za čtvrtletí informace na základě témat a potřeb. Poskytované informace mohou být založeny na podstatných dopadech, rizicích a příležitostech, strategii ESG nebo souvisejících záležitostech a v budoucnu na pokroku v plnění cílů. Představenstvo je informováno o všech projednávaných tématech včetně dopadů, rizik a příležitostí prostřednictvím Skupinového výboru pro rizika. K dílčím dopadům, rizikům a příležitostem dostávají členové Skupinového výboru pro rizika informace o stávajících a plánovaných opatřeních, cílech a metrikách dle potřeby. Výsledky a efektivita politik, opatření, metrik a cílů budou vyhodnoceny na konci roku 2025, jelikož byly nastaveny poprvé v roce 2024.
- ESG manažer dostává od týmu ESG pravidelné informace, minimálně však jednou týdně, o těch relevantních pak informuje GCRO.

Správní, řídicí a dozorčí orgány v průběhu roku 2024 projednávaly především posouzení dvojí významnosti. Správní, řídicí a dozorčí orgány budou zvažovat dopady, rizika a příležitosti na bázi poskytnutých dokumentů od ESG týmu a na bázi společné diskuse při dohledu nad strategií podniku, jeho rozhodováním o významných transakcích a procesem řízení rizik prostřednictvím případné diskuse o faktorech ESG, které ovlivňují strategii, transakce atd.

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

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

GOV-4: Prohlášení o náležité péči

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

Základní prvky náležité péče	Číslo strany	Oddíl ve zprávě o udržitelnosti
Zahrnutí náležité péče do řízení, strategie a obchodního modelu.	SBM-1, str. 38–40 SBM-3, str. 41–46	Obecné informace (ESRS 2)
Zapojení dotčených zúčastněných stran do všech klíčových kroků hloubkové kontroly.	SBM-2, str. 41–42 SBM-2 k S1, str. 42 SBM-2 k S2, str. 42 SBM-2 k S3, str. 42 SBM-2 k S4, str. 42 GI-1 – GI-4, str. 102–105	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Identifikace a hodnocení nepříznivých dopadů.	SBM-3, str. 42–46 IRO-1, str. 47–54 SBM-3 k E1, str. 78–88 SBM-3 k S1, str. 89–96 SBM-3 k S2, str. 96 SBM-3 k S3, str. 97 SBM-3 k S4, str. 97–101 GI-1 – GI-4, str. 102–105	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Přijímání opatření k řešení těchto nepříznivých dopadů.	E1-3, str. 79 S1-4, str. 92 S4-4, str. 100–101 GI-1 – GI-4, str. 102–105	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Sledování účinnosti těchto snah a komunikace o nich.	E1-4, str. 79 S1-5, str. 92–93 S4-5, str. 101 GI-1 – GI-4, str. 102–105	Životní prostředí Sociální Správa a řízení

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

Rozsah a vlastnosti procesu řízení rizik

V této části je uveden rozsah, hlavní rysy a součásti procesů a systémů řízení rizik a vnitřní kontroly ve vztahu k vykazování udržitelnosti.

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

- Vykazování udržitelnosti a otázky udržitelnosti ve Skupině zpracovává pro GCRO centrální tým ESG, který koordinuje činnosti a vykazování v celé Skupině. Tento tým v případě potřeby podává zprávy o vývoji a aktivitách přímo představenstvu nebo dozorčí radě J&T FINANCE GROUP SE.
- Informace o udržitelnosti ve většině případů shromažďují různé týmy v rámci Skupiny a podávají je centrálnímu týmu ESG. Týmy, které se obecně zabývají záležitostmi ESG, jsou centrální tým ESG, pracovníci odpovědní za oblast ekonomickou, řízení rizik, compliance, právní, personální, finančních analýz, reportingu, obchodní týmy a manažeři jednotlivých částí Skupiny.
- V celé organizaci byly zavedeny systémy kontroly (kontrola alespoň 4 očí, interní audit a validace dat ESG týmem), které zajišťují identifikaci a zmírnění rizik pro výkaznictví o udržitelnosti. Procesy a kontrolní mechanismy v oblasti vykazování udržitelnosti jsou průběžně monitorovány a podle potřeby optimalizovány.
- Skupina dbá na to, aby relevantní zaměstnanci byli informováni o všech nových předpisech týkajících se podávání zpráv o udržitelnosti, které se Skupinou týkají. Za monitoring regulace odpovídá útvar compliance, které spolupracuje s ESG týmem (běžně minimálně na týdenní bázi).

Přístup k hodnocení rizik a stanovení priorit

Tento oddíl obsahuje popis použitého přístupu k hodnocení rizik, včetně metodiky stanovení priorit rizik v souvislosti s podáváním zpráv o udržitelnosti.

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

Hlavní identifikovaná rizika a strategie jejich zmírnění

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

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

Integrace zjištění o rizicích do interních funkcí a procesů

V tomto oddíle je uvedeno, jak Skupina začleňuje závěry posouzení rizik a vnitřní kontroly, pokud jde o proces podávání zpráv o udržitelnosti, do příslušných interních funkcí a procesů.

Zjištění z hodnocení rizik a testů vnitřních kontrol jsou pravidelně přezkoumávána a relevantní společnosti Skupiny nebo konkrétní útvary jsou zapojeny do vhodného zmírnění případných rizik. V případě, že je třeba aktualizovat procesy, jsou tyto aktualizovány a přezkoumávány Skupinovým výborem pro řízení rizik, interním auditem a případně dalšími podpůrnými útvary daných dceřiných společností. Významná rizika jsou zvažována pro zařazení do ročního plánu interního auditu.

Pravidelné podávání zpráv vedení

Tým ESG poskytuje informace o identifikovaných zjištěných Skupinovému výboru pro rizika, který podává následné zprávy představenstvu.

SBM-1: Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec

Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec

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

Strategie:

Skupina se zaměřuje na poskytování komplexních služeb spojených s privátním bankovníctvím, retailovým bankovníctvím, správou majetku privátních klientů a institucí, investičním bankovníctvím a projektovým financováním. Poskytuje také služby z oblasti administrativy, personalistiky, účetnictví, konsolidace a daňového poradenství. Své služby rozvíjí především na trzích České a Slovenské republiky, Chorvatska a Německa.

Skupina také provozuje hotely na Slovensku. Dále jsou ve Skupině dceřiné společnosti v sektoru vinařství v České republice a ve Francii.

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

V lednu 2023 přidělila agentura Moody's J&T Bance dlouhodobý depozitní rating Baa2 se stabilním výhledem a 365.bank a.s. dlouhodobý depozitní rating Baa3.

Obchodní model:

Mezi hlavní činnosti a služby poskytované Skupinou patří:

1. Služby privátního bankovníctví: správa aktiv, ochrana a zhodnocování (včetně termínovaných a strukturovaných vkladů, podílových fondů J&T, podílů klientů na investicích do soukromých akcií, správa aktiv).
2. Investiční bankovní služby: komplexní služby a poradenství při zajišťování dluhového financování (dluhopisy, úvěrové kluby, privátní placementy, směnečné programy), financování vlastního kapitálu – IPO (primární veřejná nabídka akcií), SPO (sekundární veřejná nabídka akcií), poradenské služby po IPO, poradenské služby v oblasti fúzí a akvizic.
3. Služby podnikového bankovníctví: projektové financování, hodnocení rizik, strukturování transakcí, financování, restrukturalizace, refinancování a specializované financování. Poskytování dlouhodobého a krátkodobého financování, strukturované financování. Služby v oblasti podnikového financování (financování projektů, oceňování, restrukturalizace).
4. Služby finančního trhu: kompletní poradenské služby pro obchodování a investování na finančních trzích, ekonomický výzkum a analýzy, makléřské služby, zajištění a vypořádání transakcí.
5. Bankovní služby: kompletní bankovní služby se zaměřením na soukromé klienty a specializované oblasti financování. Skupina poskytuje všechny tyto služby v rámci jednoho celku, což znamená, že je schopna připravit pro své zákazníky nadstandardní produkty podle jejich individuálních požadavků a potřeb s důrazem na flexibilitu a rychlost řešení. Skupina je schopna se svými zákazníky projít celým procesem transakce a zároveň nabízí širokou škálu služeb. Jednou z významných konkurenčních výhod je její schopnost spojit poskytované služby do plně integrovaného celku od strukturování transakce, přes financování a podnikové poradenství až po správu a oceňování aktiv.
6. Retailové bankovníctví: Skupina se zaměřuje na poskytování retailového bankovníctví na Slovensku prostřednictvím své dceřiné společnosti 365.bank.

Mezi vedlejší činnosti a služby poskytované Skupinou patří:

7. Skupina poskytuje služby ve vinařství v České republice a Francii, zaměřující se na podporu výroby vína a rozvoj vinařských podniků.
8. Dále dodává služby v oblasti hotelnictví na Slovensku, kde se zaměřuje na zvyšování kvality a efektivity provozu hotelů a poskytování komplexních řešení pro zákazníky.

Hodnotový řetězec

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

Hodnotový řetězec Skupiny rovněž zahrnuje interní týmy bank, které jsou klíčové pro dosahování výsledků a vytváření hodnot pro klienta. Tým, který poskytuje služby je tvořený z expertních poradců a investičních specialistů, business analytiků a relationship manažerů. Důležitou roli mají zaměstnanci, kteří zvyšují provozní efektivitu a zajišťují efektivní řízení interních finančních operací, soulad s předpisy a regulacemi a operational excellence.

Nedílnou součástí jsou finanční a kapitálové trhy, a to zejména burzy cenných papírů, které zajišťují emisní a obchodní transakce. Regulační orgány a vládní instituce, včetně ministerstev a centrálních bank, dohlížejí na plnění legislativních požadavků a ovlivňují financování a regulace zejména u větších a veřejně obchodovaných transakcí.

Hodnotový řetězec je složen z dodavatelů, zejména z oblasti IT, bezpečnosti, auditního, právního a daňového poradenství, finančního zpravodajství (například Bloomberg) a dalších technických služeb. Partneri Skupině poskytují produkty a služby klíčové pro zajištění efektivity a vysoké kvality služeb. Pro vinařství jde například o dodavatele hnojiv a v oblasti hotelů potom o dodavatele jídla.

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

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

Významné nabízené produkty a služby

Skupina je převážně bankovní skupinou zaměřenou na korporátní, retailové a investiční bankovníctví, privátní bankovníctví a správu aktiv. Hlavní skupiny produktů a služeb jsou uvedeny výše v části o obchodním modelu. Dále Skupina nabízí služby v hotelech a vinařské produkty.

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

Významné trhy a obsluhované skupiny zákazníků

Skupina působí v Evropské unii, zejména v České republice a na Slovensku. Svou pozici posiluje v Německu, kde otevřela pobočku J&T Banky. Dceřinou společností má také v Chorvatsku.

Počet zaměstnanců podle zeměpisných oblastí

Počet zaměstnanců podle zemí:

Země	Počet osob k 31.12.2024
Česká republika	1 033
Slovenská republika	2 062
Chorvatsko	55
Francie	25
Německo	11
Celkem	3 186

Produkty a služby, které jsou na některých trzích zakázány

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

Celkové výnosy

Celkové výnosy Skupiny rozpadnuté dle významných segmentů a zemí jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Skupiny v části 40. Informace o segmentech. Toto zveřejnění je připraveno na základě IFRS 8 Provozní segmenty.

Neexistují žádná další významná odvětví podle ESRS nad rámec odvětví uvedených v části 40. Informace o segmentech.

Skupina nepůsobí v následujících odvětvích z hlediska vlastních činností:

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

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

Prvky strategie, které se vztahují k otázkám udržitelnosti nebo je ovlivňují, včetně hlavních budoucích výzev, kritických řešení nebo projektů, které je třeba zavést, pokud jsou relevantní pro podávání zpráv o udržitelnosti.

Mnoho společností bude muset přejít na nízkouhlíkový obchodní model. Mnoho našich klientů působí v odvětvích náchylných k rizikům spojeným s přechodem na nový systém. Skupina bude v budoucnu zvažovat úpravu některých částí své strategie a činností, aby zajistila, že bude na tyto změny reagovat.

SBM-2: Zájmy a názory zúčastněných stran

Skrze diskusi se zúčastněnými stranami probíhá dodatečná identifikace a verifikace dopadů, rizik a příležitostí spojených s udržitelností. Skupina zajišťuje pomocí ESG týmu, aby názory a zájmy dotčených zainteresovaných stran ohledně dopadů souvisejících s udržitelností byly sdělovány zástupcům správních a řídicích orgánů.

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

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

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

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

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

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

Výsledky diskusí a zapojení zúčastněných stran, jak je uvedeno výše, jsou zohledněny jak při určování průběžné strategie Skupiny, tak při dvojitým hodnocení významnosti. Orgány jsou informovány o názorech a zájmech dotčených zúčastněných stran s ohledem na dopady Skupiny související s udržitelností, neboť její zástupci byli zapojeni do posouzení dvojitým významnosti. Skupina zvažuje, zda v budoucnu změní svou strategii na základě výsledků opětovného posouzení dvojitým významnosti a dalšího zapojení zainteresovaných stran do témat udržitelnosti.

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

Zájmy, názory a práva vlastní pracovní síly Skupiny, včetně dodržování jejich lidských práv, jsou integrální součástí strategie a obchodního modelu Skupiny. Tyto zájmy a názory vlastní pracovní síly jsou získávány v J&T Bance a určitých společnostech Skupiny, jako například J&T SERVICES ČR, a.s. prostřednictvím eNPS (Employee Net Promoter Score) průzkumů (2x za rok), které poskytují informace o spokojenosti a angažovanosti pracovní síly. Na základě výsledků těchto průzkumů Skupina vyvíjí a přizpůsobuje svoji strategii. Zároveň je pro nás důležité umožnit novým zaměstnancům, aby se co nejdříve adaptovali do nového prostředí, proto máme pro nová zaměstnance zavedené pravidelné zpětné vazby po 3 a 6 měsících. Pokud jde o 365. bank, a.s., v roce 2024 realizovala průzkum zaměřený na firemní kulturu, kterého se zúčastnilo 78 % zaměstnanců. Zaměstnanci měli možnost vyjádřit svůj názor na firemní kulturu, vedení a management. Na průzkum navazují workshopy se skupinami zaměstnanců, zaměřené na hloubkovou analýzu vnímání a prožívání současné firemní kultury v různých částech 365.bank, a.s. V hotelech a vinařstvích je menší počet zaměstnanců a tím pádem probíhá dialog na denní bázi skrz rozhovory mezi zaměstnanci a nadřazenými daných entit.

SBM-2 k S2: Zájmy a názory pracovníků v hodnotovém řetězci

Dopady na pracovníky v hodnotovém řetězci souvisí s naší obchodním modelem, protože financujeme společnosti v sektorech energetiky, stavebnictví, zemědělství a školství. Skupina doposud nezohledňovala zájmy a názory těchto pracovníků ve financovaných sektorech a ani nebyly tyto dopady zdrojem informací pro úpravu strategie a obchodního modelu. Vybíráme partnery s vysokými standardy pracovních podmínek a dodržováním lidských práv. Při financování většinu expozic tvoří firmy v EU, které se řídí platnými právními předpisy.

SBM-2 k S3: Zájmy a názory dotčených komunit

Dopady na dotčené komunity souvisí s naší obchodním modelem, protože poskytujeme financování podnikům, které podporují vzdělávání, bytovou výstavbu a finanční služby. Dopady se vztahují na komunity dotčené těmito financovanými podniky. Skupina doposud nezohledňovala zájmy a názory těchto komunit, ani nebyly tyto dopady zdrojem informací pro úpravu strategie a obchodního modelu.

SBM-2 k S4: Zájmy a názory spotřebitelů

Skupina ve svém strategickém plánování a business modelu zohledňuje zájmy spotřebitelů a koncových uživatelů týkající se dopadů v oblasti bezpečnosti dat a ochrany osobních údajů, jelikož přímo souvisí s obchodním modelem Skupiny. V dceřiných společnostech Skupiny v sektoru hotelnictví je sbírána zpětná vazba zákazníků, přičemž hosté mohou vyplnit dotazník spokojenosti nebo podat stížnost, dotaz nebo podnět ke zlepšení přímo na recepci hotelů.

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

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

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

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

Významné dopady v oblasti životního prostředí (E)

Následující dopady vyplývají ze strategie a obchodního modelu Skupiny:

- emise skleníkových plynů (rámec 1 a 2 a většina rámce 3) souvisí s činností skupiny při poskytování služeb zákazníkům;
- emise skleníkových plynů 15 kategorie rámce 3 souvisí s úvěrovou a investiční činností Skupiny, která tvoří hlavní pilíř strategie a obchodního modelu Skupiny;
- energie souvisí s využíváním energie k napájení převážně administrativních budov a IT infrastruktury, provozu hotelů nebo vinařství, které Skupině umožňují poskytovat služby; a
- ostatní pozitivní a negativní dopady jsou odvozeny od úvěrových a investičních činností Skupiny, které jsou součástí hodnotového řetězce v rámci strategie a obchodního modelu. Dále jsou také evidovány dopady skrz činnost hotelů a vinařství.

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

Významné příležitosti v oblasti životního prostředí (E)

Název	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
E1 Lepší využívání energie a obnovitelných zdrojů energie	Zlepšení hospodaření s energií v podobě optimalizace využívání energie prostřednictvím opatření na zvýšení účinnosti vedoucí ke snížení provozních nákladů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Udržitelné financování	Příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společností při financování jejich přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Granty a pobídky	Příležitost týkající se získávání dotací a pobídek pro Skupinu v souvislosti s investicemi do nízkouhlíkových technologií.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Název	Dopad	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 1 a 2	Negativní Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí skrze emise skleníkových plynů (např. spotřeba energie z neobnovitelných zdrojů).	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 3 (bez úvěrů a investic)	Negativní Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí skrze ostatní nepřímé emise skleníkových plynů v hodnotovém řetězci Skupiny. Jde například o emise z pracovních cest, dojíždění zaměstnanců, likvidace odpadů a výroby nakupovaného zboží a služeb.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz a předcházející a navazující části hodnotového řetězce
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 3 (pouze úvěry a investice)	Negativní Skutečný	Financované emise Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí, protože investuje do odvětví s vysokým dopadem na klima.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce (investice)
E1 Hospodaření s energií	Negativní Skutečný	Skupina spotřebovává ve svém provozu energii a tím přispívá k vyčerpávání energetických zdrojů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Financování sektorů s vysokým s dopadem na klima	Negativní Skutečný	Financování průmyslových odvětví, která přispívají ke globálnímu oteplování.	Dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce (Úvěry a investice)
E1 Financování obnovitelných zdrojů energie	Pozitivní Skutečný	Financování výroby energie z obnovitelných zdrojů a projektů v oblasti výroby energie.	Dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce (Úvěry a investice)
E3 Využívání vody a efektivita využívání vody	Negativní Potenciální	Dceřiné společnosti ve vinařství a v hotelnictví spotřebovávají vodu v oblastech s nedostatkem vody, což vede k nedostatku vody pro obce a další využití.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E4 Biologická rozmanitost a ekosystémy v chráněných oblastech	Negativní Potenciální	Dceřiné společnosti ve vinařství a hotelech působí v blízkosti nebo přímo v chráněných oblastech, přičemž provoz hotelů nebo pěstování vinic může mít negativní dopad na biologickou rozmanitost a ekosystémy.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E4 Biologická rozmanitost a ekosystémy	Negativní Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje biologickou rozmanitost a ekosystémy prostřednictvím financování a investic do nemovitostí, stavebnictví a výroby energie.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
E5 Oběhové hospodářství a odpady	Negativní Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje oběhové hospodářství financováním odvětví, která produkují odpad, jako je stavebnictví a výroba energie.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce

Významná klimatická rizika v oblasti životního prostředí (E)

Název	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
Fyzická rizika související s klimatem			
Tepelný stres Mění se srážkové poměry a druhy srážek (déšť, krupobití, sníh/led) Zvýšení srážek nebo hydrologická proměnlivost – chronická Snížení srážek nebo hydrologická proměnlivost – chronická Vlna veder Bouře (včetně sněhových, prachových a písečných) Silné srážky (déšť, krupobití, sníh/led) – zvýšení – akutní Silné srážky (déšť, krupobití, sníh/led) – snížení – akutní	Skupina poskytla úvěry několika průmyslovým odvětvím a investovala do několika průmyslových odvětví, která jsou náchylná na tyto rizika. Z pohledu expozic existuje riziko nesplacení úvěrů nebo znehodnocení investic.	Dlouhý	Hodnotový řetězec – Úvěry a investice
Rizika přechodu související s klimatem			
Očekávání a požadavky na podávání zpráv v souvislosti s udržitelností	Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS, CRR atd.), které bude muset Skupina splnit, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k reputačnímu riziku, pokud nebude vhodně řízeno.	Dlouhý	Vlastní provoz
Přísnější regulace s ohledem na klima	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou náchylná k rizikům souvisejícím s větší regulací jejich činností z hlediska udržitelnosti, což by mohlo vést k vyšším provozním a investičním nákladům.	Dlouhý	Hodnotový řetězec – Úvěry a investice
Změny v technologii	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která budou pravděpodobně muset investovat do nových technologií, protože poptávka po fosilních palivách klesá a poptávka po obnovitelných zdrojích energie roste.	Dlouhý	Hodnotový řetězec – Úvěry a investice
Změny v očekávání zákazníků	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou náchylná k rizikům spojeným s měnícími se očekáváními a potřebami zákazníků směrem k udržitelnějším produktům a službám, což by mohlo vést ke snížení příjmů a zvýšení investičních nákladů v těchto odvětvích. To by pro Skupinu znamenalo, že klienti budou mít složitější přístup ke kapitálu a sníženou schopnost splácet úvěry.	Dlouhý	Hodnotový řetězec – Úvěry a investice
Zvýšená kontrola ze strany zainteresovaných stran a investorů	Skupina poskytuje úvěry a investuje do odvětví, která jsou vystavena zvýšené kontrole ze strany investorů a zúčastněných stran v oblasti dodržování zásad ESG a udržitelných postupů. Pokud by tyto standardy nebyly dostatečně splněny, může to negativně ovlivnit hodnocení klientů z pohledu ESG, což by mohlo vést k rizikům týkajícím se přístupu ke kapitálu nebo k vyšším nákladům na jeho získání.	Dlouhý	Hodnotový řetězec – Úvěry a investice

Významné příležitosti v oblasti životního prostředí (E)

Název	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
E1 Lepší využívání energie a obnovitelných zdrojů energie	Zlepšení hospodaření s energií v podobě optimalizace využívání energie prostřednictvím opatření na zvýšení účinnosti vedoucí ke snížení provozních nákladů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Udržitelné financování	Příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společnostem při financování jejich přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
E1 Granty a pobídky	Příležitost týkající se získávání dotací a pobídek pro Skupinu v souvislosti s investicemi do nízkouhlíkových technologií.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Významné dopady v sociální oblasti (S)

Následující dopady vyplývají ze strategie a obchodního modelu Skupiny:

- Dopady uvedené v S1 se týkají dopadů, které mají původ v naší strategii a obchodním modelu prostřednictvím zaměstnávání pracovníků ve skupině;
- Dopady uvedené v bodech S2, S3 a S4 jsou pozitivní i negativní dopady vyplývající z financování společností prostřednictvím půjček a investic, které je klíčovou součástí naší strategie a obchodního modelu.

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

Název	Dopad	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
S1 Rovnost žen a mužů a stejná odměna za stejnou práci	Negativní Potenciální	Nerovné zacházení a odměňování žen a mužů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti	Negativní Potenciální	Nedostatečná opatření týkající se násilí, šikany nebo sexuálního obtěžování na pracovišti.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Rozmanitost	Negativní Potenciální	Potlačování rozmanitosti v rámci pohlaví, náboženství, etnického původu, ras a dalších typů rozmanitosti.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Zdraví a bezpečnost	Negativní Potenciální	Fyzicky náročná práce ve vinařství nebo v hotelech, která může mít negativní dopad na pracovníky. Dále také potenciální negativní dopad na zdraví vinařů z důvodu manipulace s chemickými látkami.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Přiměřené mzdy	Negativní Potenciální	Agenturní pracovníci v hotelech nebo vinařství mohou být ohodnoceni velmi nízkou mzdou.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Pracovní doba	Negativní Skutečný	Pracovní místa v hotelech nebo vinařství se mohou vyznačovat dlouhou pracovní dobou, zejména při sezónách.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S1 Bezpečné zaměstnání	Negativní Potenciální	Pracovníci v hotelech mohou mít krátkodobé smlouvy a smlouvy s neobvyklými podmínkami, což představuje možný negativní dopad.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S2 Zaměstnanost a mzdy	Pozitivní Skutečný	Podpora zaměstnanosti a následného vypláčení mezd pracovníkům za vykonanou práci prostřednictvím financování podniků.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
S2 Zdraví a bezpečnost	Negativní Skutečný	Financování a investiční aktivity Skupiny mají negativní dopad na zdraví a bezpečnost pracovníků v energetice a stavebnictví.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
S2 Příležitostní práce a mzdy	Negativní Skutečný	Skrz investice a úvěry ve stavebnictví dochází k negativnímu dopadu, jelikož se v tomto odvětví vyskytuje problém příležitostné práce a nízkých mezd.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
S3 Bydlení, vzdělání, finanční služby, energetika a potravinářství v souvislosti s místními komunitami	Pozitivní Skutečný	Dostupnost služeb jako bydlení, vzdělání, finanční služby, energetika, potravinářství, prostřednictvím financování subjektů těchto sektorů.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
S4 Soukromí a ochrana dat klientů	Negativní Potenciální	Nedostatečná opatření pro zabezpečení a ochranu osobních údajů zákazníků vedoucí k finanční újmě zákazníků.	Krátký až dlouhý	Navazující část hodnotového řetězce
S4 Diskriminace zákazníků	Negativní Potenciální	Skupina (hotely) mohou diskriminovat menšiny, pokud jde o poskytování služeb zákazníkům.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Významná rizika v sociální oblasti (S)

Název	Riziko	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
S4 Soukromí a ochrana dat klientů	Negativní Potenciální	Riziko právních postihů a snížení důvěryhodnosti Skupiny ze strany zákazníků v důsledku nedostatečných opatření pro zabezpečení a ochranu osobních údajů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz
S4 Bezpečnost a soukromí zákazníků v hotelech	Negativní Potenciální	Riziko nedostatečných opatření v oblasti bezpečnosti a ochrany soukromí zákazníků mohou vést k bezpečnostním rizikům, únikům dat a poklesu spokojenosti hostů.	Krátký až dlouhý	Vlastní provoz

Významné dopady v oblasti správy a řízení (G)

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

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

Významná rizika v oblasti správy a řízení (G)

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

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

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

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

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

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

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

Informace o odolnosti

Na základě dostupných informací o rizicích Skupiny, historické zkušenosti a silné kapitálové pozice Skupiny interní expertní tým usuzuje dle interní analýzy, že strategie a obchodní model je odolný vůči významným dopadům a rizikům, a může využít významné příležitosti. Skupina používá stejné časové horizonty do roku 2030, do roku 2040 a do roku 2050, jako v E1. Stejným způsobem byly posouzeny klimatické scénáře.

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

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

- praní špinavých peněz (AML);
- kyberbezpečnost.

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

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

Popis použitých metodik a předpokladů

Proces posouzení dvojí významnosti se skládá z 4 fází:

Fáze 1: Pochopení kontextu

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

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

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

Fáze 2: Identifikace IRO

Pro identifikaci IRO byla využita šablona v ESRS 1, příloha B, AR 16 obsahující dílčí témata a podtémata oblastí ESG. Byly shromážděny relevantní negativní a pozitivní dopady a vyhodnoceno, zda se jedná o dopad aktuální nebo potenciální. Analýza byla doplněna o identifikaci rizik a příležitostí plynoucích z identifikovaných dopadů nebo závislostí. Identifikace proběhla jak pro vlastní provoz, tak i pro oblast v hodnotovém řetězci celé Skupiny. Finální seznam IRO byl doplněn o sektorově specifická témata a témata, která se týkají přímo Skupinového provozu. Vzhledem k základnímu předmětu podnikání Skupiny byly dopady, rizika a příležitosti posuzovány zejména z hlediska úvěrového portfolia a investic. V této fázi byla zvažována také fyzická rizika související s klimatem a rizika přechodu. Rovněž byly identifikovány možné pozitivní a negativní dopady půjček a investic pomocí globálních nástrojů, které poskytuje Finanční iniciativa UNEP. Následně bylo posouzeno, zda rizika a příležitosti souvisejí s identifikovanými dopady, a byly vyhodnoceny možné závislosti, které by mohly vést k rizikům a příležitostem.

Fáze 3: Hodnocení IRO

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

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

Dopadová významnost

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

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

Vzhledem k tomu, že závažnost skutečného nebo potenciálního negativního dopadu se posuzuje z pohledu dotčených osob nebo životního prostředí, Skupina vynaložila přiměřené úsilí, aby získala dostatečné porozumění k tomu, jak mohou být dotčené osoby nebo životní prostředí ovlivněny. Tyto informace lze získat přímo od dotčených osob, pokud je to možné, nebo ze zástupných zdrojů, v závislosti na okolnostech.

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

Pokud jde o významnost dopadů, posoudili jsme tyto aspekty:

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

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

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

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

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

Finanční významnost

Hodnocení rizik a příležitostí se provádí na základě následujících aspektů:

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

Při hodnocení rizik a příležitostí byly použity kvantitativní přístupy, pokud byly k dispozici údaje, nebo kvalitativní přístup a expertní úsudky kompetentních manažerů v rámci Skupiny, pokud údaje nebyly k dispozici. Podobně jako v případě významnosti dopadů byl pro kvalitativní přístup použit systém stupnic (např. vysoká – nízká), aby bylo možné lépe posoudit a zdokumentovat výsledky analýzy. Jako základ byl použit standardizovaný přístup s konkrétními standardizovanými definicemi, které byly podle potřeby upraveny dle příslušného rizika nebo příležitosti. Definice jsou ukotvené v interním manuálu pro posouzení dvojí významnosti.

Skupina určuje priority rizik souvisejících s udržitelností ve srovnání s ostatními riziky prostřednictvím nově zřízeného výboru pro ESG ve spolupráci se Skupinovým výborem pro rizika, kteří budou společně projednávat a řídit reakce na zjištěná rizika související s udržitelností. Rizika související s udržitelností jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována GCRO, Skupinový útvar na řízení rizik nebo Výborem pro ESG. Skupina neupřednostňuje ESG rizika před ostatními riziky, jelikož skupina má širokou škálu rizik, které jsou jak finančního, tak nefinančního charakteru.

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

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

Vstupní parametry a použité předpoklady

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

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

Popis rozhodovacího procesu a souvisejících postupů vnitřní kontroly

Pokud jde o posouzení významnosti, bylo přijato rozhodnutí o identifikaci a posouzení možných IRO centrálním týmem ESG a příslušnými členy vedení, přičemž rozhodnutí byla přijímána na základě potřeby a vhodnosti s ohledem na projednávané téma. Konečné zahrnutí nebo vyloučení IRO je projednáno a odsouhlaseno stranami s nejlepší dostupností informací týkajících se daného tématu.

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

Hodnocení dvojí významnosti bylo pro Skupinu poprvé provedeno v roce 2024 a nyní je řízení rizik v oblasti udržitelnosti součástí standardního přístupu celé Skupiny k řízení rizik. Byl zřízen nový výbor pro ESG na úrovni J&T BANKY, a.s., který má ve spolupráci s GCRO a Skupinovým výborem pro rizika zajistit, aby otázky udržitelnosti byly do budoucna zahrnuty do standardních procesů řízení rizik Skupiny.

Proces identifikace, hodnocení a řízení příležitostí není dosud plně integrován do řídicích procesů Skupiny. Nově zřízený výbor pro ESG by měl tuto problematiku implementovat.

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

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

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

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících se změnou klimatu pro ESRS E1 Změna klimatu

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

Hodnocení emisí skleníkových plynů

V rámci posouzení významnosti byly zvaženy také emise skleníkových plynů, jako jsou emise v rámci 1 a 2 pro vlastní provoz a emise v rámci 3 se zaměřením na úvěry a investice jako nejvýznamnější emise v rámci 3. Emise skleníkových plynů jsou zveřejněny v kapitole týkající se emisí skleníkových plynů ESRS E1-6.

Skupina prověřila svou konsolidační skupinu z hlediska emisí skleníkových plynů v rámci 1, 2 a 3. Údaje byly shromážděny od jednotlivých společností a konsolidovány na úrovni Skupiny. Pro účely vykazování byly prověřeny všechny příslušné činnosti stanovené v Protokolu o skleníkových plynech a podle potřeby byly shromážděny údaje. Byly vypočteny celkové emise skleníkových plynů a jsou zveřejněny v odvětví E1-6 této zprávy.

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

Pozitivní a negativní dopady půjček a investic

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

Fyzická a přechodová rizika související s klimatem

V rámci procesu posouzení dvojí významnosti jsme navíc zvažili následující oblasti:

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

Bylo postupováno podle standardního přístupu posouzení dvojí významnosti, jak bylo uvedeno výše, se zvláštním zřetelem na pokyny uvedené v ESRS E1 týkající se fyzických rizik a rizik spojených s přechodem na klimatické změny. Jako zdroj informací pro toto posouzení byly využity například tabulky uvedené v AR 11 a AR 12.

Níže jsou uvedeny další informace o těchto oblastech.

Fyzická rizika související s klimatem

Byly zvažovány klimatické scénáře s vysokými emisemi definované NGFS, konkrétně scénáře „Hot house world“ a „Too little, too late“. Dále byly využity pokyny z ESRS E1 Application Requirement 11, které se týkají potenciálních fyzických rizik souvisejících s klimatem. Tyto scénáře představují klimatické scénáře s vysokými emisemi.

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

Byly prověřeny pokyny poskytnuté ESRS E1 a požadavky na jeho aplikaci, přičemž byla zvažena různá potenciální fyzická rizika související s klimatem. O možných rizicích byla vedena diskuse s příslušnými osobami ve Skupině, aby bylo možné pochopit do jaké míry mohou být jednotlivá aktiva nebo obchodní činnosti ovlivněny fyzickými riziky souvisejícími s klimatem.

Z hlediska vlastního provozu Skupiny nebyla identifikována žádná významná fyzická rizika související s klimatem. Vinařství je vystaveno fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem, která ale nejsou z pohledu celé Skupiny významná.

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

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

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

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

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

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

Rizika a příležitosti přechodu

Byly zváženy scénáře klimatu s vysokými emisemi, jak je definuje NGFS (scénáře - "Hot house world" a "Orderly" – Net Zero 2050). Dále byly použity pokyny z ESRS E1 Application Requirement 12 o možných rizicích přechodu. Jedná se o klimatické scénáře s vysokými emisemi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Využití analýzy scénářů souvisejících s klimatem

Za účelem identifikace krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých rizik a příležitostí souvisejících s klimatem a přechodem na novou ekonomiku, byla použita analýza scénářů, a to jak pro vlastní provoz, tak i ve vztahu k hodnotovému řetězci, jenž tvoří především úvěrové a investiční portfolio.

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

V analýze byly použity stejné časové horizonty, které jsou uvedeny výše, tyto časové horizonty se odlišují od standardních časových horizontů popsanych v ESRS 1, jelikož rizika spojená s klimatem mají delší časové období pro svou realizaci.

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

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

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

Scénáře systému NGFS

Scénáře NGFS pro klimatické scénáře v souladu s požadavky ESRS 2 IRO-1, jak je stanoveno v ESRS E1, a s příslušnými požadavky na aplikaci.

- Rizika přechodu ke klimatu:
 - Byl využit následující zdroj: Na základě scénářů NGFS (současná politika a net zero 2050) byl použit zdroj: Přehled klimatických změn od MMF.
 - Pro rizika přechodu na nové klima byly použity dva konkrétní scénáře (Současná politika a net zero 2050) které byly posouzeny pomocí třech samostatných, dobře známých nástrojů založených na scénářích NGFS.
 - Přechodové cesty pro scénáře NGFS byly vytvořeny pomocí tří zavedených integrovaných modelů hodnocení (IAM), konkrétně GCAM, MESSAGEix-GLOBIOM a REMIND-MAGPIE. Tyto modely spojují makroekonomické systémy, zemědělství a využívání půdy, energetiku, vodu a klima do společného numerického rámce, který umožňuje analyzovat složitou a nelineární dynamiku v těchto složkách a mezi nimi.
- Fyzická rizika související s klimatem:
 - Scénáře pro jednotlivé klíčové země poskytla společnost ClimateAnalytics. ClimateAnalytics je globální klimatologický a politický institut, který se po celém světě podílí na prosazování a podpoře opatření v oblasti klimatu, jež jsou v souladu s limitem oteplení 1,5 °C.
 - Hodnocená fyzikální rizika související s klimatem jsou ta, která byla uvedena v tabulce v ESRS E1 AR 11 a byla zahrnuta do taxonomie EU a pocházejí z TCFD (chronická a akutní).
 - Pro posouzení fyzických rizik souvisejících s klimatem byly použity následující scénáře NGFS – NGFS Současné politiky a NGFS Roztříštěný svět, jak požaduje ESRS E1.

Časové horizonty

Hodnocení fyzických i přechodových rizik a příležitostí se opírá o delší časový horizont, než je uvedeno v ESRS 1 (a jako takové je zveřejněno ve výkazech udržitelnosti ESRS), kde hodnotíme do roku 2040 a 2050. Standardní časové linie jsou do roku 2030, do roku 2040 a do roku 2050.

Tyto časové horizonty jsou v souladu se scénáři NGFS, které byly zvažovány pro stanovení podstatných fyzikálních a přechodových rizik souvisejících s klimatem (jak je uvedeno v aplikačních požadavcích 11 a 12 ESRS E1).

Tyto časové horizonty budou také vstupem pro stanovení cílů Skupiny pro snižování emisí, jakmile bude zahájena práce na plánu přechodu.

Kritické předpoklady

Kritické předpoklady o tom, jak přechod na nízkouhlíkové a odolné hospodářství ovlivní okolní makroekonomické trendy, spotřebu a skladbu zdrojů energie a předpoklady o zavádění technologií.

- Makroekonomické trendy
 - Pro Českou republiku a Slovensko, kde se v rámci Skupiny realizuje většina obchodů, byly identifikovány následující klíčové trendy, které ovlivňují podnikání Skupiny:
 - Pro činnost Skupiny vidíme následující rizika:
 - Právní a regulační riziko:
 - Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o ESG (ESRS, CRR atd.), které bude muset Skupina splnit, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k reputačnímu riziku, pokud nebude vhodně řízeno.
 - Skutečné riziko související se zvyšujícími se požadavky na podávání zpráv o ESG (ESRS, předpisy o energetické účinnosti atd.),

kteřé budou muset splňovat, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k riziku poškození pověsti, pokud by nebyly vhodně řízeny.

- Pro činnost Skupiny vidíme následující příležitosti:
 - Právní a regulační riziko:
 - Potenciální příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společnosti při financování jejich přechodu na svět s nulovou čistou spotřebou.
 - Skutečné příležitosti týkající se získávání dotací a pobídek pro Skupinu a pro zákazníky v souvislosti s investicemi do ekologických technologií atd.
- U portfolia úvěrů a investic vidíme následující rizika:
 - Politika a právní předpisy:
 - Přísnější stavební předpisy a normy energetické účinnosti mohou zvýšit náklady vlastníků nemovitostí a developerů.
 - Přísnější předpisy v oblasti životního prostředí a stavební předpisy mohou zvýšit náklady na dodržování předpisů a ovlivnit hodnotu nemovitostí.
 - Technologie:
 - Klesající poptávka po fosilních palivech a rostoucí poptávka po obnovitelných zdrojích energie může ovlivnit tok příjmů.
 - Trh:
 - Změny v poptávce trhu po udržitelnějších budovách mohou ovlivnit hodnotu nemovitostí a příjmy z pronájmu.
 - Přejít na obnovitelné zdroje energie vyžaduje značné investice do nových technologií.
 - Mění se preference spotřebitelů směrem k udržitelným výrobkům a službám mohou ovlivnit prodej a řízení zásob.
 - Pověst:
 - Společnosti, které se nepřizpůsobí očekáváním udržitelnosti, mohou čelit poškození pověsti, což ovlivní jejich postavení na trhu a vztahy s investory.
 - Společnosti, které nepřejdou na čistší zdroje energie, mohou čelit poškození dobré pověsti.
 - Maloobchodníci a velkoobchodníci, kteří se nepřizpůsobí trendům udržitelnosti, mohou čelit poškození pověsti a ztrátě loajality zákazníků.

Předpokládané finanční dopady významných fyzických a přechodných rizik

Neočekávají se žádné významné finanční dopady fyzických rizik, která by ovlivňovala vlastní činnost. Předpokládané finanční dopady přechodných rizik na tuto činnost dosud nebyly hodnoceny, s výjimkou následujících:

1. Je považováno za pravděpodobné, že rizika vyplývající z rostoucí regulace ESG povedou k očekávaným nákladům a investicím středního rozsahu, které budou zvládnutelné pomocí současných obchodních výsledků a peněžních toků; a
2. Je považováno za pravděpodobné, že příležitosti plynoucí z rozvoje podniku, který by využil výhod přechodu a změny klimatu, budou mnohem větší než náklady na dodatečnou regulaci.

Předpokládané finanční dopady fyzických a přechodných rizik na úvěry a investice v peněžním vyjádření byly hodnoceny kvalitativně.

Dosavadní zjištění naznačují následující:

1. Skupina má expozice vůči několika odvětvím, která mohou být náchylná k fyzikálním rizikům souvisejícím s klimatem, jako jsou vyšší průměrné denní teploty, zvýšené srážky a zvýšené extrémní srážky.
2. Skupina zjistila, že některá odvětví, kterým poskytla úvěry nebo do kterých investovala, mohou být náchylná na zvýšenou regulaci a legislativu týkající se udržitelnosti, mění se očekávání a potřeby zákazníků (zejména pokud jde o zvýšená očekávání v souvislosti se zaváděním zásad a produktů ESG) a zvýšená očekávání investorů a zúčastněných stran.

Zmírňující opatření a zdroje

Skupina zatím neprovedla žádná zmírňující opatření. Skupina začala zohledňovat rizika ESG v rámci své hlavní bankovní činnosti a bude svůj přístup dále rozvíjet. Riziková aktiva budou v budoucnu podle potřeby monitorována.

Oblasti nejistoty

V posuzovaných scénářích a hodnoceních rizik existují značné nejistoty a odhady.

Ohrožená aktiva a obchodní činnosti

Většina rizik a příležitostí souvisejících s klimatem se nachází v našich úvěrových a investičních portfoliích. Ačkoli můžeme provádět odhady na základě informací, které máme v současné době k dispozici, budeme muset v budoucnu shromáždit více informací, abychom mohli lépe modelovat možné finanční dopady rizik na Skupinu.

Posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících se znečištěním

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

Skupina prověřila umístění svých provozoven a obchodní činnosti. Jelikož Skupina poskytuje primárně finanční služby, služby v hotelnictví a nevyrábí tak žádné významné množství fyzického zboží (pouze víno), není významným znečišťovatelem. V důsledku toho nebyly tedy identifikovány významné žádné dopady, rizika ani příležitosti související se znečištěním v rámci vlastních činností. V rámci dodavatelského řetězce Skupina neidentifikovala s ohledem na charakteristiku dodavatelů žádné významné znečišťovatele.

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

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

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

Bylo prověřeno umístění provozoven a obchodní činnosti za účelem zjištění skutečných a potenciálních dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s vodními a mořskými zdroji v rámci vlastních provozů a předcházejících a navazujících hodnotových řetězců. S ohledem na vinařství jsme identifikovali lokality, které jsou citlivé na nedostatek vody. Byl identifikován dopad související s vodou a mořskými zdroji v rámci vlastních činností. Jedná se o potenciální negativní dopad spotřeby vody v oblastech s nedostatkem vody.

Je možné, že v oblastech s nedostatkem vody budou negativně ovlivněny i komunity, které žijí v blízkosti vinařství. Zástupci vinařství průběžně komunikují se zástupci lokálních obcí a společně o stavu vody a potenciálních budoucích opatřeních diskutují.

Co se týče hodnotového řetězce Skupiny, mohou se vyskytnout dopady, rizika a příležitosti související s vodou a mořskými zdroji. V této analýze a hodnocení významnosti byla posouzena většina materiálových dopadů pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI. Nižší jsou uvedeny klíčové materiálové pozitivní a negativní dopady vyplývající z této analýzy.

Téma	Skupina
Spotřeba vody	Spotřeba vody – Skupina spotřebovává vodu k tomu, aby mohla zavlažovat vinice a produkovat víno.
Odběry vody	Odběry vody – Skupina odebírá vodu na zavlažování vinic.
Vypouštění vody	Vypouštění vody – Skupina nevypouští mnoho vody, protože lidé sedí v administrativní budově a používají vodu na pití a hygienu / klimatizaci, respektive voda se používá na zavlažování vinic. Neexistují žádné výrobní procesy, které by vyžadovaly vypouštění vody. Veškeré odtoky vody jdou do hlavní kanalizace a jsou standardním odpadem.
Vypouštění vody do oceánů	Vypouštění vody do oceánů – Skupina nevypouští vodu do moře, protože společnosti jsou bez přístupu k moři nebo na vnitrozemském území. Neprobíhají zde žádné výrobní ani jiné procesy, které by vyžadovaly vypouštění vody do moře.
Využívání mořských zdrojů	Využívání mořských zdrojů – Skupina nepoužívá mořskou vodu, protože společnosti jsou bez přístupu k moři nebo na vnitrozemském území. Neprobíhají zde žádné výrobní ani jiné procesy, které by vyžadovaly využívání mořských zdrojů.

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

Bylo prověřeno umístění provozoven a obchodní činnosti za účelem zjištění skutečných a potenciálních dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s biologickou rozmanitostí a ekosystémy v rámci vlastních provozů a předcházejících a navazujících hodnotových řetězců.

Dceřiné společnosti Skupiny v sektoru vinařství a hotelů mají provozy v blízkosti chráněných oblastí nebo se v nich nacházejí a mohly by mít negativní dopad na biologickou rozmanitost. Tyto dopady jsou popsány v našich informacích v SBM-3.

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

Ve vlastní činnosti Skupiny nebyly zjištěny žádné závislosti na biologické rozmanitosti a ekosystémech, kromě vinařství. Analýza scénářů biologické rozmanitosti nebyla použita pro identifikaci a hodnocení materiálních rizik a příležitostí.

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

Pokud se jedná o hodnotový řetězec, mohou existovat dopady, rizika a příležitosti související se biologickou rozmanitostí a ekosystémy. V rámci hodnocení významnosti byla většina materiálových dopadů posouzena pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI, přičemž byly uvedeny klíčové materiálové pozitivní a negativní dopady vyplývající z této analýzy. Taková analýza poskytuje přehled o skutečných dopadech v jednotlivých zemích a odvětvích, které zahrnují biologickou rozmanitost a ekosystémy. Byl zaznamenán skutečný negativní dopad na biologickou rozmanitost a zdravé ekosystémy prostřednictvím financování a investic do nemovitostí, stavebnictví a výroby energie.

Téma	ESRS	Skupina
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Změna klimatu	Změna klimatu – zahrnuta do nepřímého dopadu půjček a investic, protože společnosti, které přijímají půjčky/investice, způsobují vlastní emise skleníkových plynů. Emise skleníkových plynů jsou zahrnuty v ESRS E1.
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Změna využívání půdy, změna ve využívání sladké vody a změna ve využívání moře	Změna využívání půdy, změna ve využívání sladké vody a změna ve využívání moře – Skupina nemění využívání půdy, zdrojů sladké a mořské vody.
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Přímé využívání	Přímé využívání – Skupina přímo nevyužívá půdu s výjimkou budov, ve kterých pracuje. Vinařský podnik využívá pozemky pro svou podnikatelskou činnost, ale v této oblasti jsme nezjistili žádný významný negativní dopad.
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Invazní nepůvodní druhy	Invazní nepůvodní druhy – pro Skupinu není relevantní.
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Znečištění	Znečištění – Skupina nezpůsobuje znečištění vlastní činností; to by bylo pokryto, pokud je to relevantní, prostřednictvím úvěrů a investičních prací.
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Ostatní	Ostatní – Identifikovali jsme potenciální negativní dopad z důvodu blízkosti vlastního provozu vinařství a hotelů k chráněné krajinné oblasti nebo k národním parkům. Více viz. níže.
Dopady na stav druhů	Velikost populace druhu	Velikost populace druhu – podnikatelské a investiční bankovníctví nemá přímý vliv na velikost celosvětové populace zvířat prostřednictvím vlastních činností, neboť podniká v omezeném počtu administrativních budov v omezeném počtu lokalit. Při výrobě vína se zaměřujeme na ochranu místních ptáků a zvířat.
Dopady na stav druhů	Globální riziko vyhynutí druhů	Globální riziko vyhynutí druhů – podnikatelský subjekt v oblasti bankovníctví, vinařství a hotelu nehraje velkou roli v globálním vymírání druhů, protože nemá přímý vliv prostřednictvím vlastních činností na úbytek biologické rozmanitosti, znečištění nebo podobná témata, která by přímo souvisela s globálním vymíráním druhů.
Dopady na rozsah a stav ekosystémů	Degradace půdy	Skupina nemá přímý negativní dopad na degradaci půdy.
Dopady na rozsah a stav ekosystémů	Dezertifikace	Dezertifikace – stejně jako výše, Skupina nemá přímý vliv na vznik pouští prostřednictvím vlastních činností.
Dopady na rozsah a stav ekosystémů	Zakrývání půdy	Zakrývání půdy – stejně jako výše se Skupina nepodílí na zakrývání půdy jako klíčové součásti vlastních činností.
Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	N/A	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby – Skupina neprovádí žádné ekosystémové služby.

Skupina má pozemky v oblastech citlivých na biologickou rozmanitost a v jejich blízkosti, kde může dojít k negativnímu dopadu, nicméně si nejsme vědomi toho, že by činnost vinařství a hotelnictví negativně ovlivňovala tyto oblasti tím, že by vedla ke zhoršování stavu přírodních stanovišť, biotopů druhů nebo živočišných a rostlinných druhů, pro které bylo vyhlášeno chráněné území.

Dospěli jsme k závěru, že není nutné realizovat opatření ke zmírnění dopadů na biologickou rozmanitost, jako např.: směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/147/ES o ochraně volně žijících ptáků; směrnice Rady 92/43/EHS o ochraně přírodních stanovišť, volně žijících živočichů a planě rostoucích rostlin; posouzení vlivů na životní prostředí (EIA), jak je definováno v čl. 1 odst. 2 písm. g) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/92/EU83 o posuzování vlivů některých veřejných a soukromých záměrů na životní prostředí; a v případě činností umístěných ve třetích zemích v souladu s rovnocennými vnitrostátními předpisy nebo mezinárodními standardy, jako je například standard výkonnosti 6 Mezinárodní finanční korporace (IFC): Zachování biologické rozmanitosti a udržitelné řízení živých přírodních zdrojů.

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

Pro potřeby posouzení dvojí významnosti dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím, bylo prověřeno umístění provozoven a obchodní činnosti za účelem zjištění skutečných a potenciálních dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s oběhovým hospodářstvím v rámci vlastních provozů a předcházejících a navazujících hodnotových řetězců. Nebyly identifikovány žádné dopady, rizika ani příležitosti související se oběhovým hospodářstvím v rámci vlastních činností.

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

Co se týče hodnotového řetězce, mohou existovat dopady, rizika a příležitosti související s oběhovým hospodářstvím. V tomto hodnocení významnosti byla posouzena většina materiálových dopadů pomocí mezinárodně uznávané metodiky a přístupu UNEP FI. Níže jsou uvedeny klíčové materiálové pozitivní a negativní dopady vyplývající z této analýzy. Negativní dopad souvisí s tím, že Skupina poskytuje úvěry odvětvím, která produkují odpad (jako je stavebnictví a výroba energie), a mají tak negativní dopad na oběhové hospodářství.

Téma	Skupina
Přiliv zdrojů, včetně využití zdrojů	Skupina nevyrábí významné množství fyzického zboží. S ohledem na zdroje definované v ESRS 5 nebyla identifikována žádné významné dopady, rizika a příležitosti.
Odsun zdrojů souvisejících s produkty a službami	Skupina nevyrábí významné množství fyzického zboží. S ohledem na zdroje definované v ESRS 5 nebyla identifikována žádné významné dopady, rizika a příležitosti.
Odpady	Odpady nejsou pro Skupinu podstatným tématem.

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

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

DR	Popis (EN)	Popis (CZ)	Odkaz
BP-1	General basis for preparation of the sustainability statements	Obecný základ pro přípravu prohlášení o udržitelnosti	str. 34
BP-2	Disclosures in relation to specific circumstances	Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem	str. 34
GOV-1	The role of the administrative, management and supervisory bodies	Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů	str. 35
GOV-2	Information provided to and sustainability matters addressed by the undertaking's administrative, management and supervisory bodies	Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají	str. 37
GOV-3	Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek	str. 37
GOV-4	Statement on sustainability due diligence	Prohlášení o náležité péči	str. 37
GOV-5	Risk management and internal controls over sustainability reporting	Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti	str. 38
SBM-1	Market position, strategy, business model(s) and value chain	Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	str. 38
SBM-2	Interests and views of stakeholders	Zájmy a názory zúčastněných stran	str. 41
SBM-3	Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model(s)	Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	str. 42
IRO-1	Description of the processes to identify and assess material impacts, risks and opportunities	Popis postupů identifikace a hodnocení významných dopadů, rizik a příležitostí	str. 47
IRO-2	Disclosure Requirements in ESRS covered by the undertaking's sustainability statements	Požadavky na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje prohlášení podniku o udržitelnosti	str. 55
E1-1	Transition plan for climate change mitigation	Plán přechodu ke zmírňování změny klimatu	str. 78
E1-2	Policies related to climate change mitigation and adaptation	Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	str. 79
E1-3	Action plans and resources in relation to climate change policies and targets	Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změny klimatu	str. 79
E1-4	GHG emission reduction targets	Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	str. 79
E1-5	Energy consumption	Spotřeba energie a energetický mix	str. 80
E1-6	Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	str. 81
E3-1	Policies related to water and marine resources	Politiky týkající se vodních a mořských zdrojů	str. 85
E3-2	Actions and resources related to water and marine resources policies and targets	Opatření a zdroje týkající se vodních a mořských zdrojů	str. 85
E3-3	Targets related to water and marine resources	Cíle týkající se vodních a mořských zdrojů	str. 85
E3-4	Water consumption	Spotřeba vody	str. 86
E4-1	Transition plan for biodiversity and ecosystems	Plán přechodu a zohlednění biologické rozmanitosti a ekosystémů ve strategii a obchodním modelu	str. 86
E4-2	Policies related to biodiversity and ecosystems	Politiky týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů	str. 87
E4-3	Action plans and resources in relation to biodiversity and ecosystems policies	Opatření a zdroje související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy	str. 87
E4-4	Targets related to biodiversity and ecosystems change	Cíle týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů	str. 87
E4-5	Impact metrics related to biodiversity and ecosystems change	Ukazatele dopadů týkající se změny biologické rozmanitosti a ekosystémů	str. 87
E5-1	Policies related to resource use and circular economy	Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	str. 87
E5-2	Actions and resources related to resource use and circular economy	Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím	str. 88
E5-3	Targets related to resource use and circular economy	Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	str. 88
S1-1	Policies related to own workforce	Politiky týkající se vlastní pracovní síly	str. 89
S1-2	Processes for engaging with own workers and workers' representatives about impacts	Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady	str. 91
S1-3	Processes to remediate negative impacts and channegels for own workers to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav	str. 91
S1-4	Taking action on material impacts on own workforce, and approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to own workforce, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinnost těchto opatření a přístupů	str. 92
S1-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí	str. 92
S1-6	Characteristics of the undertaking's employees	Charakteristika zaměstnanců podniku	str. 93



DR	Popis (EN)	Popis (CZ)	Odkaz
S1-7	Characteristics of non-employee workers in the undertaking's own workforce	Charakteristiky pracovníků, kteří nejsou zaměstnanci, v rámci vlastní pracovní síly podniku	str. 94
S1-9	Diversity metrics	Ukazatele rozmanitosti	str. 94
S1-10	Adequate wages	Přiměřené mzdy	str. 95
S1-14	Health and safety metrics	Ukazatele zdraví a bezpečnosti	str. 95
S1-16	Compensation metrics (pay gap and total compensation)	Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)	str. 95
S1-17	Incidents, complaints and severe human rights impacts	Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv	str. 96
S2-1	Policies related to value chain workers	Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci	str. 96
S2-2	Processes for engaging with value chain workers about impacts	Postupy spolupráce s pracovníky v hodnotovém řetězci s ohledem na dopady	str. 96
S2-3	Processes to remediate negative impacts and channels for value chain workers to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro pracovníky v hodnotovém řetězci za účelem vyslovování obav	str. 96
S2-4	Taking action on material impacts on value chain workers, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to value chain workers, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření	str. 96
S2-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	str. 96
S3-1	Policies related to affected communities	Politiky týkající se dotčených komunit	str. 97
S3-2	Processes for engaging with affected communities about impacts	Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů	str. 97
S3-3	Processes to remediate negative impacts and channels for affected communities to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro dotčené komunity za účelem vyslovování obav	str. 97
S3-4	Taking action on material impacts on affected communities, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to affected communities, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření	str. 97
S3-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	str. 97
S4-1	Policies related to consumers and end-users	Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů	str. 97
S4-2	Processes for engaging with consumers and end-users about impacts	Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady	str. 99
S4-3	Processes to remediate negative impacts and channels for consumers and end-users to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav	str. 99
S4-4	Taking action on material impacts on consumers and end-users, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to consumers and end-users and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření	str. 100
S4-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	str. 101
G1-1	Business conduct policies and corporate culture	Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury	str. 102
G1-3	Prevention and detection of corruption/bribery	Prevence a odhalování korupce a úplatkářství	str. 104
G1-4	Confirmed incidents of corruption or bribery	Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství	str. 106

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

Požadavek na zveřejňování informací a související datový bod	Odkaz ¹ na nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování	Odkaz na 3. Pilíř ²	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách ³	Odkaz na evropský právní rámec pro klima ⁴	Zařazeno
ESRS 2 GOV-1 Genderová diverzita v představenstvu bod 21 písm. d)	Ukazatel č. 13, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816 ⁶ , příloha II		str. 35
ESRS 2 GOV-1 Podíl nezávislých členů představenstva, bod 21 písm. e)			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 35
ESRS 2 GOV-4 Prohlášení o náležitě péči bod 30	Ukazatel č. 10, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 37
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s fosilními palivy bod 40 písm. d) bod i	Ukazatel č. 4, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453 ⁶ , tabulka č. 1: Kvalitativní informace o environmentálním riziku a tabulka č. 2: Kvalitativní informace o sociálním riziku	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 40
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s chemickými výrobky bod 40 písm. d) bod ii)	Ukazatel č. 9, tabulka č. 2 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 40
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s kontroverzními zbraněmi bod 40 písm. d) bod iii)	Ukazatel č. 14, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ⁷ , čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 40
ESRS 2 SBM-1 Zapojení do činností souvisejících s pěstováním a produkcí tabáku bod 40 písm. d) bod iv)			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 40
ESRS E1-1 Plán přechodu k dosažení klimatické neutrality do roku 2050 bod 14				Nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1	str. 78
ESRS E1-1 Podniky vyloučené z referenčních hodnot navázaných na Pařížskou dohodu bod 16 písm. g)		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 1: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: úvěrová kvalita expozic podle sektoru, emisí a zbytkové splatnosti	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 12 odst. 1 písm. d) až g) a čl. 12 odst. 2		str. 78
ESRS E1-4 Cíle týkající se snižování emisí skleníkových plynů bod 34	Ukazatel č. 4, tabulka č. 2 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 3: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: ukazatele souladu	Článek 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818		str. 79
ESRS E1-5 Spotřeba energie z fosilních zdrojů v členění podle zdrojů (pouze sektory s vysokým dopadem na klima) bod 38	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 a ukazatel č. 5, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 80
ESRS E1-5 Spotřeba energie a energetický mix, bod 37	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 80
ESRS E1-5 Energetická náročnost spojená s činnostmi v sektorech s vysokým dopadem na klima body 40 až 43	Ukazatel č. 6, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 81
ESRS E1-6 Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů bod 44	Ukazatele č. 1 a 2, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a; nařízení (EU) č. 575/2013; Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 1: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: úvěrová kvalita expozic podle sektoru, emisí a zbytkové splatnosti	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 5 odst. 1, článek 6 a čl. 8 odst. 1		str. 81-85



Požadavek na zveřejňování informací a související datový bod	Odkaz ¹ na nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování	Odkaz na 3. Pilíř ²	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách ³	Odkaz na evropský právní rámec pro klima ⁴	Zařazeno
ESRS E1-6 Hrubá intenzita emisí skleníkových plynů body 53 až 55	Ukazatel č. 3, tabulka č. 1 přílohy 1	Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, šablona 3: Bankovní portfolio - riziko přechodu v souvislosti se změnou klimatu: ukazatele souladu	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, čl. 8 odst. 1		str. 85
ESRS E1-7 Pohlčování skleníkových plynů a uhlíkové kredity bod 56				Nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1	nevýznamné
ESRS E1-9 Expozice portfolia referenční hodnoty vůči fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem bod 66			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, příloha II; nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		nevýznamné
ESRS E1-9 Rozdělení peněžních částek podle akutního a chronického fyzického rizika bod 66 písm. a) ESRS E1-9 Umístění významných aktiv ve významném fyzickém riziku bod 66 písm. c).		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, body 46 a 47; šablona 5: Bankovní portfolio – fyzické riziko v souvislosti se změnou klimatu: expozice podléhající fyzickému riziku			odloženo
ESRS E1-9 Rozdělení účetní hodnoty nemovitostí podle energetické účinnosti bod 67 písm. c).		Článek 449a nařízení (EU) č. 575/2013 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453, bod 34; šablona 2: Bankovní portfolio – riziko přechodu na změnu klimatu: úvěry zajištěné nemovitým majetkem – energetická účinnost kolaterálu			odloženo
ESRS E1-9 Stupeň expozice portfolia vůči příležitostem souvisejícím s klimatem bod 69			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818, příloha II		odloženo
ESRS E2-4 Množství každé znečišťující látky uvedené v příloze II nařízení o E-PRTR (evropský registr úniků a přenosů znečišťujících látek) emitované do ovzduší, vody a půdy, bod 28	Ukazatel č. 8, tabulka č. 1 přílohy 1 ukazatel č. 2, tabulka č. 2 přílohy 1 ukazatel č. 1, tabulka č. 2 přílohy 1 ukazatel č. 3, tabulka č. 2 přílohy 1				nevýznamné
ESRS E3-1 Vodní a mořské zdroje bod 9	Ukazatel č. 7, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 85
ESRS E3-1 Konkrétní politika bod 13	Ukazatel č. 8, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 85
ESRS E3-1 Udržitelné oceány a moře bod 14	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 85
ESRS E3-4 Celková recyklovaná a opětovně používaná voda, bod 28 písm. c)	Ukazatel č. 6,2, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 86
ESRS E3-4 Celková spotřeba vody v m ³ na čistý výnos z vlastních provozních činností bod 29	Ukazatel č. 6,1, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 86
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. a) bod i)	Ukazatel č. 7, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 86
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. b)	Ukazatel č. 10, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 86
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. c)	Ukazatel č. 14, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 86
ESRS E4-2 Udržitelná půda / zemědělské postupy nebo politiky bod 24 písm. b)	Ukazatel č. 11, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 87
ESRS E4-2 Udržitelné postupy nebo politiky v oblasti oceánů / moří bod 24 písm. c)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 87
ESRS E4-2 Politiky pro řešení odlesňování bod 24 písm. d)	Ukazatel č. 15, tabulka č. 2 přílohy 1				str. 87



Požadavek na zveřejňování informací a související datový bod	Odkaz ¹ na nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování	Odkaz na 3. Pilíř ²	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách ³	Odkaz na evropský právní rámec pro klima ⁴	Zařazeno
ESRS E5-5 Nerecyklovaný odpad bod 37 písm. d)	Ukazatel č. 13, tabulka č. 2 přílohy 1				nevýznamné
ESRS E5-5 Nebezpečný odpad a radioaktivní odpad bod 39	Ukazatel č. 9, tabulka č. 1 přílohy 1				nevýznamné
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů nucené práce bod 14 písm. f)	Ukazatel č. 13, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 89
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů dětské práce bod 14 písm. g)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 89
ESRS S1-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 20	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 89
ESRS S1-1 Politiky náležitě péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8, bod 21			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 89
ESRS S1-1 Postupy a opatření bránící obchodování s lidmi bod 22	Ukazatel č. 11, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 89
ESRS S1-1 Politika prevence pracovních úrazů nebo systém řízení bod 23	Ukazatel č. 1, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 90
ESRS S1-3 Mechanismy pro vyřizování stížností bod 32 písm. c)	Ukazatel č. 5, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 91
ESRS S1-14 Počet smrtelných úrazů a počet a míra pracovních úrazů bod 88 písm. b) a c)	Ukazatel č. 2, tabulka č. 3 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 95
ESRS S1-14 Počet dnů pracovní neschopnosti v důsledku zranění, úrazů, smrtelných úrazů nebo onemocnění bod 88 písm. e)	Ukazatel č. 3, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 95
ESRS S1-16 Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů bod 97 písm. a)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 95
ESRS S1-16 Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů bod 97 písm. b)	Ukazatel č. 8, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 95
ESRS S1-17 Případy diskriminace bod 103 písm. a)	Ukazatel č. 7, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 96
ESRS S1-17 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a pokynů OECD bod 104 písm. a)	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 a ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II; nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		str. 96
ESRS 2 – SBM3 – S2 Významné riziko dětské nebo nucené práce v hodnotovém řetězci bod 11 písm. b)	Ukazatele č. 12 a 13, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 96
ESRS S2-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 17	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 96
ESRS S2-1 Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci bod 18	Ukazatele č. 11 a č. 4, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 96
ESRS S2-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 19	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		str. 96



Požadavek na zveřejňování informací a související datový bod	Odkaz ¹ na nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování	Odkaz na 3. Pilíř ²	Odkaz na nařízení o referenčních hodnotách ³	Odkaz na evropský právní rámec pro klima ⁴	Zařazeno
ESRS S2-1 Politiky náležitě péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8, bod 19			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 96
ESRS S2-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv související s předcházejícími a navazujícími částmi hodnotového řetězce bod 36	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 96
ESRS S3-1 Závazky v rámci politiky v oblasti lidských práv bod 16	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 přílohy 1 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 97
ESRS S3-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv, zásad MOP nebo pokynů OECD bod 17	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		str. 97
ESRS S3-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 36	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 97
ESRS S4-1 Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů bod 16	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1				str. 97-98
ESRS S4-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 17	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1		str. 98
ESRS S4-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 35	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 101
ESRS G1-1 Úmluva OSN proti korupci odst. 10 písm. b)	Ukazatel č. 15, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 102
ESRS G1-1 Ochrana oznamovatelů bod 10 písm. d)	Ukazatel č. 6, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 102
ESRS G1-4 Pokuty za porušení zákonů proti úplatkářství a korupci, bod 24 písm. a)	Ukazatel č. 17, tabulka č. 3 přílohy 1		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 106
ESRS G1-4 Standardy týkající se boje proti korupci a úplatkářství bod 24 písm. b)	Ukazatel č. 16, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 106

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

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování) (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (nařízení o kapitálových požadavcích, „CRR“) (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (Úř. věst. L 171, 29.6.2016, s. 1).

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1119 ze dne 30. června 2021, kterým se stanoví rámec pro dosažení klimatické neutrality a mění nařízení (ES) č. 401/2009 a nařízení (EU) 2018/1999 (evropský právní rámec pro klima) (Úř. věst. L 243, 9.7.2021, s. 1).

⁵ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816 ze dne 17. července 2020, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011, pokud jde o vysvětlení v prohlášení o referenční hodnotě týkající se toho, jakým způsobem jsou v jednotlivých poskytnutých zveřejněných referenčních hodnotách zohledněny environmentální, sociální a správní faktory (Úř. věst. L 406, 3.12.2020, s. 1).

⁶ Prováděcí nařízení Komise (EU) 2022/2453 ze dne 30. listopadu 2022, kterým se mění prováděcí technické normy stanovené prováděcím nařízením (EU) 2021/637, pokud jde o zpřístupňování informací o environmentálních, sociálních a správních rizicích (Úř. věst. L 324, 19.12.2022, s. 1).

⁷ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ze dne 17. července 2020, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011, pokud jde o minimální standardy pro referenční hodnoty EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem a referenční hodnoty EU navázané na Pařížskou dohodu (Úř. věst. L 406, 3.12.2020, s. 17).

INFORMACE O ŽIVOTNÍM PROSTŘEDÍ

Informace podle čl. 8 nařízení EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178)

Tato část výroční zprávy je zaměřena na popis aktivit Skupiny z hlediska toho, jakým způsobem a do jaké míry souvisí s hospodářskými činnostmi, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s nařízením EU 2020/852 (EU taxonomie, dále také jen „taxonomie“) a dalšími s ním souvisejícími regulačními dokumenty.

Východiska pro přípravu zveřejňovaných informací

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

V porovnání s předcházejícím rokem došlo k rozšíření rozsahu zahrnutých entit⁸, v předchozí výroční zprávě byly poskytnuty údaje pouze za entity zahrnuté v obezřetnostním konsolidačním celku J&T FINANCE GROUP SE.

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

- J&T BANKA, a.s. a její dvě pobočky
- J&T banka d.d.
- 365.bank, a. s.

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

- ATLANTIK finanční trhy, a.s.

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

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

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

- J&T FINANCE GROUP SE
- J&T IB and Capital Markets, a.s.
- J&T RFI I., s.r.o.
- J&T Leasingová společnost, a.s.
- Rentalit s.r.o.¹⁰
- Rustonka Development II s.r.o.
- J&T SERVICES ČR, a.s.
- J&T SERVICES SR, s.r.o.
- Equity Holding, a.s.
- Cards&Co, a. s.
- DanubePay, a. s.
- Colorizo Investment, a.s.
- Ahoj, a.s.
- Devel Passage s. r. o.
- PB Finanční služby, a. s.

⁸ V souladu s upřesněními (zejména otázkou č. 9) uvedenými v Third Commission Notice on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the Disclosures Delegated Act under Article 8 of the EU Taxonomy Regulation on the reporting of Taxonomy-eligible and Taxonomy-aligned economic activities and assets.

⁹ Pod správou společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. (tj. je obhospodařovatelem) rovněž spadá J&T ORBIT SICAV, a.s. a Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a pod J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. jsou zařazeny i J&T NextGen otevřený podílový fond, J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond, Fond Fondů NLS SICAV, a.s., Naše ČESKO otevřený podílový fond, JTFG FUND I SICAV, a.s., J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. a J&T VENTURES I otevřený podílový fond, tj. tyto entity nejsou samostatně zahrnuty ve výpočtech.

¹⁰ Pro zajištění souladu s účetními výkazy je tato společnost zahrnuta do výpočtu příslušných KPIs, přestože v průběhu roku 2024 přestala být součástí Skupiny.

- PB Servis, a.s.
- FORESPO BDS a.s.
- FORESPO DUNAJ 6 a. s.
- FORESPO SOLISKO, a. s.
- FORESPO - HELIOS 1 a.s.
- FORESPO - HELIOS 2 a.s.
- FORESPO HOREC a SASANKA a. s.¹¹
- FORESPO PÁLENICA a. s.
- FORESPO - RENTAL 1 a.s.
- FORESPO - RENTAL 2 a.s.
- INVEST-GROUND a. s.
- J&T Mezzanine, a.s.
- RDF International, spol. s r.o.
- Chateau Teyssier (Société civile)
- J&T Wine Holding SE
- KOLBY a.s.
- BHP Tatry, s.r.o.
- DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.
- J&T INTEGRIS GROUP LIMITED
- J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED
- Bayshore Merchant Services Inc.
- J&T Global Finance IX., s.r.o.
- J&T Global Finance X., s.r.o.
- J&T Global Finance XI., s.r.o.
- J&T Global Finance XII., s.r.o.
- J&T Global Finance XIII., s.r.o.
- J&T Global Finance XIV., s.r.o.
- J&T Global Finance XV., s.r.o.
- J&T Global Finance XVI., s.r.o.

Z výše uvedených konsolidovaných entit by na individuálním základě musela nefinanční informace dle čl. 19a směrnice 2013/34/EU zveřejňovat pouze J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a. s., které už dané informace uveřejňují ve svých příslušných výročních zprávách.

V roce 2024 byl pro finanční podniky vyhodnocován soulad s taxonomií¹² vůči dvěma environmentálním cílům (zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu), pro nefinanční podniky vůči všem šesti. Výjimku u finančních podniků představuje situace, kdy jsou při výpočtu založeném na KPIs protistran již dostupné informace o souladu jejich činnosti s taxonomií i podle zbývajících čtyřech cílů. KPIs pro finanční podniky jsou počítána vždy nadvrát – dle toho, zda se v případě expozic s neznámým využitím poskytnutých finančních prostředků využije pro posouzení souladu s taxonomií (resp. způsobilosti pro taxonomii¹³) KPI protistrany pro obrat nebo kapitálové výdaje (CapEx).

Soulad aktivit s taxonomií – Úvěrové instituce

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

Hlavní klíčový ukazatel výkonnosti je ukazatel zelených aktiv (tzv. Green asset ratio, dále jen „GAR“), který představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na tzv. celkových zahrnutých aktivech (pro metodiku výpočtu viz dále). Hodnota celkových zahrnutých aktiv v roce 2024 byla 10 454 mil. EUR (tj. 62 % z celkové bilance aktiv Úvěrových institucí).

Do čitatele GAR jsou zahrnuty úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a zabavená zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi vůči specifikovaným protistranám¹⁴. Podíl těchto aktiv (před posouzením jejich způsobilosti/souladu s taxonomií) vůči celkovým zahrnutým aktivům je 31%, tj. u tohoto podílu je dále posuzována způsobilost pro taxonomii (resp. soulad s taxonomií).

¹¹ Pro zajištění souladu s účetními výkazy je tato společnost zahrnuta do výpočtu příslušných KPIs, přestože v průběhu roku 2024 přestala být součástí Skupiny.

¹² Činnost je v souladu s taxonomií v případě, že významně přispívá k jednomu z environmentálních cílů uvedených v nařízení EU 2020/852, splňuje tzv. technická screeningová kritéria (dále také jen jako „TSC“) uvedená v příslušných nařízeních EU, významně nepoškozuje žádný z daných environmentálních cílů a zároveň se podnik, který činnost vykonává, řídí tzv. minimálními zárukami. Pro účely reportingu za rok 2024 se u finančních podniků posuzuje soulad s taxonomií vůči technickým screeningovým kritériím uvedeným v přílohách I a II nařízení EU 2021/2139 s výjimkou oddílů 3.18 až 3.21, 6.18 až 6.20 přílohy I nařízení a oddílů 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II. U nefinančních podniků se soulad s taxonomií vyhodnocuje podle přílohy I a II nařízení EU 2021/2139 a příloh I–IV nařízení EU 2023/2486.

¹³ Činnost je způsobilá pro taxonomii v případě, že je uvedena v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, tj. může být potenciálně v souladu s taxonomií (při splnění dalších kritérií). Způsobilost vůči taxonomií se posuzuje vůči technickým screeningovým kritériím uvedeným v přílohách I a II nařízení EU 2021/2139 a přílohách I – IV nařízení EU 2023/2486.

¹⁴ Finanční podniky (úvěrové instituce, investiční podniky, správcovské společnosti, pojišťovny a zajišťovny definované v čl. 1(8) nařízení EU 2021/2178) a nefinanční podniky podléhající povinností zveřejňování informací podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, příp. vydávající environmentálně udržitelné dluhopisy; domácnosti (vč. podrobnějšího dělení na úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi, úvěry na rekonstrukci budov a úvěry na motorová vozidla) a místní samosprávy, kterým je poskytováno financování se známým účelem využití.

Z čitatele jsou vyloučeny např. následující expozice:

- deriváty: představují 0,02% celkových aktiv (0,03% celkových zahrnutých aktiv)¹⁵
- expozice podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU: představují 28% celkových aktiv (45% celkových zahrnutých aktiv)

Do čitatele GAR tedy může vstoupit poměrně malé procento aktiv, a to z důvodu aktuálního obchodního zaměření Úvěrových institucí. Protistranami Úvěrových institucí (zejména J&T BANKY a J&T banky d.d.) jsou ve většině případů finanční a nefinanční podniky, které nepodléhají povinnosti reportování dle čl. 19a a 29a směrnice 2013/34/EU. V portfoliu 365.bank, a.s. jsou hlavně retailové expozice (spotřební a hypoteční úvěry – část těchto úvěrů ovšem může být zahrnuta do čitatele).

Hodnota GAR k 31. 12. 2024 byla 0,39% při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro obrat a 0,51% při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro CapEx (stavový GAR; viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 8 a EUTAX 10).

V případě GAR založeného na KPI protistran pro obrat se 0,38 p.b. ukazatele vztahuje k cíli zmírňování změny klimatu a 0,01 p.b. k cíli přizpůsobování se změně klimatu a méně než 1 p.b. k cíli souvisejícímu s vodními a mořskými zdroji (obdobně 0,45 p.b., 0,06 p.b. a zaokrouhleně 0 p.b., pokud je uvažován GAR vypočtený na základě KPI protistran pro CapEx).

Oproti roku 2023 došlo k nárůstu GAR založeného na KPI protistran pro obrat o 0,15 p.b., při využití KPI protistran pro CapEx se jednalo o 0,30 p.b. Tato změna je způsobena zejména skutečností, že bylo dostupných více spolehlivých dat od protistran a zároveň bylo omezeno množství zjednodušujících předpokladů využitých při výpočtu. Z hlediska struktury portfolia ani charakteru klientů Úvěrových institucí nedošlo k významným změnám.

Tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7 v příloze EUTAX upřesňují složení aktiv vůči nefinančním podnikům podléhajícím požadavkům na reportování dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU v souladu s taxonomií z hlediska činnosti (dle NACE), ke které se vztahují.

Velikost GAR je blízka nule ve všech případech – jak při pohledu na základě KPI protistran pro obrat, tak pro CapEx. V rámci portfolia úvěrů, dluhových cenných papírů i kapitálových nástrojů jsou v čitateli ukazatele GAR zastoupeny pouze expozice vůči nefinančním podnikům¹⁶. Všechny expozice v souladu s taxonomií byly založeny na dostupných datech o aktivitách protistran za rok 2023 (údaje za rok 2024 nebyly k dispozici).

Jak již bylo zmíněno výše, velká část expozic vůči finančním a nefinančním podnikům byla vyřazena z čitatele ukazatele GAR (tj. nemůže být v souladu s taxonomií), protože tyto podniky nepodléhají reportingu dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU. Významná část financování finančních a nefinančních podniků se rovněž týká právnických osob typu special purpose vehicle nebo SPV (jedná se o společnosti účelově založené pro projekty/činnosti, např. developerské projekty). U expozic vůči SPV nebyla aktuálně využita metoda „look through“ (tj. posouzení skutečných příjemců financování přes SPV z hlediska jejich udržitelnosti), a proto tyto expozice nebyly klasifikovány jako v souladu s taxonomií.

Část expozic rovněž nebyla posuzována z hlediska jejich souladu s taxonomií (ani způsobilosti pro taxonomii) kvůli použitým zjednodušením – viz metodické předpoklady dále. Žádné z expozic spadajících do kategorie „Domácnosti“ nebo „Finanční podniky“ nebyly vyhodnoceny jako expozice v souladu s taxonomií.

Tabulka níže uvádí podíl expozic, které jsou v souladu s taxonomií, na celkovém objemu aktiv v souladu s taxonomií pro jednotlivé typy protistran (součet těchto expozic je 100 %). V tabulce je dále zaznamenán poměr expozic, které jsou v souladu s taxonomií, vůči určitému typu protistrany v porovnání s celkovou hrubou účetní hodnotou expozic, které jsou zahrnuty do celkových zahrnutých aktiv, vůči daným protistranám (tj. do jaké míry jsou expozice vůči určité kategorii protistran v souladu s taxonomií)¹⁷.

¹⁵ Viz také předpoklady k zařazení derivátů dále.

¹⁶ Soulad s taxonomií u těchto expozic se konkrétně týká následujících činností: výroba zařízení pro zvýšení energetické účinnosti budov (CCM 3.5), výroba elektřiny s využitím solární fotovoltaické technologie (CCM 4.1), výroba elektřiny z větrné energie (CCM 4.3), výroba elektřiny z vodní energie (CCM 4.5), přenos a distribuce elektřiny (CCM 4.9), skladování elektřiny (CCM 4.10), rozvod dálkového vytápění/chlazení (CCM 4.15), kombinovaná výroba tepla/chladu a elektřiny z bioenergie (CCM 4.20), výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (CCM 4.27), výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (CCM 4.28), výroba elektřiny z fosilních plyných paliv (CCM 4.29), vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chladu a energie z fosilních plyných paliv (CCM 4.30), výroba tepla/chladu z fosilních plyných paliv v systému účinného dálkového vytápění a chlazení (CCM 4.31), výstavba, rozšiřování a provoz systémů na shromažďování, úpravu a rozvod vody (CCM 5.1 a WTR 2.1), výstavba, rozšiřování a provoz systémů na odvádění a čištění odpadních vod (CCM 5.3 a WTR 2.2), instalace, údržba a opravy zařízení pro zvýšení energetické účinnosti (CCM 7.3), instalace, údržba a opravy technologických zařízení pro obnovitelnou energii (CCM 7.6), pořízování a vlastnictví budov (CCM 7.7), programování, poradenství a související činnosti (CCA 8.2), vzdělávání (CCA 11).

¹⁷ Tato logika pro výpočet podílů je použita i v tabulkách EUTAX 8, EUTAX 10, EUTAX 12 EUTAX 13, EUTAX 14, EUTAX 15, EUTAX 16 a EUTAX 17 v příloze EUTAX. Dané tabulky uvádí v jednotlivých řádcích podíly ve vztahu k hodnotě celkových zahrnutých expozic vůči danému typu protistrany, příp. pouze s daným typem aktiva. Vzhledem k nejasnému výkladu souvisejících regulačních předpisů z hlediska toho, jakým způsobem mají být podíly konstruovány (zda ve vztahu k hodnotě celkových zahrnutých aktiv celkem, nebo jen vůči daným protistranám), si Skupina aktuálně zvolila výše uvedený postup pro výpočet podílů – je možné, že výpočet bude v následujících letech po upřesnění regulačních požadavků změněn.

Typ protistrany	Podíl expozic v souladu s taxonomií na aktivech v souladu s taxonomií	Podíl expozic v souladu s taxonomií na hrubé účetní hodnotě expozic (vůči daným protistranám), které jsou zahrnuty do celkových zahrnutých aktiv
Nefinanční podniky vykazující dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU	100 %* / 100 %**	8,08 %* / 10,58 %**
Finanční podniky vykazující dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU	—* / —**	—* / —**
Domácnosti	—	—
Místní orgány	—	—
Zabavená zajištění nemovitostmi	—	—

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

Je zřejmé, že největší podíl na aktivech v souladu s taxonomií tvoří expozice vůči nefinančním podnikům. Expozice vůči těmto protistranám jsou také nejvíce v souladu s taxonomií při relativním posouzení (při pohledu na míru expozic v souladu s taxonomií v rámci dané kategorie protistran).

Úvěrové instituce mají několik expozic na svých aktivech, které souvisí s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy¹⁸. Jedná se konkrétně o financování nefinančních podniků, jejichž činnost souvisí s výrobou elektřiny a tepla z jaderných a paroplynových zdrojů nebo ze zemního plynu¹⁹.

Tabulka níže obsahuje podíl expozic, které jsou v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny, na celkových zahrnutých aktivech. V tabulce je upřesněn také podíl expozic týkajících se daných činností v souladu s taxonomií na celkovém objemu aktiv v souladu s taxonomií.

Typ související činnosti	Podíl expozic v souladu s taxonomií na celkových zahrnutých aktivech	Podíl expozic v souladu s taxonomií na aktivech v souladu s taxonomií
Jaderná energie	0,17 %* / 0,26 %**	44,06 %* / 50,73 %**
Fosilní plyny	—* / —**	—* / 0,07 %**

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

Následující tabulka obsahuje podíl expozic souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plyny, které jsou pro taxonomii způsobilé, avšak nejsou s ní v souladu, na celkových zahrnutých aktivech. Další údaje v tabulce se vztahují k podílu expozic souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy, která nejsou způsobilá pro taxonomii, v porovnání s celkovými zahrnutými aktivy.

Typ související činnosti	Podíl expozic způsobilých pro taxonomii (ale ne v souladu) na celkových zahrnutých aktivech	Podíl expozic nezpůsobilých pro taxonomii na celkových zahrnutých aktivech
Jaderná energie	—* / —**	—* / —**
Fosilní plyny	—* / —**	—* / —**

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

Podrobnější informace k expozicím týkajícím se jaderné energie a fosilních plynů jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách EUTAX 18–26.

Celkem 17,71 % celkových zahrnutých aktiv lze považovat za způsobilé²⁰ pro taxonomii při posouzení z hlediska KPI protistran pro obrat, 18,57 % v případě využití KPI protistran pro CapEx. Jedná se typově o ty samé kategorie expozic z hlediska typů protistran a aktiv jako u souladu s taxonomií s tím rozdílem, že i část expozic spadajících do kategorie „Domácnosti“ je vyhodnocena jako expozice způsobilé pro taxonomii (jedná se o expozice zajištěné obytnými nemovitostmi a úvěry na renovace budov²¹ – v případě, že určitá expozice představuje úvěr zajištěný obytnou nemovitostí určený na renovaci, započítá se do podílu uvedeného výše pouze jednou). Tyto expozice jsou způsobilé pro taxonomii z hlediska více environmentálních cílů – Skupina považuje za nejrelevantnější cíl zmírňování změny klimatu.

¹⁸ Podle oddílů 4.26, 4.27, 4.28, 4.29, 4.30 a 4.31 příloh I a II nařízení EU 2021/2139.

¹⁹ Jedná se o následující činnosti upřesněné v nařízení EU 2021/2139: výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (4.27), a výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28), výroba elektřiny z fosilních plynů (4.29), vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chlady a energie z fosilních plynů (4.30), výroba tepla/chlady z fosilních plynů (4.31).

²⁰ Dle nařízení EU 2021/2139 a 2023/2486.

²¹ Dané expozice se týkají následujících činností definovaných v nařízení EU 2021/2139 a nařízení EU 2023/2486: pořizování a vlastnictví budov (7.7 nařízení EU 2021/2139 přílohy I a II).

Z hlediska financovaných činností se způsobilé činnosti týkají kromě aktivit již zmíněných u souladu s taxonomií také několika dalších činností²² (v případě úvěrů byly některé expozice vyhodnoceny jako způsobilé pro taxonomii na základě účelu poskytnutých finančních prostředků²³).

Níže jsou uvedeny údaje vztahující se k vyhodnocení způsobilosti vůči čtyřem environmentálním cílům, ke kterým byla vydána technická screeningová kritéria v roce 2023 (dále označované jako "nové TSC")²⁴, viz také informace uvedené v příloze EUTAX, tabulkách EUTAX 8 a EUTAX 10²⁵:

- podíl expozic způsobilých pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových zahrnutých aktivech: 0,02% dle KPI protistran pro obrat a 0,00% dle KPI protistran pro CapEx
- podíl expozic nezpůsobilých²⁶ pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových zahrnutých aktivech: 30,97% dle KPI protistran pro obrat a 30,99% dle KPI protistran pro CapEx

Pro výpočet těchto ukazatelů byly použity stejné předpoklady, postupy a zdroje dat²⁷ jako pro určení způsobilosti/nezpůsobilosti vzhledem k již dříve platným technickým screeningovým kritériím (viz dále).

V průběhu roku 2024 bylo 0,14% (dle KPI protistran pro obrat; 0,15% dle KPI protistran pro CapEx) nově vzniklých expozic v souladu s taxonomií (tzv. tokový GAR; viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 12 a EUTAX 13) v porovnání s celkovým novým přírůstkem celkových zahrnutých aktiv.

Tyto hodnoty představují pokles oproti množství nových expozic v souladu s taxonomií za rok 2023 při výpočtu dle KPI protistran pro obrat – jednalo se o 0,01 p.b. Při využití CapEx došlo k nárůstu o 0,06 p.b.). Důvody pro toto snížení jsou obdobné jako v případě stavového ukazatele. Pokles u ukazatele založeného na obratu je ovlivněn skutečností, že konečnou hodnotu ukazatele ovlivňuje velmi malé množství expozic.

Nové expozice v souladu s taxonomií se týkaly cíle zmírňování změny klimatu (dle KPI protistran pro obrat i pro CapEx) i cíle přizpůsobování se změně klimatu.²⁸

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

Nové expozice v roce 2024 nesouvisely s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy. Podrobnější informace k expozicím týkajícím se jaderné energie a fosilních plynů jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 27.

Celkem 2,81% celkových zahrnutých aktiv, které vznikly v roce 2024, lze považovat za způsobilé pro taxonomii při výpočtu využívajícím KPI protistran pro obrat, v případě využití KPI protistran pro CapEx se jedná o 3,51%. Typově se jedná o téměř ty samé expozice, které již byly uvedeny výše u nových expozic v souladu s taxonomií, s tím, že způsobilost pro taxonomii se týkala více činností protistran²⁹ a že v tomto případě jsou navíc zahrnuty i nové úvěry domácnostem poskytnuté na nákup nebo renovaci obytných nemovitostí.

Dalším z ukazatelů Úvěrových institucí je klíčový ukazatel výkonnosti – „podrozvahové expozice“, který představuje podíl podrozvahových aktiv, které souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií na celkových podrozvahových expozicích, do kterých nejsou zahrnuty expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům. Tento ukazatel dále dělíme na finanční záruky a spravovaná aktiva.

²² Výroba elektřiny z bioenergie (CCM 4.8), výroba tepla/chladu s využitím odpadního tepla (CCM 4.25), výstavba nových budov (CCM 7.1), renovace stávajících budov (CCM 7.2), činnosti související se zpracováním dat a hostingem (CCM 8.1), výroba elektrických a elektronických zařízení (CE 1.2), sběr a svoz odpadu neklasifikovaného jako nebezpečný a nebezpečného odpadu (CE 2.3), poskytování řešení založených na datech IT/OT (CE 4.1), prodej náhradních dílů (CE 5.2), sběr a svoz nebezpečného odpadu (PPC 2.1).

²³ Jednalo se konkrétně o tyto financované činnosti: renovace stávajících budov (CCM 7.2) a programování, poradenství a související činnosti (CCA 8.2). Žádný z účelových úvěrů nebyl vyhodnocen jako v souladu s taxonomií.

²⁴ Technická screeningová kritéria uvedená v nařízení EU 2023/2486 (přílohy I – IV), oddílech 3.18 – 3.21 a 6.18 – 6.20 přílohy I nařízení EU 2021/2139 a oddílech 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II nařízení EU 2021/2139. Jedná se o technická screeningová kritéria ke 4 zbývajícím environmentálním cílům a k novým hospodářským činnostem (např. výroba součástí pro automobily a zařízení osobní mobility, výroba letadel, leasing letadel, osobní a nákladní letecká doprava, záchranné služby, odsolování aj.), které mohou přispívat k cíli zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

²⁵ V případě cílů zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu by z tabulky nebyly podíly způsobilých expozic z hlediska nových technických screeningových kritérií (v oddílech 3.18 – 3.21 a 6.18 – 6.20 přílohy I nařízení EU 2021/2139, resp. v oddílech 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II) odvoditelné, dané podíly jsou ovšem nulové.

²⁶ Za nezpůsobilé jsou považovány ty expozice, které souvisí s aktivitami, jež nejsou popsány v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, příp. pro které nejsou k dispozici dostatečné informace pro zhodnocení jejich způsobilosti. Expozice nezpůsobilé pro taxonomii se mohou nacházet pouze v čitateli KPIs.

²⁷ Tj. do jmenovatele i čitatele ukazatelů jsou zahrnuty typově stejné položky, využívají se data od protistran, pokud jsou dostupná (pokud nejsou, je expozice vyhodnocena jako nezpůsobilá), je zamezeno dvojímu započítání napříč posouzením vzhledem k různým environmentálním cílům atd.

²⁸ Jednalo se o následující činnost v souladu s taxonomií (dle KPIs protistran): pořizování a vlastnictví budov (CCM 7.7), programování, poradenství a související činnosti (CCA 8.2), vzdělávání (CCA 11).

²⁹ Výroba elektřiny s využitím solární fotovoltaické technologie (CCM 4.1), výroba elektřiny z bioenergie (CCM 4.8), přenos a distribuce elektřiny (CCM 4.9), výstavba nových budov (CCM 7.1), renovace stávajících budov (CCM 7.2), činnosti související se zpracováním dat a hostingem (CCM 8.1), výroba elektrických a elektronických zařízení (CE 1.2), sběr a svoz odpadu neklasifikovaného jako nebezpečného odpadu (CE 2.3), poskytování řešení založených na datech IT/OT (CE 4.1), prodej náhradních dílů (CE 5.2), sběr a svoz nebezpečného odpadu (PPC 2.1).

K 31. 12. 2024 byla hodnota KPI pro finanční záruky 0,00 % dle KPIs protistran pro obrat (stejně tak dle KPIs protistran pro CapEx). V případě spravovaných aktiv se jednalo o 1,28 % (u výpočtu založeného na KPIs protistran pro obrat), resp. 4,00 % (výpočet přes CapEx) – viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 14 a EUTAX 15.

Finanční záruky se ve většině případů týkaly pouze protistran, které nemají povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU. Hodnota způsobilých finančních záruk odpovídala 0 % dle KPIs protistran pro obrat, 0,01 % dle KPIs protistran pro CapEx.

V případě aktiv spravovaných Úvěrovými institucemi bylo 5,22 % expozic způsobilých pro taxonomii při využití KPI protistran pro obrat, 14,11 % při využití KPI pro obrat.

V porovnání s výsledky za rok 2023 tak u souladu s taxonomií nedošlo k nárůstu u finančních záruk. U spravovaných záruk nárůst představoval 1,28 p.b., resp. 4 p.b. (první hodnota dle KPI protistran pro obrat, druhá pro CapEx). Hlavním důvodem těchto změn je omezení nedostatků v interních datech a procesech, které v loňském roce znemožňovaly přesné vyhodnocení způsobilosti pro taxonomii a souladu s taxonomií.

Během roku 2024 nebyly žádné nově vytvořené podrozvahové expozice – finanční záruky v souladu s taxonomií ani způsobilé pro taxonomii (v případě využití klíčového ukazatele výkonnosti protistran pro obrat i pro CapEx – viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 16 a EUTAX 17).

V případě spravovaných aktiv byl podíl nově vytvořených expozic v souladu s taxonomií 0,05 % v případě výpočtu přes obrat, 0,12 % při využití KPIs protistran pro CapEx. Co se týká způsobilosti nových spravovaných aktiv, při výpočtu přes KPIs protistran pro obrat se jednalo o 0,12 %, při využití KPIs pro CapEx o 0,20 %.

Žádné finanční záruky nejsou spojeny s činnostmi souvisejícími s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy (viz také tabulku EUTAX 28 v příloze EUTAX).

V případě spravovaných aktiv některé expozice souvisely s jadernou energií a fosilními plynnými palivy – viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 29–37.

V tabulce níže je uveden podíl spravovaných aktiv, které jsou v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny. Tabulka dále obsahuje podíl spravovaných aktiv týkajících se daných činností v souladu s taxonomií na celkovém objemu spravovaných aktiv v souladu s taxonomií.

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií n a spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií na spravovaných aktivech v souladu s taxonomií
Jaderná energie	0,31 %* / 0,43 %**	24,40 %* / 10,80 %**
Fosilní plyny	—* / 0,26 %**	—* / 6,43 %**

* Dle KPI pro obrat protistran; ** Dle KPI pro CapEx protistran

Tabulka níže obsahuje podíl spravovaných aktiv, které souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny a které jsou pro taxonomii způsobilé, avšak nejsou s ní v souladu, na spravovaných aktivech. V tabulce jsou uvedeny také podíly expozic souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plyny, které nejsou způsobilé pro taxonomii, v porovnání se spravovanými aktivy.

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv způsobilých pro taxonomii (ale ne v souladu) na spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv nezpůsobilých pro taxonomii na spravovaných aktivech
Jaderná energie	—* / —**	—* / —**
Fosilní plyny	1,28 %* / 2,93 %**	—* / —**

* Dle KPI pro obrat protistran; ** Dle KPI pro CapEx protistran

Spravovaná aktiva související s jadernou energií a fosilními plynnými palivy konkrétně představují cenné papíry nefinančních podniků, jejichž činnost souvisí s výrobou elektřiny a tepla z jaderných a paroplynových zdrojů nebo ze zemního plynu³⁰.

³⁰ Jedná se o následující činnosti upřesněné v nařízení EU 2021/2139: výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (4.27), výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28), výroba elektřiny z fosilních plynů (4.29), vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chlady a energie z fosilních plynů (4.30), výroba tepla/chlady z fosilních plynů v systému účinného dálkového vytápění a chlazení (4.31).

J&T BANKA i 365.bank, a.s. zveřejňují informace o KPIs na konsolidované úrovni za skupinu J&T BANKY, resp. skupinu 365.bank, a.s. v rámci svých výročních zpráv.

Soulad aktivit s taxonomií – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv v případě Investičních podniků představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na celkových aktivech, které Investiční podniky investují na vlastní účet, po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům. Jmenovatel daného podílu byl v roce 2024 celkem 1,66 mil. EUR (tj. 100 % z celkové bilance aktiv investovaných na vlastní účet Investičních podniků).

Do čitatele daného ukazatele jsou zahrnuty dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje, peněžní ekvivalenty vůči podnikům, do nichž se investuje, a všechna ostatní aktiva, do kterých Investiční podniky investují na vlastní účet. Z čitatele jsou ovšem vyloučeny expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU – tyto představují 93,5% celkových aktiv k investování na vlastní účet Investičních podniků (resp. 93,5% celkových aktiv, které byly investovány na vlastní účet, po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům).

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky dosahoval k 31. 12. 2024 0,05% v případě využití KPI protistran pro obrat a 0,31% u KPI protistran pro CapEx (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 38–40).³¹ Důvodem relativně nízkých hodnot KPIs je povaha obchodní činnosti Investičních podniků (tj. společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.), která je zaměřena spíše na činnost depozitáře investičního fondu a pouze malá část aktivit se věnuje investiční činnosti – jedná se o několik typů cenných papírů v rámci investování vlastním jménem, které se téměř výlučně vztahují k podnikům, které nemají povinnost reportovat podle čl. 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU.

Aktiva u Investičních podniků v souladu s taxonomií se týkají zejména cíle přizpůsobování se změně klimatu (0,05 p.b., resp. 0,31 p.b. dle toho, jaké KPI protistran se využije).

Hodnoty ukazatele zelených aktiv pro Investiční podniky se oproti roku 2023 zvýšily o celou jejich aktuální hodnotu. Oproti předcházejícímu roku došlo ke zlepšení z hlediska dostupných dat.

0,17%, resp. 0,97% celkových aktiv, které Investiční podniky investují na vlastní účet a z kterých jsou vyloučeny expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům, se považuje za způsobilé pro taxonomii (při využití KPI protistran pro obrat, resp. v případě výpočtu založeného na KPI protistran pro CapEx).³² Aktiva způsobilá pro taxonomii se týkají cílů zmírňování změny klimatu (0,00 p.b. v případě použití KPI pro obrat, 0,64 p.b. u CapEx), přizpůsobování se změně klimatu (0,05 p.b., resp. 0,31 p.b.) a oběhové hospodářství (0,11 p.b., resp. 0,01 p.b.).

V souvislosti s technickými screeningovými kritérii vydanými v roce 2023 vypočetly Investiční podniky následující údaje (ve vztahu k roku 2024):

- podíl expozic způsobilých pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových aktivech, které Investiční podniky investují na vlastní účet, po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům: 0,11% dle KPI protistran pro obrat a 0,01% dle KPI protistran pro CapEx
- podíl expozic nezpůsobilých pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových aktivech investovaných na vlastní účet po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům: 6,39% dle KPI protistran pro obrat a 6,49% dle KPI protistran pro CapEx

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

Žádné expozice Investičních podniků se netýkají činností souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy (viz také tabulku EUTAX 41 v příloze EUTAX).

Soulad aktivit s taxonomií – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonnosti je v případě Správců aktiv definován jako poměr spravovaných aktiv, která souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, k celkovým spravovaným aktivům po odečtení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

K 31. 12. 2024 byl jmenovatel tohoto poměru 11 111 mil. EUR, což představuje 99,01% z celkových spravovaných aktiv Správců aktiv.

KPI pro Správce aktiv byl k 31. 12. 2024 roven 0,23% u výpočtu založeného na KPI protistran pro obrat (z toho 0,23 p.b. k cíli zmírňování změny klimatu), 0,56% při využití KPI pro CapEx (z toho 0,55 p.b. k cíli zmírňování změny klimatu), viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 42.

³¹ Soulad s taxonomií u tohoto ukazatele souvisí s následujícími činnostmi protistran: programování, poradenství a související činnosti (CCA 8.2), vzdělávání (CCA 11).

³² Způsobilost pro taxonomii u tohoto ukazatele souvisí s následujícími činnostmi protistran (neuvedeny činnosti již zmíněné u souladu s taxonomií): Výroba elektřiny s využitím solární fotovoltaické technologie (CCM 4.1), výroba elektřiny z bioenergie (CCM 4.8), přenos a distribuce elektřiny (CCM 4.9), výstavba nových budov (CCM 7.1), renovace stávajících budov (CCM 7.2), pořízování a vlastnictví budov (CCM 7.7), činnosti související se zpracováním dat a hostingem (CCM 8.1), výroba elektrických a elektronických zařízení (CE 1.2), sběr a svoz odpadu neklasifikovaného jako nebezpečný a nebezpečného odpadu (CE 2.3), prodej náhradních dílů (CE 5.2), sběr a svoz nebezpečného odpadu (PPC 2.1).

Jedná se o nárůst o 0,23 p.b. při použití KPI protistran pro obrat a o 0,56 p.b. u KPI pro CapEx oproti předcházejícímu roku. Nárůst oproti předcházejícímu roku je způsoben zejména lepší kvalitou dostupných dat, z hlediska složení portfolia nedošlo k významným změnám. Hodnota podílu způsobilých spravovaných aktiv je rovna 9,75% při využití KPIs protistran pro obrat, 10,21% při použití KPIs pro CapEx. Většinou se způsobilá spravovaná aktiva týkají cíle zmírňování změny klimatu (při výpočtu dle KPIs protistran pro obrat se jedná o 9,72 p.b., u CapEx o 10,18 p.b., zbylá část se týká cíle přizpůsobování se změně klimatu, udržitelného využívání a ochrany vodních a mořských zdrojů a přechodu na oběhové hospodářství).

Z důvodu nedostatečné míry detailu některých interních dat z hlediska kategorizace spravovaných aktiv (týká se zejména spravovaných podílových listů) nebylo ve všech případech možné rozřadit expozice dle toho, zda se jedná o finanční, nebo nefinanční podnik, zda sídlí v EU, nebo mimo EU apod., viz tabulku EUTAX 42 v příloze EUTAX. Žádná z těchto expozic nebyla vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii.

V návaznosti na nová technická screeningová kritéria, která byla zveřejněna v roce 2023, Správci aktiv zveřejnili také následující údaje:

- podíl expozic způsobilých pro taxonomii dle nových TSC na celkových spravovaných aktivech k 31. 12. 2024: 0,03% dle KPI protistran pro obrat a 0,02% dle KPI protistran pro CapEx
- podíl expozic nezpůsobilých pro taxonomii dle nových TSC na celkových spravovaných aktivech k 31. 12. 2024: 14,02% dle KPI protistran pro obrat a 14,02% dle KPI protistran pro CapEx

Některé expozice Správci aktiv souvisely s jadernou energií a fosilními plynnými palivy – konkrétně se jednalo o cenné papíry několika nefinančních podniků a finančních institucí, které financují dané činnosti³³. Viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 44–51.

V tabulce níže je uveden podíl spravovaných aktiv, které jsou v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny. Tabulka dále obsahuje podíl spravovaných aktiv týkajících se daných činností v souladu s taxonomií na celkovém objemu spravovaných aktiv v souladu s taxonomií.

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií na spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií na spravovaných aktivech v souladu s taxonomií
Jaderná energie	0,04 %* / 0,05 %**	16,03 %* / 9,22 %**
Fosilní plyny	—* / 0,03 %**	—* / 4,65 %**

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

Tabulka níže obsahuje podíl spravovaných aktiv, které souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny a které jsou pro taxonomii způsobilé, avšak nejsou s ní v souladu, na spravovaných aktivech. V tabulce jsou uvedeny také podíly expozic souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plyny, které nejsou způsobilé pro taxonomii, v porovnání se spravovanými aktivy.

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv způsobilých pro taxonomii (ale ne v souladu) na spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv nezpůsobilých pro taxonomii na spravovaných aktivech
Jaderná energie	—* / —**	—* / —**
Fosilní plyny	0,13 %* / 0,29 %**	—* / —**

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

Soulad aktivit s taxonomií – Nefinanční podniky

Nefinanční podniky zveřejňují tři hlavní KPIs:

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

Z aktivit Nefinančních podniků byla na základě popisu činností v nařízení k technickým screeningovým kritériím vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii pouze činnost společností Rustonka Development II s.r.o., DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o., BHP Tatry, s.r.o. a Devel Passage s. r. o. Konkrétně se jedná o:

- v případě obratu:
 - pronájem a správu vlastněných nemovitostí – v nařízení EU 2021/2139 spadajících do oddílu 7.7 „Pořizování a vlastnictví budov“ (v příloze I a II³⁴)
 - činnost hotelů – v nařízení EU 2023/2486 spadajících do oddílu BIO 2.1 „Hotely, rekreační střediska, kempy a podobná ubytovací zařízení“ (v příloze IV)

³³ Jedná se o následující činnosti upřesněné v nařízení EU 2021/2139: výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (4.27), a výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28), výroba elektřiny z fosilních plyných paliv (4.29), vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chladu a energie z fosilních plyných paliv (4.30), výroba tepla/chladu z fosilních plyných paliv v systému účinného dálkového vytápění a chlazení (4.31).

³⁴ Tato ekonomická činnost se může vztahovat ke dvěma environmentálním cílům: zmírňování změny klimatu (CCM) a přizpůsobování se změně klimatu (CCA).

- „Renovace stávajících budov“ dle oddílu 7.2 v nařízení EU 2021/2139 (v příloze I a II) a oddílu CE 3.2 v nařízení EU 2023/2486 (v příloze II) v případě kapitálových výdajů
- pronájem a správu vlastněných nemovitostí – v nařízení EU 2021/2139 spadajících do oddílu 7.7 „Pořizování a vlastnictví budov“ (v příloze I a II) v případě provozních výdajů³⁵

Výše zmíněné činnosti nebyly z důvodu průkazného splnění všech kritérií pro významný přínos k environmentálním cílům vyhodnoceny jako v souladu s taxonomií.

Z celkového obratu bylo v roce 2024 9,78 % klasifikováno jako způsobilé pro taxonomii v souvislosti s výše uvedenými ekonomickými činnostmi. Jedná se konkrétně o tržby z pronájmů a hotelovou činnost.

Celkem 0,00 % čistého obratu bylo z důvodů uvedených výše vyhodnoceno jako v souladu s taxonomií (stejně jako v roce 2023).

Další informace o složení KPI pro obrat jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách 52 a 53.

Z hlediska KPI pro CapEx je celkem 0,26 % kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii. 0,00 % kapitálových výdajů je v souladu s taxonomií. Stejná hodnota byla i v roce 2023.

Další informace o klíčovém ukazateli výkonnosti pro kapitálové výdaje jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách 54 a 55.

Celkem 0,28 % provozních výdajů lze klasifikovat jako způsobilé pro taxonomii.

Podíl OpEx v souladu s taxonomií je 0,00 %, obdobně jako v předcházejícím roce. Podrobnější informace o KPI pro provozní výdaje jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách 56 a 57.

Z výše uvedeného vyplývá, že podíl obratu, CapEx i OpEx v souladu s taxonomií je pro jednotlivé environmentální cíle nulový. Detailnější údaje ke KPIs Nefinančních podniků jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách EUTAX 52–56.

Obrat, CapEx ani OpEx Nefinančních podniků nesouvisí s činnostmi týkajícími se jaderné energie nebo fosilních plynů (viz také tabulku EUTAX 58 v příloze EUTAX).

Soulad aktivit s taxonomií – Shrnutí

Skupina dále stanovuje souhrnný klíčový ukazatel výkonnosti souladu s taxonomií na úrovni Skupiny. Jedná se o vážený průměr KPIs příslušných dané kategorii entit ve Skupině³⁶, kde vahami je podíl obratu dané kategorie na celkovém obratu Skupiny³⁷. Tento ukazatel představuje 0,32 % v případě KPIs založených na KPI pro obrat protistran a 0,44 %, pokud by se jednalo o KPI pro CapEx protistran.

Z této hodnoty se 0,31 p.b. vztahuje k cíli zmírnění změny klimatu a 0,01 p.b. k cíli přizpůsobování se změně klimatu v případě KPIs založených na obratu (0,40 p.b. a zaokrouhleně 0,05 p.b. v případě CapEx).

Obdobně je rovněž stanoven podíl aktivit způsobilých pro taxonomii³⁸, který v případě uvažování KPIs protistran pro obrat představuje 15,71 % a v případě KPIs pro CapEx 15,08 %.

V případě souhrnného ukazatele zahrnujícího pouze Finanční podniky (tj. Úvěrové instituce, Investiční podniky a Správce aktiv) představuje vážený průměr KPIs pro soulad s taxonomií 0,37 % v případě využití KPI pro obrat protistran a 0,52 % u KPI pro CapEx protistran.

Lze shrnout, že KPIs poskytující informace o podílu expozic v portfoliu, které bylo možné považovat za environmentálně udržitelné, jsou poměrně nízké. Toto je ovlivněno jednak strukturou portfolia a obchodním modelem Skupiny, jednak skutečností, že většina expozic, které byly analyzovány z hlediska jejich souladu s taxonomií, pochází za společnostmi, které zatím sbíraly ESG data v omezené míře nebo dokonce vůbec nesbíraly, příp. domácnostmi, u kterých nejsou často spolehlivá data k dispozici, a Skupina tak bohužel nedisponuje relevantními daty, které by mohly být použity k přesnějšímu vyhodnocení.

Skupina neměla v roce 2024 nastavené konkrétní cíle týkající se zveřejňovaných KPIs. Plánuje ovšem pokračovat ve snaze získat více relevantních dat od svých stávajících i nových protistran. Zároveň Skupina očekává rozšíření počtu podniků, které budou muset reportovat své KPIs týkající se environmentální udržitelnosti (v souvislosti se změnami regulačních požadavků). Na základě těchto skutečností bude pravděpodobně možné posoudit větší část portfolia (resp. obratu nebo kapitálových a provozních výdajů) z hlediska jeho souladu s taxonomií.

³⁵ Jedná se zejména o údržbu budovy, servis výtahů, úklid budovy aj.

³⁶ Za Úvěrové instituce: GAR – stav (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 8 a EUTAX 10); za Investiční podniky: KPI týkající se aktiv stav (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 39 a EUTAX 40); za Správce aktiv: KPI týkající se spravovaných aktiv (viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 42); za Nefinanční podniky: KPI týkající se obratu a kapitálových výdajů (viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 52 a EUTAX 54).

³⁷ Váha pro Úvěrové instituce je 75,00 %, pro Investiční podniky 0,19 %, pro Správce aktiv 10,87 % a pro Nefinanční podniky 13,94 %. Uvedené hodnoty jsou zaokrouhleny na celá desetinná místa (součet uvedených čísel proto nemusí být 100 %).

³⁸ Pouze namísto KPIs pro soulad s taxonomií se využívají ukazatele způsobilosti pro taxonomii – váhy jsou stejné.

V rámci své obchodní a investiční strategie, při navrhování či úpravách podmínek a nabídky produktů a při spolupráci s klienty Skupina aktuálně nezohledňuje environmentálně udržitelné aktivity.

Detailnější informace vč. údajů o jednotlivých složkách KPIs (ve formě tabulek uvedených v nařízení EU 2021/2178 v přílohách) jsou uvedeny v příloze EUTAX. Daná příloha konkrétně obsahuje následující tabulky:

- Tabulka EUTAX 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs) za rok 2024
- Tabulky EUTAX 2 a EUTAX 4: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2024³⁹
- Tabulky EUTAX 3 a EUTAX 5: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2023
- Tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2024
- Tabulky EUTAX 8 a EUTAX 10: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2024
- Tabulky EUTAX 9 a EUTAX 11: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023
- Tabulky EUTAX 12 a EUTAX 13: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR)
- Tabulky EUTAX 14 a EUTAX 15: KPI „Podrozvahové expozice“ „Stav“
- Tabulky EUTAX 16 a EUTAX 17: KPI „Podrozvahové expozice“ „Tok“
- Tabulka EUTAX 38: Shrnutí KPI, které mají zveřejňovat investiční podniky (IF) podle článku 8 nařízení o taxonomii, za rok 2024
- Tabulky EUTAX 39 a EUTAX 40: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet
- Tabulka EUTAX 42: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2024
- Tabulky EUTAX 52 a 53: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2024
- Tabulky EUTAX 54 a 55: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2024
- Tabulky EUTAX 56 a 57: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2024
- Tabulky EUTAX 18–37, 41, 43–51 a 58: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem⁴⁰

Obecné metodické předpoklady

Postupy a předpoklady uvedené dále se vztahují na výpočet všech zveřejněných KPI, pokud není uvedeno jinak.

Jako podniky, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, se označují entity/skupiny, které jsou obchodní korporací, subjektem veřejného zájmu, velkou účetní jednotkou / velkou skupinou účetních jednotek (ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví či jiných implementací směrnice 2013/34/EU v národních legislativních systémech) a zároveň měli v daném roce průměrně více než 500 zaměstnanců.

Expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, byly určeny na základě dostupných informací – Skupina se při tomto určování řídila zejména nejnovějšími dostupnými údaji o počtu zaměstnanců podniku a o tom, zda se jedná o subjekt veřejného zájmu (tedy zejména zda subjekt emitoval cenné papíry přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu).

V případě, že protistrana sama nemá povinnost reportovat podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁴¹, ale spadá do skupiny, která zveřejňuje informace podle čl. 29a směrnice 2013/34/EU, je daná protistrana klasifikována jako podnik s povinností zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, tj. tyto expozice mohou být způsobilé pro taxonomii, příp. v souladu s taxonomií. Pokud je ve zprávě mateřské společnosti zveřejněno i individuální KPI dané protistrany, použije se pro výpočet toto KPI. V opačném případě je využito KPI za skupinu, v níž je daná protistrana dceřinou společností, příp. KPI pro skupinu entit⁴², do které protistrana patří.⁴³

Při výpočtu KPIs byly využity nejaktuálnější dostupné údaje. Pokud nejsou k dispozici údaje týkající se aktuálního období nebo pokud jsou tato data pro výpočet vlastních KPI nevhodná, jsou použity poslední dostupné údaje zveřejněné v předchozím roce (příp. předchozích letech). Pokud nejsou k dispozici ani tyto údaje, příp. jsou nevhodné, nelze danou expozici považovat za způsobilou pro taxonomii / v souladu s taxonomií.

Soulad s taxonomií, způsobilost pro taxonomii i rozřazení jednotlivých typů expozic je založeno na aktuálních znalostech a výkladu platné regulace i upřesňujících dokumentů zaměstnanci Skupiny. Konečná interpretace bere v úvahu interní odborné znalosti a zkušenosti týkající se ESG oblasti.

³⁹ Většina tabulek se vykazuje dvakrát – na základě klíčového ukazatele výkonnosti pro obrat a klíčového ukazatele výkonnosti pro kapitálové výdaje u podkladových aktiv.

⁴⁰ V případě, že určité typy entit neprovádí, nefinancují ani nemají expozice (dle toho, o jaké typy entit se jedná) vůči činnostem uvedeným v dané tabulce, nezveřejňují se pro dané entity šablony 2 až 5 přílohy XII nařízení EU 2021/2178 k příslušným KPIs. V případě Úvěrových institucí se expozice související s jadernou energií nebo fosilními palivy vyskytují pouze u stavu aktiv a spravovaných aktiv, tj. zveřejňují se pro ně rozklady KPI pouze pro stavový GAR a spravovaná aktiva.

⁴¹ Vč. podniků ze třetích zemí. Pro určení toho, zda se jedná o EU podnik nebo podnik ze třetí země, se využívá informace o sídlu protistrany.

⁴² Např. pokud mateřská společnost zveřejňuje kromě souhrnného KPI i KPI pro nefinanční podniky, úvěrové instituce nebo jiné skupiny entit.

⁴³ Pokud by bylo výslovně uvedeno, že daná společnost není do KPI skupiny zahrnuta, KPI skupiny se nevyužijí, tj. hodnota způsobilosti i souladu dané protistrany bude nulová.

Obecný postup pro posouzení způsobilosti je následující:

- je-li známo použití poskytnutých finančních prostředků (např. v rámci úvěrové smlouvy nebo dle prospektu), způsobilost pro taxonomii je určena podle toho, zda financována činnost odpovídá popisu aktivity uvedené v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (při posouzení je indikativně využito NACE kód dané aktivity)⁴⁴; jako způsobilá pro taxonomii je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost
 - pro rok 2024 byly všechny cenné papíry vyhodnoceny jako cenné papíry bez známého účelu, pokud nebyl jasně prokazatelný opak
- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - je-li dostupný ukazatel způsobilosti obrátu nebo CapEx protistrany pro taxonomii (příp. u finančních podniků obdobný ukazatel způsobilosti pro taxonomii)⁴⁵, vynásobí se hodnota expozice tímto ukazatelem
 - není-li známo žádné KPI protistrany a tato data nelze získat ani přímo komunikací s protistranou – expozice se považuje za nezpůsobilou pro taxonomii

Obecný postup pro určení souladu expozice s taxonomií je popsán níže:

- je-li známo použití poskytnutých finančních prostředků, soulad s taxonomií je určen podle toho, zda činnost způsobilá pro taxonomii splňuje požadavky uvedené v technických screeningových kritériích (vč. nezpůsobování významné škody) a protistrana splňuje minimální záruky; jako v souladu s taxonomií je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost
- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - je-li dostupný klíčový ukazatel výkonnosti pro soulad obrátu nebo CapEx protistrany s taxonomií (příp. u finančních podniků jiný ukazatel souladu s taxonomií), vynásobí se hodnota expozice tímto ukazatelem
 - není-li známý žádný ukazatel – expozice není v souladu s taxonomií

Posouzení způsobilosti pro taxonomii a souladu s taxonomií u Nefinančních podniků probíhá obdobně jako v případě expozic se známým použitím výnosů. Doplňující informace jsou uvedeny v části týkající se výpočtu KPIs těchto entit.

U expozic se obecně aplikuje tzv. look-through přístup, tj. způsobilost či soulad s taxonomií jsou určeny na základě analýzy hlavního beneficentů poskytnutých finančních prostředků, příp. podkladových aktiv. Výjimka nastává v případě SPVs (special purpose vehicles), repo operací, podílových listů a spravovaných aktiv⁴⁶, kde vzhledem k nedostatku dat byly všechny expozice konzervativně kategorizovány jako nezpůsobilé pro taxonomii.⁴⁷

Další předpoklady a zjednodušení týkající se vyhodnocení způsobilosti pro taxonomii / souladu s taxonomií, které jsou relevantní jen pro určité typy expozic u jednotlivých kategorií entit ve Skupině, jsou uvedeny v následujících částech u popisu postupu pro výpočet KPIs daných entit.

Soulad s taxonomií i způsobilost pro taxonomii se vždy posuzují pouze vzhledem k jednomu z environmentálních cílů (s výjimkou Nefinančních podniků, viz dále). Aby se zabránilo dvojímu započítání, jen v případě, že je ta samá expozice relevantní pro dva nebo více environmentálních cílů, expozice přiřazena pouze k environmentálnímu cíli označenému jako relevantnější na základě informací od protistrany, příp. expertního posouzení.

V případě neznámého použití výnosů pochází informace o souladu činností protistran s taxonomií z různých systémů (např. Bloomberg), od klientů (např. prostřednictvím ESG dotazníku) a z veřejně dostupných zdrojů (např. výročních zpráv – z předcházejícího roku v případě, že nejsou dostupná data za rok 2024).

V případě známého použití výnosů (dle úvěrové dokumentace) je rozhodnutí o způsobilosti dané činnosti pro taxonomii a souladu s taxonomií založeno na informacích od protistran (získaných z veřejně dostupných zpráv, ESG dotazníku využívaného v rámci Skupiny, příp. přímého kontaktování protistrany) nebo na interním expertním posouzení v případě nedostatku nebo nespolehlivosti dat. Expozice, které byly k 31. 12. 2024 klasifikovány jako způsobilé pro taxonomii / v souladu s taxonomií, byly ve většině případů vyhodnoceny na základě informací z veřejně dostupných zdrojů.

⁴⁴ V případě domácností jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsanými v oddílech 6.5, 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 a 7.7 přílohy I (resp. přílohy II) nařízení EU 2021/2139 nebo oddílech 3.1 a 3.2 přílohy II nařízení EU 2023/2486. V případě zabavených zajištění nemovitostmi jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsanými v oddílu 7.7 přílohy I nařízení EU 2021/2139. V případě spravovaných aktiv lze za způsobilé považovat pouze expozice, které se týkají kapitálových a dluhových nástrojů nebo nemovitosti.

⁴⁵ Pro vyhodnocení způsobilosti i souladu je vždy využito dostupný ukazatel, který poskytuje nejrelevantnější a nejrepresentativnější pohled na skutečnou činnost protistrany, která je financována. Pokud není znám ukazatel pro danou protistranu, ale je dostupný údaj pro skupinu, do níž protistrana spadá (tj. nefinanční informace reportuje mateřská společnost), využijí se informace zveřejněné nejbližším vykazujícím mateřským podnikem. V případě, že se protistrana zabývá více aktivitami (tj. reportuje KPIs ve vztahu k více typům podniku dle nařízení EU 2021/2178), je při výpočtu využito její vážené KPI (tj. KPI jednotlivých činností vynásobené podílem na obrátu dané protistrany). V případě, že je protistranou finanční podnik, využije se při výpočtu ukazatel jeho způsobilosti pro taxonomii / souladu s taxonomií vypočtený v souladu s odpovědí na otázku č. 4 v Third Commission Notice.

⁴⁶ Týká se KPIs u Úvěrových institucí a u Správců aktiv.

⁴⁷ Tj. např. v případě tabulky EUTAX 2 v příloze EUTAX jsou expozice vůči SPVs zařazeny do řádku 35 a repo operace do řádku 38.

V případě úvěrů vůči domácnostem mohou být za expozice v souladu s taxonomií považovány pouze úvěry poskytnuté na nákup (a následné vlastnictví) nebo renovaci obytných nemovitostí či na nákup automobilů splňující vybraná technická screeningová kritéria stanovená v příslušných nařízeních EU. Vzhledem k omezené dostupnosti dat nejsou konzervativně žádné expozice vůči domácnostem považovány za expozice v souladu s taxonomií. V případě úvěrů domácnostem na motorová vozidla jsou ze stejného důvodu rovněž všechny tyto expozice považovány za nezpůsobilé pro taxonomii.

Některé z tabulek v příloze EUTAX dále rozdělují expozice dle toho, zda je lze charakterizovat jako:

- expozice související s podpůrnými činnostmi: jedná se o činnosti, které přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k minimálně 1 z environmentálních cílů, mají s ohledem na životní cyklus pozitivní dopad na životní prostředí a zároveň neohrožují plnění dlouhodobých environmentálních cílů⁴⁸ – tyto činnosti jsou identifikovány prostřednictvím jejich popisu v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (např. slovním spojením „činnost spadající do této kategorie je podpůrnou činností“)
- expozice související s přechodnými činnostmi: jedná se o činnosti, pro které neexistuje žádná technologicky a ekonomicky dostupná nízkouhlíková alternativa a které zároveň významně přispívají ke zmírňování změny klimatu a podporují přechod ke klimaticky neutrálnímu hospodářství⁴⁹ – tyto činnosti jsou identifikovány prostřednictvím jejich popisu v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (např. slovním spojením „činnost spadající do této kategorie je přechodnou činností“)
- expozice se známým použitím výnosů: jedná se o expozice, u kterých je známé použití poskytnutých finančních prostředků (např. na základě uzavřené smlouvy) – tyto expozice jsou identifikovány na základě interních zdrojů

Údaje v tabulkách v příloze EUTAX jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě (tj. před odečtením odpisů, amortizací apod.) určené dle příslušných IFRS standardů.

Aktiva využitá při výpočtu ukazatelů představují příspěvky jednotlivých skupin entit (tj. Úvěrových institucí, Investičních podniků, Správců aktiv a Nefinančních podniků) do celkových konsolidovaných aktiv. Vnitroskupinové expozice a jiné vnitroskupinové operace (z hlediska obezřetnosti⁵⁰ konsolidace Skupiny u Finančních podniků, z hlediska účetní konsolidace u Nefinančních podniků) nejsou do ukazatelů zahrnuty (do číselníků ani jmenovatelů jednotlivých KPIs).

Pro přepočtení stavových expozic v jiných měnách do EUR je použit měnový kurz k 31. 12. referenčního roku. V případě toku je pro výpočet hodnoty nových expozic v EUR využit směnný kurz k datu vzniku expozice.

V rámci výpočtů KPIs nejsou využity odhady.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Úvěrové instituce

GAR u Úvěrových institucí je vypočítán pomocí následujícího vzorce:

$$\text{GAR} = \frac{\text{hrubá účetní hodnota úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálových nástrojů a zabavených zajištění,⁵¹ které financují hospodářské činnosti v souladu s taxonomií}}{\text{celková zahrnutá aktiva}}$$

Do celkových zahrnutých aktiv, která představují jmenovatel GAR, nejsou zahrnuty následující typy aktiv:

- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- finanční aktiva určená k obchodování (tj. obchodní portfolio)

⁴⁸ Celá definice je uvedena v čl. 16 nařízení EU 2020/852.

⁴⁹ Celá definice je uvedena v čl. 10(2) nařízení EU 2020/852.

⁵⁰ Vnitroskupinové expozice vůči entitám zahrnutým do účetní konsolidace Skupiny, ale ne obezřetnostní, jsou do ukazatelů Finančních podniků zahrnuty.

⁵¹ Do číselníků se zahrnutí následující účetní kategorie finančních aktiv, včetně úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálových nástrojů a zabavených zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- investice do dceřiných podniků
- společné podniky a přidružené podniky
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a neobchodní finanční aktiva povinně oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- zajištění nemovitostmi získanými úvěrovými institucemi převzetím výměnou za zrušení dluhů

Následující položky nejsou zahrnuty v čitateli GAR (tj. není u nich posuzován soulad s taxonomií ani způsobilost pro taxonomii):

- expozice vůči ústředním vládám, nadnárodním emitentům a centrálním bankám⁵²
- deriváty^{53, 54}
- finanční aktiva určená k obchodování (tj. obchodní portfolio)⁵⁵
- mezibankovní půjčky na vyžádání⁵⁶
- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (expozice vůči domácnostem a vůči místním samosprávám se známým využitím výnosů jsou ovšem do čitatele ukazatele zahrnuty)
- hotovost a aktiva související s hotovostí⁵⁷
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity)

KPIs pro podrozvahové expozice u Úvěrových institucí se počítají odděleně pro poskytnuté finanční záruky na podporu úvěrů a jiných pohledávek a dluhových cenných papírů a pro spravovaná aktiva. Ostatní podrozvahové expozice nejsou do KPIs zahrnuty.

V případě výpočtu KPIs pro finanční záruky nejsou do jmenovatele zahrnuty expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

V čitateli KPIs pro finanční záruky nejsou zahrnuty následující položky:

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁵³
- deriváty
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům⁵³

V případě spravovaných aktiv u Úvěrových institucí nejsou do výpočtu KPIs zahrnuty expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

V čitateli KPIs pro spravovaná aktiva nejsou zahrnuty následující položky:

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU
- deriváty
- hotovost a aktiva související s hotovostí
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity)

Způsobilost pro taxonomii a soulad s taxonomií byly u Úvěrových institucí posuzovány samostatně u expozic vůči fyzickým osobám, místním samosprávám a podnikům, které vykazují nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU v investičním portfoliu.

Úvěry vůči protistranám vykazujícím informace podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU se známým použitím výnosů představovaly cca 0,55 % z celkového objemu úvěrů k 31. 12. 2024. Skupina podrobně vyhodnotila soulad s taxonomií u těchto úvěrů, přičemž žádné nebyly v souladu s taxonomií z důvodu nesplnění DNSH kritérií. Zbýlé úvěry se známým použitím výnosů nebyly z důvodu jejich nízkého významu vůči celkovému objemu portfolia z hlediska souladu s taxonomií vyhodnocovány (tj. mohou být pouze způsobilé pro taxonomii, ale ne v souladu).

Upřesnění k zařazení některých položek:

- všechny úvěry za fyzickými osobami jsou zařazeny do řádku „Domácnosti“ (např. řádek 24 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2)
- vzhledem k charakteru protistran jsou všechny úvěry a jiné pohledávky vůči úvěrovým institucím zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků podléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 4 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2) i v případě, že u některých protistran nebylo možné aplikovatelnost této povinnosti ověřit; žádná z těchto expozic ani její část ovšem nebyla klasifikována jako způsobilá pro taxonomii (tj. ani jako v souladu s taxonomií), a tímto zjednodušením tedy nedochází k případnému nadhodnocení zveřejňovaných KPIs

⁵² Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům na investičním portfoliu jsou tvořeny zejména státními dluhopisy České republiky, Slovenské republiky a jiných států EU a pohledávkami za ČNB, NBS, HND a DBB.

⁵³ S výjimkou případů, kdy s jedná o expozice související s dluhovými cennými papíry, které jsou považované za udržitelné z hlediska životního prostředí. Skupina považuje za takového dluhové CP ty nástroje, které byly vydány v souladu s nařízením EU 2023/2631 (nařízení o evropských zelených dluhopisech). Aby se zabránilo dvojímu započtení, je při výpočtu souladu s taxonomií u expozic bez známého použití výnosů klíčový ukazatel výkonnosti protistrany očištěn o tyto environmentálně udržitelné dluhové CP.

⁵⁴ Za expozice z derivátů neurčených k obchodování jsou považovány kladné reálné hodnoty derivátů na investičním portfoliu (tj. bez nettingu). Deriváty, které se týkají ústředních vlád, centrálních bank a nadnárodních emitentů, jsou zahrnuty na řádku u expozic vůči těmto protistranám.

⁵⁵ Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům, které jsou součástí obchodního portfolia, jsou zahrnuty na řádku s hodnotou aktiv vůči daným protistranám. Deriváty, které jsou součástí obchodního portfolia, jsou zahrnuty na řádku s hodnotou derivátů.

⁵⁶ Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovníctví a poskytování makléřských služeb.

⁵⁷ Zahrnuje bankovky a mince v tuzemské i cizí měně, ceniny a jiné pokladní hodnoty (např. hodnoty na cestě nebo v úřední úschově, jiné drahé kovy, poštovní známky, kolky a oznámkované nebo okolované formuláře). Nezahrnuje zlato. Hotovost u centrálních bank by byla zahrnuta do expozic vůči centrálním bankám, Úvěrové instituce ovšem aktuálně takovému expozice nemají.

- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči finančním podnikům jiným než úvěrové instituce (viz výše), které nemají povinnost zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2)
- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči SPVs jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2)
- všechny repo operace jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice (např. řádek 35 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2), „Domácnosti“ (řádek 24) nebo „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků mimo EU (řádek 41)
- úvěry na nákup cenných papírů jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2)
- spravovaná aktiva (např. řádek 55 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2) zahrnují kromě dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů také další typy expozic, např. hotovost, směny apod.

Při výpočtu hodnoty tokových ukazatelů Úvěrových institucí byly navíc využity následující zjednodušující předpoklady:

- určení, zda se jedná o novou expozici vzniklou během referenčního období, je u úvěrů a jiných pohledávek (vč. maržových obchodů, kontokorentních úvěrů atd.) založeno na datu poskytnutí; hodnota nových expozic je stanovena jako hrubá účetní hodnota k datu poskytnutí⁵⁸
- u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů je za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (nákupů) a hrubé účetní hodnoty instrumentu k datu připsání daných nástrojů do bilance; v případě spravovaných aktiv je u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (rozdíl mezi koncem stávajícího a předcházejícího referenčního období) a hrubé účetní hodnoty instrumentu ke konci referenčního období
- vzhledem k jejich charakteru je u následujících typů expozic za nově vzniklé expozice během referenčního období považován jejich stav ke konci referenčního období:
 - mezibankovní půjčky na vyžádání a expozice vůči úvěrovým institucím, které nepředstavují úvěry,
 - deriváty,
 - hotovost a aktiva související s hotovostí,
 - další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity),
 - expozice v obchodním portfoliu,
 - expozice vůči centrálním bankám⁵⁸

NACE kód využitý v rámci tabulek EUTAX 6 a EUTAX 7 (viz přílohu EUTAX) se vztahuje k hlavní činnosti protistrany, která obdržela financování. NACE kód vztahující se ke konkrétní financované činnosti (při známém použití výnosů) není zohledněn. Tj. mohou nastat případy, kdy, přestože hlavní činnost protistrany spadá pod NACE kód, který není zmíněn v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, je část expozic vůči ní klasifikována jako způsobilá, resp. v souladu s taxonomií. V případě, že se expozice týká více než jednoho subjektu, je v tabulce uveden NACE kód hlavní činnosti protistrany, která byla významnější nebo rozhodující při rozhodování o poskytnutí expozice.

Hodnoty expozic se v daných tabulkách dále dělí dle toho, zda se jedná o nefinanční podniky, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, nebo ne. Vzhledem k tomu, že Úvěrové instituce aktuálně nemají žádné expozice vůči finančním podnikům, které by mohly být považovány za způsobilé pro taxonomii, nejsou finanční podniky do této tabulky nijak zařazeny.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky se vypočítá jako podíl aktiv⁵⁹ souvisejících s činností v souladu s taxonomií v rámci celkových aktiv investovaných na vlastní účet po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

Následující položky nejsou zahrnuty v čitateli daného KPI (tj. není u nich posuzován soulad s taxonomií ani způsobilost pro taxonomii):

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- deriváty

Způsobilost pro taxonomii a soulad s taxonomií by měly být posuzovány samostatně pro obchodování vlastním jménem a jménem klientů – Investiční podniky aktuálně ovšem investují pouze vlastním jménem.

⁵⁸ Vzhledem k tomu, že všechny expozice vůči ústředním vládám a nadnárodním emitentům byly tvořeny pouze dluhovými cennými papíry, zachází se s touto kategorií expozic stejně jako s dluhovými cennými papíry jiných typů protistran.

⁵⁹ Jedná se o všechna aktiva, které Investiční podniky investují na vlastní účet. Zahrnuje dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje, peněžní ekvivalenty vůči podnikům, do nichž se investuje, nemovitosti a všechna ostatní aktiva. Zahrnuje expozice vůči nefinančním i finančním podnikům, do kterých se investuje.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonnosti pro Správce aktiv představuje podíl spravovaných aktiv⁶⁰ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií vůči celkovým aktivům⁶¹.

Údaje jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě bez nettingu.

Z čitatele KPI Správců aktiv by byly vyloučeny následující položky (tj. tyto expozice nemohou být způsobilé pro taxonomii ani v souladu s taxonomií):

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- deriváty

V případě, že jiný typ podniku ve Skupině, než Správce aktiv nakoupí v rámci svých spravovaných aktiv do klientova portfolia aktiva Správců aktiv, je hodnota těchto aktiv uvedena v rámci aktiv spravovaných Správci aktiv.

Vzhledem k tomu, že v některých případech nebyla dostupná detailní data, jak již bylo zmíněno u popisu KPI pro Správce aktiv, nejsou konzervativně takovéto expozice považovány za způsobilé pro taxonomii ani v souladu s taxonomií (zůstávají ovšem ve jmenovateli ukazatele).

Skupina se v roce 2025 plánuje dále věnovat zvýšení dostupnosti spolehlivých dat u Správců aktiv a upravit stávající postupy tak, aby byla potřebná data konzistentně zaznamenávána v interních systémech.

Skupina se v roce 2025 plánuje dále věnovat zvýšení dostupnosti spolehlivých dat u Správců aktiv a upravit stávající postupy tak, aby byla potřebná data konzistentně zaznamenávána v interních systémech.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Nefinanční podniky

Klíčový ukazatel výkonnosti související s obratem u Nefinančních podniků se vypočítá jako podíl čistého obratu⁶² plynoucího z produktů nebo služeb (vč. nehmotných aktiv), které souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, vůči celkovému čistému obratu.

Klíčový ukazatel výkonnosti související s CapEx je definován poměr kapitálových výdajů⁶³, které se týkají aktiv nebo procesů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií, na celkových kapitálových výdajích.⁶⁴

KPI související s OpEx představuje podíl provozních výdajů⁶⁵, které souvisí s aktivy nebo procesy týkajícími se hospodářských činností v souladu s taxonomií, vůči celkovým provozním výdajům.

Při výpočtu KPIs pro obrat, CapEx a OpEx se u vybraných Nefinančních podniků (např. fondů) používá konzervativní zjednodušující předpoklad, že pokud žádná z činností dané entity není v souladu s taxonomií (příp. způsobilá pro taxonomii), nebudou za v souladu s taxonomií (resp. způsobilé pro taxonomii) považovány ani její obrat, kapitálové nebo provozní výdaje.

Vzhledem k tomu, že Nefinanční podniky neemitují zelené dluhopisy nebo obdobné finanční nástroje⁶⁶, nezveřejňuje samostatné KPIs očištěné o podíl těchto instrumentů.

K posouzení způsobilosti pro taxonomii i souladu s taxonomií jsou využita pouze interní data Nefinančních podniků, příp. Skupiny.

V případě, že aktivity jednoho Nefinančního podniku souvisí s více hospodářskými činnostmi, je obrat/CapEx/OpEx přiřazen určité činnosti dle konkrétní oblasti podnikání či projektu, ke kterému se obrat/CapEx/OpEx vztahují. Není-li tato informace dostupná, využije se expertní posouzení na základě účetních podkladů o dané entitě sbíraných na úrovni Skupiny – položky, které nelze věrohodně zařadit, jsou přiřazeny k činnosti nezpůsobilé pro taxonomii.

⁶⁰ Jedná se o spravovaná aktiva daných práv, která se vztahují ke kolektivním i individuálním správě portfolií.

⁶¹ Z důvodů uvedených níže nejsou ze jmenovatele vyloučeny expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

⁶² Velikost čistého obratu je určena v souladu s příslušnými IFRS standardy. Konkrétně se jedná o následující účetní položky: úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry, ostatní úrokové výnosy, výnosy z poplatků a provizí, čistý zisk z obchodování a investic, ostatní provozní výnosy. V případě, že je obrat určité činnosti záporný, do výpočtu ukazatele se nezapočítává (tj. započítávají se všechny kladné hodnoty po nettingu). Čistý obrat rovněž nezahrnuje obrat spojený s interní spotřebou.

⁶³ Pod pojmem kapitálové výdaje se myslí přírůstky hmotných nebo nehmotných aktiv v roce před odpisy, amortizací a případným opětovným oceněním, spočtené v souladu s příslušnými IFRS standardy. Konkrétně se jedná o položky uvedené jako přírůstky (z akvizic) pozemků a budov, inventáře a zařízení a aktiv s právem k užívání v tabulce Dlouhodobý hmotný majetek a Dlouhodobý nehmotný majetek a goodwill a investice do nemovitostí uvedené v konsolidované účetní závěrce. Leasingy, které nezakládají právo na použití majetku, se nepovažují za kapitálové výdaje.

⁶⁴ Do čitatele by dle nařízení EU 2021/2178 bylo možné kromě CapEx/Opex souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií zahrnout také CapEx/Opex, které jsou součástí plánu kapitálových výdajů, tj. plánu na zvýšení množství činností v souladu s taxonomií (ať již v rámci nových aktivit nebo pomocí splnění kritérií pro soulad s taxonomií u činností, které jsou způsobilé pro taxonomii). Nefinanční podniky ovšem takovéto plány aktuálně netvoří. Obdobně by do čitatele mohly být zahrnuty CapEx/Opex související s nákupem výstupu činností v souladu s taxonomií a opatřeními, která umožňují snížení emisí skleníkových plynů nebo přeměnu činnosti na udržitelnou (pro kompletní definici viz kap. 1.1.2.2 v Příloze I nařízení EU 2021/2178), na základě dostupných dat si ovšem Nefinanční podniky nejsou takovýchto výdajů vědomy.

⁶⁵ Provozní výdaje pro účely reportingu dle nařízení EU 2021/2178 zahrnují přímé nekapitalizované náklady, které jsou spojeny s výzkumem a vývojem, renovací budov, krátkodobým pronájmem, údržbou a opravami, a jakýmkoli jinými přímými výdaji souvisejícími s běžnou údržbou aktiv (budov, pozemků nebo zařízení).

⁶⁶ Jedná se o takové nástroje, které by byly označeny za v souladu s taxonomií.

Způsobilost jednotlivých činností pro taxonomii je určena podle toho, zda daná aktivita odpovídá popisu činnosti uvedené v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria. Pouze u činností, které byly zařazeny mezi způsobilé, se následně vyhodnocuje soulad s taxonomií.

Poskytované finanční služby by byly považovány za způsobilé pouze v případě, že by se jednalo o činnosti spojené s neživotním pojištěním (konkrétně upisování rizik souvisejících s klimatem) nebo zajištěním (konkrétně krytí rizik souvisejících s klimatem).

Pro každou způsobilou činnost se na základě kritérií uvedených v technických screeningových kritériích expertně vyhodnocuje, zda daná činnost:

- významně přispívá k aspoň jednomu z environmentálních cílů a zároveň
- významně nepoškozuje některý z environmentálních cílů

Platí zásada, že pokud je činnost způsobilá pro taxonomii nebo v souladu s taxonomií dle více environmentálních cílů, je expertně určen environmentální cíl, který je považován za nejvíce relevantní, a pouze ten je započítán do výpočtu souhrnných ukazatelů (aby bylo zabráněno dvojnásobnému započítání činnosti). Tento cíl je následně v tabulkách na relevantním řádku vyznačen tučně (tj. v příloze EUTAX, tabulkách 52, 54 a 56 může být na jednom řádku uvedeno, že daná činnost je způsobilá pro taxonomii / v souladu s taxonomií z hlediska více environmentálních cílů).

Při výpočtu KPIs pro obrat, CapEx a OpEx se z důvodu datových omezení používají následující zjednodušující konzervativní předpoklady:

- detailní analýza jednotlivých položek obratu, CapEx a OpEx z hlediska souvisejících činností a jejich způsobilosti a souladu s taxonomií byla za rok 2024 provedena pouze pro entitu Rustonka Development II s.r.o.;
- pokud je některá z činností ostatních Nefinančních podniků způsobilá pro taxonomii, může být za způsobilý prohlášen pouze odpovídající podíl jejího obratu (CapEx i OpEx jsou vždy konzervativně považovány za nezpůsobilé);
- pokud žádná z činností ostatních Nefinančních podniků není v souladu s taxonomií (příp. způsobilá pro taxonomii), nebudou za v souladu s taxonomií (resp. způsobilé pro taxonomii) považovány ani její obrat, kapitálové nebo provozní výdaje.

Splnění minimálních záruk⁶⁷, které jsou předpokladem pro klasifikaci činností jako v souladu s taxonomií, u společnosti Rustonka Development II s.r.o. ani ostatních Nefinančních podniků není aktuálně plně prokazatelné (Skupina posuzuje splnění minimálních záruk vůči podrobnému seznamu konkrétních požadavků vyplývajících z relevantních mezinárodních standardů). Toto ovšem nemá vliv na výsledek vyhodnocení vzhledem k tomu, že nebyly identifikovány činnosti, které by splňovaly technická screeningová kritéria.

Následující tabulky jsou uvedeny v kapitole Přílohy konsolidované zprávy o udržitelnosti:

- Tabulka EUTAX 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs) za rok 2024
- Tabulka EUTAX 2: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 3: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2023 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 4: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 5: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2023 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 6: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 7: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 8: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 9: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 10: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 11: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 12: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 13: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 14: KPI „Podrozvahové expozice“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 15: KPI „Podrozvahové expozice“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 16: KPI „Podrozvahové expozice“ „Tok“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 17: KPI „Podrozvahové expozice“ „Tok“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 18: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024
- Tabulka EUTAX 19: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 20: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 21: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čitatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

⁶⁷ Tj. řízení se pravidly specifikovanými v Pokynech OECD pro nadnárodní společnosti (OECD Guidelines on Multinational Enterprises), Obecných zásadách OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Guiding Principles on Business and Human Rights), Deklaraci Mezinárodní organizace práce o zásadách a základních právech při práci (ILO Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work) a Mezinárodní listině lidských práv (UN International Bill of Human Rights).

- Tabulka EUTAX 22: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 23: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 24: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 25: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 26: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 27: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024
- Tabulka EUTAX 28: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Finanční záruky“ „Stav“ za rok 2024
- Tabulka EUTAX 29: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024
- Tabulka EUTAX 30: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 31: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 32: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 33: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 34: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 35: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 36: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 37: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 38: Shrnutí KPI, které mají zveřejňovat investiční podniky (IF) podle článku 8 nařízení o taxonomii, za rok 2024
- Tabulka EUTAX 39: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 40: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 41: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Investiční podniky za rok 2024
- Tabulka EUTAX 42: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2024
- Tabulka EUTAX 43: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Správci aktiv za rok 2024
- Tabulka EUTAX 44: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 45: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 46: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 47: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 48: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 49: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 50: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka EUTAX 51: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka EUTAX 52: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – Nefinanční podniky za rok 2024 (v mil. EUR)
- Tabulka EUTAX 53: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, dle jednotlivých E cílů – Nefinanční podniky za rok 2024
- Tabulka EUTAX 54: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – Nefinanční podniky za rok 2024 (v mil. EUR)
- Tabulka EUTAX 55: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, dle jednotlivých E cílů – Nefinanční podniky za rok 2024
- Tabulka EUTAX 56: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – Nefinanční podniky za rok 2024 (v mil. EUR)
- Tabulka EUTAX 57: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, dle jednotlivých E cílů – Nefinanční podniky za rok 2024
- Tabulka EUTAX 58: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Nefinanční podniky za rok 2024

ESRS E1: ZMĚNA KLIMATU

E1-1: Plán přechodu ke zmírňování změn klimatu

V současné době Skupina nemá zaveden plán přechodu, jak je uvedeno v ESRS E1-1. Skupina si je vědoma významu komplexní strategie pro řešení environmentální udržitelnosti a je odhodlána tento proces zahájit. Skupina v roce 2024 poprvé vyhodnotila dopady rizika v souvislosti se změnou klimatu v rámci hodnocení dvojí významnosti a zvažuje možnosti, jak tyto dopady a rizika řídit. Dosavadní úsilí Skupiny bylo zaměřeno na energetickou účinnost všech jejích budov. V roce 2025 budou zvaženy další možnosti na základě komplexní inventury emisí (skleníkových plynů), která byla dokončena v roce 2024.

Současný plán Skupiny je zmapovat emise skleníkových plynů z roku 2024 a na základě těchto informací začít připravovat v roce 2025 plán přechodu. Vzhledem k tomu, že takovýto přechodný plán doposud nebyl nikdy připravován, není možno v současné době předvídat obsah a načasování případného přechodného plánu.

Skupina není vyloučena z referenčních hodnot EU navázaných na Pařížskou dohodu.

SBM-3 k E1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

V rámci posouzení dvojí významnosti byla vyhodnocena skutečná a potenciální fyzická a přechodná rizika související s klimatem, viz část SBM.3. Rizika související s klimatem, která jsou spojená se strategií Skupiny a obchodním modelem, se týkají našich úvěrů a investic, a jsou popsána v této části zprávy.

Byla identifikována významná rizika a příležitosti z hlediska změny klimatu, které ovlivňují různé části naší činnosti. Tato rizika jsou rovněž popsána výše.

Přístup k identifikaci dopadů z úvěrů a investic

Skupina provedla hodnocení svých dopadů a rizik plynoucích ze své úvěrové činnosti a investic s využitím pokynů a nástrojů iniciativy UNEP FI.

Finanční iniciativa Programu OSN pro životní prostředí (UNEP FI) je partnerstvím mezi Programem OSN pro životní prostředí (UNEP) a globálním finančním sektorem. Jejím cílem je podporovat udržitelné financování tím, že podporuje finanční instituce v tom, aby do svých činností začleňovaly environmentální, sociální a správní hlediska (ESG). UNEP FI spolupracuje s bankami, pojišťovnami a investory na vývoji a implementaci rámců a nástrojů, které podporují cíle udržitelného rozvoje (SDGs). Prostřednictvím různých iniciativ se UNEP FI snaží o systémové změny ve finančním odvětví, které podporují odolnější a inkluzivnější globální ekonomiku.

Jedním z klíčových nástrojů vyvinutých UNEP FI je Nástroj pro analýzu dopadů portfolia pro banky. Tento nástroj má bankám pomoci identifikovat a posoudit environmentální a sociální dopady jejich úvěrových portfolií. Funguje na základě iterativního vstupně-výstupního pracovního postupu založeného na metodice UNEP FI Holistic Impact Methodology. Banky zadávají údaje o svých portfoliích, které nástroj následně analyzuje pomocí zabudovaných map dopadů. Výstupem jsou profily dopadů podle jednotlivých oblastí podnikání, které bankám pomáhají určit jejich nejvýznamnější oblasti dopadů a stanovit priority pro rozvoj strategie a stanovení cílů.

Pro činnosti mimo bankovní sektor, jako je např. vinařství a hotelnictví jsme identifikovali klimatická rizika na základě ESRS E1 požadavků na uplatňování 11 a 12 a podkladů od TCFD.

Rozsah analýzy odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Strategie a obchodní model Skupiny byl posouzen z hlediska fyzických a přechodových rizik souvisejících s klimatem, a to jak z vlastní činnosti, tak z hlediska dopadů úvěrů a investic na hodnotový řetězec. To zahrnovalo přezkum potenciálních rizik v rámci celé Skupiny. Z hodnocení nebyla vyloučena žádná část činnosti ani žádnou část hodnotového řetězce. Byla zohledněna všechna fyzická rizika související s klimatem a rizika z přechodu, jak je popsáno v požadavcích na uplatňování 11 a 12 ESRS E1.

Provedená analýza odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Analýza odolnosti byla provedena v posledním čtvrtletí roku 2024.

Pro účely analýzy byly v rámci hodnocení zahrnuty čtyři základní lokality: Česká republika, Slovensko, Chorvatsko, Německo a Francie.

Skupina posoudila také dodavatelský řetězec a domnívá se, že v něm neexistují žádná významná rizika související s klimatem. Většina dodavatelů je místních (tj. CZ) a provádí poradenské a IT služby. Skupina neidentifikovala žádné významné závislosti ve svém dodavatelském řetězci.

V navazující části hodnotového řetězce, který zahrnuje úvěry a investice, byla vyhodnocena fyzická a přechodová rizika související s klimatem.

Výsledky analýzy odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Skupina je schopna upravit svoji strategii a obchodní model v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu tak, aby se vypořádala s potenciálními dopady změny klimatu na Skupinu.

Skupina předpokládá, že v případě potřeby bude schopna zajistit trvalý přístup k financování za přijatelnou cenu kapitálu. Financování je závislé jednak na vlastním kapitálu akcionářů, ale také na vkladech a dalším financování na peněžním trhu, které bude podle předpokladů k dispozici.

Nepředpokládáme, že bychom v rámci Skupiny museli přesouvat, modernizovat nebo vyřazovat z provozu nějaká aktiva.

EI-2: Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina nemá zavedenou politiku ke zmírňování dopadů a rizik v oblasti změny klimatu. Tuto politiku má v plánu Skupina začít zavádět v roce 2025 a za provádění této politiky bude odpovídat GCRO ve spolupráci s ESG manažerem.

Zásady, které Skupina plánuje zavést, se týkají následujících oblastí:

- zmírňování změny klimatu;
- přizpůsobování se změně klimatu;
- energetická účinnost;
- zavádění obnovitelných zdrojů energie.

EI-3: Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změn klimatu

Skupina zatím nepřijala opatření týkající se změny klimatu kromě níže zmíněných opatření v rámci energií, ale provedla tyto kroky.

1. Skupina rozšířila své výpočty emisí skleníkových plynů v roce 2024 tak, aby zahrnovaly celou Skupinu.
2. Skupina poprvé v roce 2024 vyhodnotila fyzická a přechodová rizika související s klimatem pro své vlastní činnosti a hodnotový řetězec (převážně půjčky a investice).
3. Skupina začala inventarizaci nákladů a zdrojů energie.
4. V roce 2024 Skupina zřídila tým ESG, který řídí a monitoruje pokrok v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

Skupina dosud nemá informace o peněžních částkách kapitálových a provozních výdajů nutných k realizaci přijatých a plánovaných opatření.

EI-4: Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina dosud nevypracovala cíle pro snižování emisí skleníkových plynů ani pro další významné dopady, rizika a příležitosti související s klimatem. Skupina dosud nedokončila analýzu skleníkových plynů, a proto nemůže stanovit cíle pro snížení emisí skleníkových plynů. Skupina stanoví cíle spolu s vývojem svého plánu přechodu nejpozději v roce 2026.

E1-5: Spotřeba energie a energetický mix

Celková spotřeba energie související s vlastním provozem je uvedena níže:

Spotřeba energie a energetický mix	2024
1) Palivová spotřeba uhlí a uhelných produktů (MWh)	16 084,53
2) Palivová spotřeba ropy a ropných produktů (MWh)	4 628,79
3) Palivová spotřeba zemního plynu (MWh)	26 158,38
4) Palivová spotřeba ostatních fosilních zdrojů (MWh)	—
5) Spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chladu z fosilních zdrojů (MWh)	4 727,86
6) Celková spotřeba energie z fosilních zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 1 až 5)	51 599,56
Podíl fosilních zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	53,39
7) Spotřeba z jaderných zdrojů (MWh)	40 543,28
Podíl celkové spotřeby energie z jaderných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	41,95
8) Spotřeba paliv z obnovitelných zdrojů, včetně biomasy (zahrnující také průmyslový a komunální odpad biologického původu, bioplyn, obnovitelný vodík atd.) (MWh)	—
9) Spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chladu z obnovitelných zdrojů (MWh)	4 286,90
10) Spotřeba energie z nepalivových obnovitelných zdrojů, kterou podnik vyrobil sám (MWh)	214
11) Celková spotřeba energie z obnovitelných zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 8 až 10)	4 500,90
Podíl obnovitelných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	4,66
Celková spotřeba energie (MWh) (vypočtená jako součet řádků 6, 7 a 11)	96 643,74

Skupina působí v jednom odvětví s vysokým dopadem na klima (NACE C 1102 - Výroba vína z vinných hroznů) a má tudíž s těmito odvětvími spojené příjmy.

Na základě nařízení EU 2021/2139 a nařízení ES 1893/2006 a specifikací EFRAG, Skupina jako úvěrová instituce neposuzuje sektory financovaného portfolia pro účely tohoto vykazování.

Celková spotřeba energie související s činnostmi v odvětvích s vysokým dopadem na klima:

Spotřeba energie a energetický mix	2024
1) Palivová spotřeba uhlí a uhelných produktů (MWh)	—
2) Palivová spotřeba ropy a ropných produktů (MWh)	392,63
3) Palivová spotřeba zemního plynu (MWh)	—
4) Palivová spotřeba ostatních fosilních zdrojů (MWh)	0,86
5) Spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chladu z fosilních zdrojů (MWh)	83,07
6) Celková spotřeba energie z fosilních zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 1 až 5)	476,98
Podíl fosilních zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	93,51
7) Spotřeba z jaderných zdrojů (MWh)	27,65
Podíl celkové spotřeby energie z jaderných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	4,82
8) Spotřeba paliv z obnovitelných zdrojů, včetně biomasy (zahrnující také průmyslový a komunální odpad biologického původu, bioplyn, obnovitelný vodík atd.) (MWh)	—
9) Spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chladu z obnovitelných zdrojů (MWh)	5,55
10) Spotřeba energie z nepalivových obnovitelných zdrojů, kterou podnik vyrobil sám (MWh)	64
11) Celková spotřeba energie z obnovitelných zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 8 až 10)	69,55
Podíl obnovitelných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	12,11
Celková spotřeba energie (MWh) (vypočtená jako součet řádků 6, 7 a 11)	574,18

Energetická náročnost na základě čistých výnosů

Energetická náročnost na čistý výnos

Rok 1

Celková spotřeba energie v rámci činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima na čistý výnos z činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima (MWh/EUR)

0,00154

Poměr energetické náročnosti se vypočítá podle následujícího vzorce:

$$\frac{\text{Celková spotřeba energie při činnostech v odvětvích s vysokým dopadem na klima (MWh)}}{\text{Čistý výnos z činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima (EUR)}}$$

kde celková spotřeba energie při činnostech v odvětvích s vysokým dopadem na klima a čistý výnos z činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima v peněžních jednotkách (např. v eurech) a prezentujte výsledky výpočtu energetické náročnosti v rámci hodnocení efektivity činností.

Sesouhlasení čistých výnosů z činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima s finančními výkazy

Čistý výnos (mil. EUR)

Rok 2024

Čisté výnosy z činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima použité pro výpočet energetické náročnosti

3,731

Čisté výnosy (ostatní)

—

Čisté výnosy celkem (účetní závěrka)

3,731

E1-6: Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů

Emise skleníkových plynů

V rámci úsilí Skupiny o řízení a snižování emisí skleníkových plynů (GHG) byly postupy sladěny s protokolem GHG a standardy Partnerství pro finanční uhlíkové účetnictví (PCAF) – metodika PCAF je začleněna do hodnocení a zveřejňování emisí spojených s úvěrovými a investičními portfolii.

Vykázané emise skleníkových plynů (GHG) jsou na úrovni organizace rozděleny do následujících skupin:

- Rámec 1: přímé emise z činnosti Skupiny.
- Rámec 2: nepřímé emise vyplývající ze spotřeby nakoupené elektřiny, páry, tepla a chladu.
- Rámec 3: nepřímé emise vznikající v celém hodnotovém řetězci Skupiny, a to jak ze strany dodavatelů, tak odběratelů, a které nejsou zahrnuty v emisích rámce 1 a 2.

Skupina zahrnuje do výpočtu především tyto skleníkové plyny: oxid uhličitý (CO₂), metan (CH₄), oxid dusný (N₂O), hexafluorid síry (SF₆), trifluorid dusíku (NF₃), fluorované uhlovodíky (HFC) a perfluorované uhlovodíky (PFC). Konečný rozsah zahrnutých skleníkových plynů záleží na dostupných emisních faktorech, příp. údajích o uhlíkové stopě protistran.

Emise těchto plynů jsou vyjádřeny v ekvivalentu CO₂ (CO₂e) na základě jejich potenciálu globálního oteplování v časovém horizontu 100 let. Hodnoty potenciálu globálního oteplování (GWP) jsou odvozeny ze čtvrté, páté nebo šesté hodnotící zprávy Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC) (AR4, AR5 nebo AR6) v souladu s metodickými rozhodnutími vydavatelů emisních faktorů použitých v této zprávě.

Skupina k určení hranic emisí GHG využívá systémový organizační přístup, v rámci, něž jsou hranice uhlíkové stopy definovány principem provozní kontroly (tzv. operational control approach) a zahrnuje tedy všechny provozy nad nimiž má Skupina plnou provozní kontrolu. Vnitroskupinové expozice nejsou do výpočtů zahrnuty, aby nedocházelo ke dvojímu započtení.

Skupina použila následující metodiky, předpoklady a emisní faktory při výpočtu emisí GHG:

Oblast	Vysvětlení	Důvod, proč se používá	Odkaz na nástroj
Použité metodiky	GHG Protocol, metodika PCAF	Mezinárodní standardy	Homepage GHG Protocol Enabling financial institutions to assess and disclose greenhouse gas emissions associated with financial activities
Významné předpoklady	Emisní faktory Odhady a extrapolace	Emise GHG byly vypočteny prostředním emisních faktorů, nikoliv přímým měřením. Emisní faktory je třeba vhodně zvolit pro každou transakci / protistranu / zákazníka a někdy jsou informace nedostatečné. V některých případech bylo nutno kvůli neúplným informacím provést odhad a extrapolaci informací, za účelem zajištění plného pokrytí. ⁶⁸	
Použité emisní faktory	Viz níže.	Pro každou činnost Skupina vybrala nejvhodnější a nejlokálnější dostupný emisní faktor. Kromě zohlednění lokálnosti a relevance byly zohledněny i další faktory, jako je dostupnost emisních faktorů a potřeba konzistence při výběru publikací emisních faktorů v celém dokumentu.	MŽP Eora66 MRIO Factor Set IEA Factor Set AIB European Residual Mix MPO DEFRA Eurostat PCAF EXIOBASE
Výjimky	Některé údaje o emisích skleníkových plynů jsou vyloučeny.	Důvodem vyloučení některých kategorií rámce 3 emisí GHG je jejich zanedbatelná velikost v porovnání s celkovým množstvím emisí GHG.	

Emise rámce 1 a 2:

Pro zefektivnění procesu byl na úrovni Skupiny implementován softwarový nástroj IBM Envizi, který umožňuje automatizovat sběr dat, aplikovat emisní faktory z integrované knihovny a v budoucnu monitorovat pokrok v plnění dekarbonizačních plánů.

Emise rámce 1 pokrývají přímé emise z našich provozů včetně spotřeby fosilních paliv ze stacionárních a mobilních zdrojů a úniků chladiv a emise rámce 2 zahrnují nepřímé emise vzniklé při výrobě nakupované elektřiny, tepla, páry a chladu.

V rámci sběru dat o emisích rámce 1 byly shromážděny údaje o spotřebě fosilních paliv (zejména benzín, nafta a zemní plyn) a objemu doplněného chladiva (například HCFC-22/R2, CFC-11/R11, R134a a R410A). Na základě těchto dat byly emise vypočítány jako CO₂e s využitím standardizovaných emisních faktorů z databází DEFRA (emisní faktory pro fosilní paliva) a IPCC (AR 6 – hodnoty GWP pro úniky chladiv), přičemž byly zohledněny i konverzní faktory a faktory energetického obsahu (NCV/GCV) pro přesné přepočty spotřebovaných paliv. Emisní faktory pro elektřinu, teplo, páru a chlad byly získány prostřednictvím interního softwarového systému a externích databází (jedná se o emisní faktory z databází DEFRA, Eora66, IPCC). Emisní faktory pro jednotlivé typy dat se v interním softwaru každoročně automaticky aktualizují.

Pro výpočet nepřímých emisí rámce 2 vyplývajících ze spotřeby nakoupené elektřiny, páry, tepla a chladu byly aplikovány dva přístupy v souladu s metodikou GHG Protocol. Location-based přístup využívá průměrné emisní faktory odpovídající energetickému mixu v regionu, což umožňuje zohlednit rozdíly v emisní intenzitě výroby energie, tepla a chladu na různých geografických úrovních. Market-based přístup reflektuje specifické smluvní dohody o nákupu energie, tepla a chlazení a zohledňuje podíl obnovitelných zdrojů doložených prostřednictvím certifikátů, jako jsou RECs nebo GoOs.

Pro stanovení míry nejistoty u odhadovaných hodnot byla aplikována metodika, která se zaměřuje na analýzu variability emisních faktorů, hodnocení kvality vstupních dat a výpočet intervalů spolehlivosti. Variabilita emisních faktorů je zkoumána s ohledem na rozdíly v energetických mixech regionů, rozdílné metodiky v databázích (např. DEFRA, Eora66, IPCC) a geografická specifika. Hodnocení kvality vstupních dat zahrnuje analýzu přesnosti měření, úplnosti shromážděných informací a spolehlivosti zdrojů, včetně dat z elektroměrů, kalorimetrů, plynometrů, faktur či registrů úniků z klimatizací.

Intervaly spolehlivosti jsou vypočítány pomocí statistických modelů, které kvantifikují nejistoty a identifikují hlavní zdroje odchylek, jako jsou chyby měření, nepřesné přiřazení emisních faktorů a nedostatky ve vstupních údajích. Proces validace zahrnuje kontrolu integrity dat, ověření správnosti výpočetních postupů a přesnosti a relevance vypočtených emisí v kontextu skutečného provozu organizace.

⁶⁸ Jedná se zejména o využití informací z předcházejícího roku, pokud nebyly dostupné informace za rok 2024 (např. v případě výpočtu kategorie 15, kdy měla Skupina k dispozici většinou pouze údaje z účetních závěrek a zpráv o udržitelnosti za rok 2023). V tomto případě Skupina předpokládá, že údaje za předchozí dostupné období přibližně odpovídají roku 2024, a jsou proto použity starší údaje bez dalších úprav. Dále byla v případě kategorie 7 a 15 využita extrapolace na všechny zaměstnance / celé portfolio, neboť podrobné údaje byly sesbírány pouze pro vybraný vzorek (v případě kategorie 7 se jednalo o průzkum mezi částí zaměstnanců, v případě kategorie 15 o posouzení pouze největších expozic tak, aby byla pokryta většina portfolia). V obou případech byl využit předpoklad, že vzorek odpovídá svou strukturou chování všech zaměstnanců / celému portfoliu.

Emise rámce 3:

Kategorie rozsahu 3 byla vypočtena následovně:

Kategorie rámce 3	Použitá metoda výpočtu
1: Nakoupené zboží a služby	Přístup založený na výdajích
2: Kapitálové statky (investiční majetek)	Přístup založený na výdajích
3: Činnosti související s palivy a energiemi	Přístup založený na průměrných údajích
5: Odpady vzniklé v rámci provozní činnosti	Metoda specifická pro druh odpadu
6: Služební cesty	Metoda založená na vzdálenosti
7: Dojíždění zaměstnanců	Metoda založená na vzdálenosti
15: Investice	Metoda založená na zveřejněných emisích protistran, příp. dopočtu emisí přes výnosy, typ budov nebo spotřebu energií financované protistrany/nemovitosti/projektu

U kategorie 15 "Investice" v rámci emisí skleníkových plynů rámce 3 se financované emise vypočítávají tak, že se poměrný podíl emisí skleníkových plynů z provozu a činností společnosti, do níž bylo investováno, připíše investorovi na základě jeho podílu na vlastním kapitálu a dluhu protistrany. Tento proces zahrnuje:

1. Shromažďování údajů: Shromáždění údajů o emisích od podniků, do nichž bylo investováno, a to buď přímým zveřejněním, nebo společnými metodami odhadu, které jsou v souladu s uznávanými rámci, jako je například Protokol o skleníkových plynech.
2. Přisuzování emisí: Využití finančních údajů k určení podílu investora na emisích – emise z investic jsou přiřazeny na základě proporcionálního podílu Skupiny na investici v entitě/projektu, do které/kterého investovala, tzv. attribution factor.
3. Normalizace: Výpočet emisí zajišťující srovnatelnost napříč portfolii s ohledem na faktory, jako je odvětví a místo provozu podniku, do něhož bylo investováno.
4. Konsolidace: Agregace přiřazených emisí z každé investice za účelem vytvoření celkových financovaných emisí investora pro účely vykazování.

Postup výpočtu podílu státních dluhopisů a úvěrů na emisích skleníkových plynů Skupiny probíhal v několika fázích:

1. Shromažďování údajů: Shromáždění veřejně dostupných údajů o emisích příslušného státu, které pokrývají informace o domácích emisích ze zdrojů umístěných v dané zemi (rámec 1), emisích vzniklých v důsledku používání elektřiny, tepla, chladu a páry importovaných ze zahraničí (rámec 2) a emisích z dalších importů nezahrnutých v rámci 2 (rámec 3).
2. Přisuzování emisí: Určení podílu hodnoty expozice pomocí finančních údajů, které zohledňují výši investice v daném státu a HDP upravený o paritu kupní síly dané země.
3. Normalizace: Výpočet emisí zajišťující srovnatelnost napříč různými státy s ohledem na faktory, jako je odlišná ekonomická výkonnost a struktura trhu, které mohou ovlivnit celkové emise skleníkových plynů.
4. Konsolidace: Agregace přiřazených emisí z jednotlivých států za účelem vytvoření celkového objemu emisí ze státních dluhopisů a úvěrů pro účely vykazování.

Na úrovni Skupiny jsou pro 365.bank, a.s. materiální hypotéky a úvěry na nákup motorových vozidel. Postup pro výpočet podílu hypoték na emisích skleníkových plynů probíhal následovně:

1. Shromažďování údajů: Shromáždění údajů o množství a typu spotřebované energie v nemovitosti, případně využití metody založené na třídě energetické náročnosti, lokalitě a typu a rozloze nemovitosti.
2. Výpočet emisí: Výpočet emisí skleníkových plynů na základě shromážděných údajů o dané nemovitosti a příslušného emisního faktoru pro daný stát nebo energetický štítek.
3. Přisuzování emisí: Určení atribučního faktoru jako podílu hodnoty expozice dané nemovitosti k hodnotě kolaterálu, který je k expozici přiřazen. Následné vynásobení podílu emisemi spojenými s konkrétní nemovitostí. Atribuční faktor může nabývat hodnoty maximálně 0,85, financujícímu subjektu může být připsáno nejvýše 85 % emisí spojených s financovanou nemovitostí.
4. Konsolidace: Agregace emisí z každé financované nemovitosti za účelem vytvoření celkového objemu emisí z hypoték pro účely vykazování.

Podíl úvěrů na nákup motorových vozidel na emisích skleníkových plynů byl vypočítán způsobem popsaným níže:

1. Shromažďování údajů: Shromáždění údajů o historickém počtu najetých kilometrů pro výpočet odhadu roční ujeté vzdálenosti u jednotlivých vozů ve financovaných kategoriích (osobní automobily, motocykly, nákladní automobily, autobusy, lodě a vozidla pro zemní práce v těžbě a stavebnictví).
2. Kategorizace: Klasifikace vozidel podle typu vozidla, typu paliva a objemu motoru.
3. Výpočet emisí: Výpočet emisí skleníkových plynů pro dané vozidlo na základě průměrné roční hodnoty najetých kilometrů a příslušného emisního faktoru.
4. Přisuzování emisí: Přiřazení emisí k financujícímu subjektu na základě podílu na financování vozidla, určeného poměrem nesplacené částky úvěru k celkové hodnotě poskytnutého financování, který je vynásoben emisemi spojenými s provozem daného vozidla.
5. Konsolidace: Agregace přiřazených emisí z každého úvěru na motorové vozidlo za účelem vytvoření celkového objemu emisí ze státních dluhopisů a úvěrů pro účely vykazování.

Seznam zdrojů emisních faktorů

Při přípravě této zprávy byly použity následující zdroje emisních faktorů:

Zdroj	Verze	URL
MŽP	2024	https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/vypoctove_faktory_emise/\$FILE/opok-NIR_vypocetni_faktory-20240101d.pdf
Eora66 MRIO Factor Set	2024	https://worldmrio.com/metadata.jsp
IEA Factor Set	2024	https://www.iea.org/data-and-statistics/data-sets
AIB European Residual Mix	2023	https://www.aib-net.org/facts/european-residual-mix
MPO	2023	https://mpo.gov.cz/cz/energetika/statistika/elektrina-a-teplo/emisni-faktor-co2-z-vyroby-elektriny-za-le-ta-2010-2023--280262/
DEFRA	2024	https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2024
Eurostat	2022	https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/ENV_AC_AEINT_R2_custom_14930644/default/table?lang=en
PCAF	2023	https://building-db.carbonaccountingfinancials.com/PCAF_emission_factor_database.php?partitionpage=Commercial+real+estate
IPCC	Dle verze AR	https://www.ipcc.ch/reports/
EXIOBASE	2022	https://exiobase.eu/

Souhrn inventarizace skleníkových plynů

Níže je uvedeno shrnutí inventury skleníkových plynů.

Emise skleníkových plynů (tCO ₂ e)	Emise skleníkových plynů
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 1	7 107 t CO ₂ e
– z toho konsolidované společnosti	3 376 t CO ₂ e
– z toho nekonsolidované společnosti	3 731 t CO ₂ e
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 2 podle místa	8 576 t CO ₂ e
– z toho konsolidované společnosti	3 027 t CO ₂ e
– z toho nekonsolidované společnosti	5 549 t CO ₂ e
Hrubé tržní emise skleníkových plynů v rámci 2	17 908 t CO ₂ e
– z toho konsolidované společnosti	5 863 t CO ₂ e
– z toho nekonsolidované společnosti	12 045 t CO ₂ e
Celkové hrubé nepřímé emise skleníkových plynů (rámec 3)	2 756 067 t CO ₂ e
Nakoupené zboží a služby	52 436 t CO ₂ e
Kapitálové zboží	14 190 t CO ₂ e
Činnosti související s palivy a energií (nezahrnuté v rámci 1 nebo 2)	3 848 t CO ₂ e
Přeprava a distribuce na horním toku	–
Odpady vznikající při provozu	146 t CO ₂ e
Služební cesty	256 t CO ₂ e
Dojíždění zaměstnanců	1 128 t CO ₂ e
Pronajatý majetek na horním toku	–
Následná doprava a distribuce	–
Zpracování prodaných výrobků	–
Použití prodaných výrobků	–
Nakládání s prodanými výrobky po skončení jejich životnosti	–
Následně pronajatá aktiva	–
Franšizy	–
Investice (půjčky a investice)	2 684 063 t CO ₂ e
Celkové emise skleníkových plynů (metoda založená na místě)	2 771 750 t CO ₂ e
Celkové emise skleníkových plynů (tržní metoda)	2 781 082 t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy nezahrnuté do emisí skleníkových plynů v rámci 1	–
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy, které nejsou zahrnuty do emisí skleníkových plynů v rámci 2.	–
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy, které vznikají v hodnotovém řetězci a nejsou zahrnuty do emisí skleníkových plynů v rámci 3.	–
Emise z nakupovaných služeb cloud computingu a datových center (zahrnuty i v kategorii nakoupené zboží a služby)	4 008 t CO ₂ e

Výše uvedená tabulka uvádí emise skleníkových plynů pro Skupinu. Investice do společných podniků, přidružených společností a jiných nekonsolidovaných dceřiných entit, nad kterými Skupina nemá provozní kontrolu, jsou zahrnuty v kategorii 15 (Investice). Pronajatá aktiva společnosti 365.invest, správ. spol., a.s jsou v souladu s metodikou GHG Protocol zahrnuta v emisích skleníkových plynů rámce 1 a 2 pod položkou nekonsolidované společnosti.

Celkem 24,4% z celkových emisí skleníkových plynů rámce 1, 2 a 3 bylo vypočítáno na základě aproximovaných dat. Největší položku z tohoto odhadu představuje kategorie 15 rámce 3, kde podíl emisí vypočítaných z aproximovaných dat tvořil 25,01% (tj. 671 457,81t CO₂e z 2 684 063t CO₂e). Významná je rovněž dceřiná společnost J&T Banka d.d., kde podíl emisí vypočítaných z aproximovaných dat vzhledem k nedostupnosti reálných dat tvořil 92,3% (tj. 816,42t CO₂e z 884,53t CO₂e). Jedinou kategorií, kde podíl emisí vypočítaných z aproximovaných dat tvořil 100% je kategorie 7 rámce 3 Dojíždění zaměstnanců (sběr dat ve Skupině pobíhal pomocí dotazníkového šetření, které nezaručuje vypovídající hodnotu dat a vzorku).

Intenzita skleníkových plynů na základě čistých výnosů

Intenzita skleníkových plynů na čistý výnos	Rok 1
Celkové emise skleníkových plynů (na základě umístění) na čistý výnos (tCO ₂ e/peněžní jednotka)	0,00325
Celkové emise skleníkových plynů (tržní) na čistý příjem (tCO ₂ e/peněžní jednotka)	0,00327

Poměr intenzity emisí skleníkových plynů se vypočítá podle následujícího vzorce:

$$\frac{(\text{Velikost emisí GHG v rámci 1 v daném roce} + \text{Velikost emisí GHG v rámci 2 v daném roce (location-based, nebo market-based metoda dle toho, která je větší)} + \text{Velikost emisí GHG v rámci 3 v daném roce}) (\text{tCO}_2\text{e})}{\text{Čistý výnos Skupiny v daném roce (EUR)}}$$

kde celkové emise skleníkových plynů jsou v metrických tunách CO₂e a čistý příjem v peněžních jednotkách (např. v eurech) a prezentujte výsledky pro tržní a lokalizační metodu.

Sesouhlasení čistých příjmů s finančními výkazy

Čisté příjmy použité pro výpočet intenzity emisí skleníkových plynů (tis. EUR)	851 785
Čisté příjmy (ostatní)	—
Čisté příjmy celkem (účetní výkazy)	851 785

ESRS E3: VODNÍ A MOŘSKÉ ZDROJE

Dopady na vodní a mořské zdroje souvisí s naší obchodním modelem, protože dceřiný podnik J&T Wine Holding SE podniká v sektoru vinařství. Vinařství využívá vodu v oblastech s nedostatkem vody (Jihomoravský kraj). Vysoká spotřeba vody může mít potenciálně negativní dopad jako např. vyčerpání lokálních vodních zdrojů.

E3-1 – Politiky týkající se vodních a mořských zdrojů

Skupina nepřijala žádnou politiku v oblasti vodních a mořských zdrojů. Důvodem toho, že Skupina nemá zavedeny politiky je to, že Skupina zjišťuje konkrétnější informace ohledně dopadů, rizik a příležitostí, které identifikovala teprve v roce 2024. Skupina zvažuje, zda politiky bude v budoucnu zavádět.

E3-2 – Opatření a zdroje týkající se politik souvisejících s vodními a mořskými zdroji

Skupina v roce 2024 nepřijala žádná nová opatření. V tuto chvíli mají dceřiné vinařské podniky na Moravě zavedenou retenční nádrž a tím se snaží předejít nedostatku vody. K řízení opatření jsou alokovány lidské zdroje ve formě lokálních pracovníků ve vinařství, kteří sledují stav a dostupnost vody. Důvodem toho, že podnik nepřijal další opatření je to, že Skupina zjišťuje konkrétnější informace ohledně dopadů.

E3-3 – Cíle týkající se vodních a mořských zdrojů

Skupina nemá nastaveny cíle související vodními a mořskými zdroji v oblasti vinařství.

E3-4 – Spotřeba vody

Položka	Hodnota v m ³	Metodika výpočtu
Spotřeba vody za celou Skupinu	289 826,53 m ³	Na základě dat získaných z vodoměrů/faktur za spotřebu vody
Spotřeba vody v oblastech s vodním rizikem, včetně oblastí s vysokým vodním stresem; (Vinařství)	0 m ³	Atlas vodních rizik „Aquaduct“
Celkový objem recyklované a znovu použité vody	0 m ³	
Celková zásoba vody a změny zásob	0 m ³	

V kancelářích pražské centrály na Sokolovské 700, Praha 8 používáme dešťovou vodu, přičemž množství spotřebované dešťové vody, kde objekt vede evidenci o spotřebě dešťové vody je 7 460,71 m³.

Pro výpočet celkové spotřeby vody jsme využili 1,42% aproximovaných dat, která jsou založena na údajích o spotřebě vody z roku 2023.

Vodní intenzita na základě čistých výnosů

Vodní intenzita na základě čistých výnosů	Rok 2024
Celková spotřeba vody na čistý výnos (m ³ /EUR)	0,00034

Vodní intenzita se vypočítá podle následujícího vzorce:

$$\frac{\text{Celková spotřeba vody v daném roce (m}^3\text{)}}{\text{Čistý výnos Skupiny v daném roce (EUR)}}$$

kde celková spotřeba vody je v metrech krychlových a čistý příjem v peněžních jednotkách (např. v eurech) a prezentuje, jak efektivně skupina využívá vodu ve vztahu k dosaženému výnosu.

ESRS E4: BIOLOGICKÁ ROZMANITOST A EKOSYSTÉMY

Dopady na biologickou rozmanitost a ekosystémy souvisí s naší obchodním modelem, protože poskytujeme financování společností v sektorech jako je stavebnictví, výroba energie a nemovitosti. Kromě toho Skupina podniká v oblasti vinařství a hotelnictví a tyto dceřiné společnosti mají vliv na biologickou rozmanitost díky své blízkosti k chráněným oblastem. Skupina identifikovala skutečné a potenciální negativní dopady především v České republice, Francii a na Slovensku.

E4-1: Plán přechodu a zohlednění biologické rozmanitosti a ekosystémů ve strategii a obchodním modelu

V současné době Skupina nemá zaveden plán přechodu s ohledem na dopady v oblasti biologické rozmanitosti a ekosystémů.

Byla provedena analýza odolnosti strategie a obchodního modelu Skupiny ve vztahu k fyzickým, přechodovým a systémovým rizikům v oblasti biologické rozmanitosti. Bylo zvaženo, nad rámec hodnocení klimatických rizik, zda existují nějaká další identifikovaná rizika pro biologickou rozmanitost a ekosystémy. Žádná další nová rizika nebyla v rámci analýzy odolnosti zaznamenána.

Posouzení Skupiny zahrnovalo úvahy týkající se vlastního provozu a hodnotového řetězce. Byly použity stejné časové horizonty jako u ostatních rizik v rámci obchodního modelu Skupiny, které byly uvedeny dříve v této zprávě. V rámci posouzení byly brány v úvahu vstupy od zástupců dceřiných společností Skupiny z oblasti vinařství a jejich interakce s místními komunitami a úřady, protože vinařské dceřiné společnosti mají dopady na biologickou rozmanitost a rizika v rámci Skupiny.

Významné dopady pro půjčky a investice byly identifikovány na základě analýzy za pomoci nástroje UNEP FI. Tato analýza se vztahuje na hodnotový řetězec a pokrývá aspekt úvěrů a investic z pohledu biologické rozmanitosti a ekosystémů. Skupina nevedla konzultace s potenciálně dotčenými komunitami v souvislosti s identifikovanými negativními dopady. Skupina nevedla konzultace s potenciálně dotčenými komunitami v souvislosti s identifikovanými negativními dopady.

Pouze vinařství a hotely ve Skupině mají místa, která se nacházejí v oblastech citlivých na biologickou rozmanitost nebo v jejich blízkosti. Nicméně, v těchto oblastech mohou být aktiva financovaných sektorů uvedených výše.

E4-2: Politiky týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů

Skupina nepřijala žádnou politiku v oblasti biologické rozmanitosti a ochrany ekosystémů, udržitelných postupů v oblasti půdy/zemědělství, udržitelných postupů v oblasti oceánů/moří ani politiky pro řešení odlesňování. Důvodem toho, že Skupina nemá zavedeny politiky je to, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně dopadů, rizik a příležitostí.

Skupina nepřijala politiky týkající se:

- ochrany biologické rozmanitosti a ekosystémů, která se vztahuje na provozní místa vlastněná, pronajatá nebo spravovaná v oblasti citlivé na biologickou rozmanitost nebo v její blízkosti;
- udržitelných postupů nebo politik v oblasti půdy/zemědělství,
- postupů nebo politik udržitelného využívání oceánů / moří a
- odlesňování.

E4-3: Opatření a zdroje související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy

Skupina v roce 2024 nepřijala žádná opatření ani nemá přiřazené zdroje k řízení dopadů v oblasti biologické rozmanitosti a ekosystémů s ohledem na oblast financování. Důvodem toho, že podnik nepřijal opatření je to, že Skupina zjišťuje konkrétnější informace ohledně dopadů, rizik a příležitostí.

Skupina v žádném akčním plánu nepoužila kompenzace za biologickou rozmanitost. Skupina do žádných opatření nezačlenila místní a domorodé znalosti a řešení založená na přírodě.

Vinařství se aktivně podílí na ochraně půdy a druhů ve svém okolí, včetně spolupráce na monitorování biodiverzity oblasti a podávání zpráv místním orgánům (např. každoroční průzkumy stěhovavých ptáků).

Určité dceřiné společnosti v hotelnictví působí v blízkosti chráněných oblastí a aktivně spolupracují s místními orgány národního parku. Snaží se vyhovět požadavkům zástupců národního parku, aby významně nenarušovaly biodiverzitu svým provozem.

E4-4: Cíle týkající se biologické rozmanitosti a ekosystémů

Skupina nemá nastaveny cíle související s biologickou rozmanitostí a ekosystémy s ohledem na oblast financování, vinařství a hotelů.

E4-5: Ukazatele dopadů týkající se změny biologické rozmanitosti a ekosystémů

Mezi lokality, které se nacházejí v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, patří:

Počet lokalit	Místo	Plocha v ha (k 31.12.2024)
5	Pouzďfanská step	45,1
2	CHKO Pálava	0,09
1	CHKO Ponitrie	1,84
4	Tatranský národní park	4,71
1	NP Nízke Tatry	0,06

ESRS E5: VYUŽÍVÁNÍ ZDROJŮ A OBĚHOVÉ HOSPODÁŘSTVÍ

Dopady na využívání zdrojů a na oběhové hospodářství souvisí s naší obchodním modelem, protože poskytujeme financování společnostem v sektorech stavebnictví a výroby energie.

E5-1: Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství

Skupina nemá politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství s ohledem na financování. Důvodem je, že tento dopad byl posouzen jako významný v roce 2024. Skupina se s problematikou dopadu na využívání zdrojů a oběhové hospodářství skrz hodnotový řetězec setkává poprvé. V roce 2025 budeme pracovat na získání bližších informací a zvažovat, zda tyto politiky budeme zavádět.

E5-2: Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím

Skupina nepřijala žádná opatření ani nemá přidělené zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím s ohledem na financování. Důvodem je, že Skupina zjišťuje konkrétnější informace ohledně tohoto dopadu a zvažuje, zda opatření bude zavádět.

E5-3: Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství

Skupina nemá nastaveny cíle související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím s ohledem na oblast financování.

SOCIÁLNÍ INFORMACE

ESRS S1: VLASTNÍ PRACOVNÍ SÍLA

SBM-3 k S1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

Dopady, rizika a příležitosti související s vlastní pracovní silou

Na základě hodnocení dvojí významnosti Skupina identifikovala následující významné dopady v rámci vlastní pracovní síly:

- Rovnost žen a mužů a stejnou odměnu za stejnou práci
- Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti
- Rozmanitost
- Zdraví a bezpečnost
- Přiměřené mzdy
- Pracovní doba
- Bezpečné zaměstnání

Identifikované dopady se týkají všech pracovníků vlastní pracovní síly napříč všemi zeměmi, kde má Skupina provoz a jedná se o systémové dopady. Výše uvedené dopady se týkají převážně vlastních zaměstnanců Skupiny. Z části se dopady týkají také agenturních pracovníků, nicméně Skupina nemá významný počet těchto pracovníků v rámci vlastní pracovní síly.

Oblasti zvýšeného rizika v souvislosti s vlastní pracovní silou

Mezi skupiny, které představují vyšší riziko z pohledu rovnosti žen a mužů, patří ženy v manažerských pozicích, ženy v oblastech s nízkým zastoupením (např. IT, odbor Bezpečnosti J&T Banky) a ženy na mateřské dovolené. Tyto pracovnice mohou čelit předsudkům a stereotypům, které mohou narušovat jejich autoritu a rozhodovací pravomoci, nebo se potýkají s izolací v převážně mužských oborech, což zvyšuje riziko sexismu a obtěžování. Ženy na mateřské dovolené mohou být diskriminovány a považovány za méně angažované, což omezuje jejich kariérní příležitosti a reintegraci do pracovního kolektivu.

Další ohrožené skupiny zahrnují zaměstnance na nižších pozicích, kteří mají omezenou moc a jsou vystaveni většímu riziku obtěžování, a zaměstnance v kontaktních profesích, kde se mohou setkávat s agresivním chováním ze strany klientů. Zaměstnanci z marginalizovaných skupin, jako jsou etnické a rasové menšiny nebo osoby s postižením, čelí strukturálním a institucionálním překážkám, které zhoršují jejich pracovní podmínky a kariérní vyhlídky, a mohou být vystaveni diskriminaci a stigmatizaci.

Další ohroženou skupinou jsou pracovníci ve vinařství zasmluvněni přes externí pracovní agenturu, kteří jsou vystaveni větší pravděpodobnosti úrazů, sezónním pracím a tím nestabilnímu zaměstnání. Zvýšenému riziku čelí také pracovníci v hotelích, jelikož mohou mít delší pracovní dobu během sezóny, a to může mít také vliv na jejich zdraví.

Konsekvence týkající se dopadů na vlastní pracovní sílu, které vyplynou z plánu přechodu budou zveřejněny až poté, co dojde k sestavení plánu přechodu pro Skupinu.

Skupina neidentifikovala žádné provozní činnosti s rizikem případů dětské nebo nucené práce.

Vztah k vlastní pracovní síle s ohledem na strategii a obchodní model

Jedním ze základních pilířů strategie Skupiny je sehraný tým, tzn. máme špičkový tým kompetentních, motivovaných, vzdělaných a otevřených lidí, kteří cítí silný pocit vlastnictví za jim svěřenou oblast. Děláme všechny kroky pro to, abychom takový tým měli, tj. vzděláváme, umožňujeme a podporujeme růst zaměstnanců, podporujeme otevřenou komunikaci a možnost zaměstnanců pravidelně se vyjadřovat k fungování Skupiny (průzkumy, otevřené dveře, 1:1, zpětné vazby s vedením pro nové zaměstnance). Jako odpovědný zaměstnavatel se soustředíme na rovnost žen a mužů (vždy k zaměstnanci přistupujeme z pohledu znalostí, ne pohlaví), vč. rovného odměňování, zamezení násilí a obtěžování na pracovišti a v letošním roce se připravujeme na zvyšování povědomí o rozmanitosti.

S1-1: Politiky týkající se vlastní pracovní síly

Skupinové politiky ve vztahu k vlastní pracovní síle nejsou plně v souladu s mezinárodně uznávanými nástroji, včetně obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv – především v oblasti náležitě péče v rámci hodnotového řetězce. Politiky se také výslovně nezabývají obchodováním s lidmi, nucenou prací nebo povinnou prací a dětskou prací, jelikož Skupina neidentifikovala žádné významné dopady a rizika v této oblasti. Nicméně dceřiné společnosti v hotelnictví mají své vlastní politiky k lidským právům, které obsahují témata jako zákaz nucené práce a dětské práce.

Politiky k rovnosti žen a mužů a stejného odměňování za odvedenou práci

Pravidla odměňování zaměstnanců

Politiky pravidel odměňování zaměstnanců obsahují ustanovení o spravedlivém a transparentním odměňování, k předcházení diskriminace na základě pohlaví. Odpovědnou osobou za implementaci a dohled nad politikami odměňování jsou personální ředitelé. Tyto politiky se vztahují na všechny zaměstnance Skupiny, včetně manažerů a dočasných pracovníků.

Hodnocení zaměstnanců

Politiky hodnocení zaměstnanců se zaměřuje na spravedlivé a objektivní posuzování pracovního výkonu. Odpovědnými osobami za implementaci a dodržování politik jsou personální ředitelé, kteří zajišťují, že všechny hodnotící procesy jsou transparentní a v souladu s interními standardy a legislativou. Politiky hodnocení se vztahují na všechny zaměstnance Skupiny, včetně manažerů a dočasných pracovníků.

Politiky proti násilí a obtěžování na pracovišti

Etický kodex

Etický kodex Skupiny zakazuje násilí a obtěžování na pracovišti včetně sexuálního obtěžování, nevídaných návrhů nebo jiného slovního, fyzického, vizuálního nebo online chování sexuální povahy. Požadujeme, aby zaměstnanci hlásili jakékoli takové obtěžování prostřednictvím příslušných kanálů (např. Whistleblowing). Odpovědnou osobou za dodržování pravidel proti obtěžování je Group compliance officer, který zajišťuje, že veškeré incidenty jsou řádně vyšetřovány a řešeny a spolupracuje s Group HR Officerem. Etický kodex se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny, včetně dočasných pracovníků a stážistů. Skupinový Etický kodex doplňují také etické kodexy určitých dceřiných společností, jako např. hotely, které obsahují specifické informace pro sektor hotelnictví.

Politiky k rozmanitosti

Skupina nemá specifickou politiku k rozmanitosti, protože existující Etický kodex již zohledňuje téma rovného zacházení. Etický kodex obsahuje zásadu rovného a nestranného jednání se všemi pracovníky a třetími stranami bez ohledu na jejich rasu, barvu pleti, náboženské vyznání, národnost, pohlaví, věk, zdravotní postižení, sexuální orientaci či jiný faktor, který by mohl naplňovat znaky přímé či nepřímé diskriminace. Uplatňování této zásady je vyžadováno i při nábore nových zaměstnanců. Etický kodex nemá specifické závazky týkající se začleňování nebo pozitivních opatření pro osoby ze skupin, které jsou obzvláště ohroženy zranitelností. Etický kodex se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny a za jeho implementaci odpovídá Group HR Officer. Ve skupině je i dceřiný podnik, který se řídí svojí vlastní politikou k rozmanitosti, které zahrnují hlavní zásady Etického kodexu skupiny.

Politiky ke zdraví a bezpečnosti

Bezpečnostní politika

Skupina se řídí bezpečnostní politikou, která představuje souhrn bezpečnostních principů, zásad, pravidel a opatření definujících cíle v oblasti bezpečnosti a vytváří komplexní systém zahrnující všechny oblasti bezpečnosti včetně ochrany zdraví při práci. Odpovědnou osobou za tuto politiku je Group Security Officer. Určité dceřiné společnosti mají svoje vlastní decentralizované politiky k bezpečnosti a ochraně zdraví na pracovišti, na základě specifik podniku (např. v sektoru hotelnictví – Politika bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP)).

Skupina a její dceřiné společnosti mají politiky k bezpečnosti a ochraně zdraví při práci. Příkladem je politika "Pravidla fyzické bezpečnosti a bezpečnosti prostředí a Organizační zabezpečení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci" v J&T BANCE, různé politiky lidských práv v hotelnictví a Bezpečnostní politika na úrovni JTFG. Skupinové politiky jsou přístupné zaměstnancům regulovaného konsolidačního celku Skupiny na intranetu Skupiny.

Politiky k přiměřeným mzdám

Skupina nemá politiku k přiměřeným mzdám, nicméně všichni pracovníci, a to i ve vinařství a hotelech, mají pracovní povolení v EU nebo jsou jejími občany a tím pádem Skupina dodržuje zákon a vyplácí alespoň minimální mzdu, a to včetně agentur, které tyto pracovníky platí.

Politiky k přiměřené pracovní době

Skupina nemá nastavenou specifickou politiku k přiměřené pracovní době, nicméně všichni pracovníci, a to i ve vinařství a hotelech, mají pracovní povolení v EU nebo jsou jejími občany a tím pádem Skupina dodržuje zákoníky práce v zemích, kde působí. Jelikož se jedná o první ESG report Skupina v tuto chvíli zjišťuje podrobnější informace a bude v roce 2025 komunikovat se zástupci entit z odvětví hotelů a vinařství, zda je nutné politiku k přiměřené pracovní době zavádět.

Politiky k bezpečnému zaměstnání (S1-I1)

Skupina nemá nastavenou specifickou politiku k bezpečnému zaměstnání, nicméně všichni zaměstnanci, a to i ve vinařství a hotelech spadají pod sociální ochranu zákonů v zemích, kde jsou zaměstnáni. Jelikož se jedná o první ESG report Skupina v tuto chvíli zjišťuje podrobnější informace a bude v roce 2025 komunikovat se zástupci entit z odvětví hotelů a vinařství, zda je nutné politiku k bezpečnému zaměstnání zavádět. Politika by se měla týkat pracovníků, kteří jsou zasmulnveni na sezónní práce a jejich kontrakt nemusí přesně specifikovat pracovní dobu nebo na stážisty.

SI-2: Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady

Jsou zavedeny aktivity, kterými je podporována otevřená kultura v komunikaci. V J&T Bance je každý půlrok je vyhodnocen **průzkum eNPS (employee net promoter score)**, ve kterém se zjišťuje zpětná vazba zaměstnanců na společnost, její produkty, na týmovou spolupráci a manažery. V rámci této zpětné vazby se mohou respondenti vyjádřit i k významným dopadům jako rovnost žen a mužů, násilí a obtěžování nebo k rozmanitosti ve svých týmech a dalším významným oblastem. Následně probíhají workshopy s týmy, jejichž výsledky skončily v minusových bodech a jsou společně ve spolupráci se zaměstnanci nastaveny akční kroky ke zlepšení stavu. Na workshopech se nastaví akční plány včetně plnění nastavených KPIs. KPIs jsou poté vyhodnoceny každý rok. Další pravidelnou aktivitou, která se děje každý měsíc, je setkávání zástupce představenstva a personálního ředitele se zaměstnanci, kterým uplynulo 6 měsíců od nástupu. Na těchto setkáních je zajišťována zpětná vazba nových zaměstnanců, kteří nabyli během prvních 6 měsíců více nestranný pohled na Skupinu a mohou tak přinést inovativní pohledy. Další způsob pro zjišťování zpětné vazby jsou pravidelné týmové porady a 1:1 setkání v rámci jednotlivých týmů. Tento způsob je více praktikován v menších entitách Skupiny, jako například ve vinařství nebo v hotelech. Každá zpětná vazba je pečlivě a objektivně posouzena. Na úrovni hotelů a vinařství ke zpětné vazbě dochází jednou ročně. Dále 365. bank, a.s. každý rok provádí průzkum spokojenosti, který poskytuje zpětnou vazbu o úrovni spokojenosti zaměstnanců s různými aspekty pracovního prostředí. Tyto informace používá 365.bank, a.s. k identifikaci oblastí, které je třeba zlepšit, a k implementaci opatření ke zvýšení celkové spokojenosti a angažovanosti.

Důležitou součástí spolupráce s vlastními zaměstnanci je jejich zapojení do směřování a strategie firmy. Strategie a směřování byla v roce 2023 představena na celofiremním setkání. Následně manažeri rozpracovávají danou strategii po jednotlivých úsecích a koordinují se navzájem tak, aby cíle byly provázané napříč Skupinou. Na úrovni bankovní skupiny jsou v rámci svých týmů zapojováni do rozpadu strategie všichni zaměstnanci. Skupina k tomu využívá workshopy vedené metodou **Customer Delight**. Zaměstnanci poté rozumí směřování firmy a chápou dopady na vlastní nastavená KPI. Odpovědnou osobou za zohlednění názorů zaměstnanců je personální ředitel, který zajišťuje, že veškeré podněty a zpětná vazba jsou pravidelně monitorovány, uchovávány a vyhodnocovány v průběhu času.

Za rok 2024 Skupina neviduje žádné případy diskriminace, stížnosti nebo pokuty v souvislosti s významnými dopady na vlastní pracovní sílu.

SI-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav

V rámci Skupiny jsou nastaveny systémy pro identifikaci, prevenci, zmírnění a omezení dopadů na zaměstnance včetně významných oblastí jako např. rovnost žen a mužů, rozmanitost a obtěžování na pracovišti. Zaměstnanci mohou vznést obavy spojené s významnými dopady prostřednictvím několika kanálů, které jsou uvedeny pod tímto odstavcem. Kanály pro zpětnou vazbu umožňují zaměstnancům snadno a bezpečně sdělit své podněty, které jsou následně analyzovány a integrovány do procesu zlepšování pracovního prostředí. Jak je výše popsáno probíhají workshopy, zaměřené na oblasti s větším potenciálem a jejich rozvoj.

V bankovních entitách Skupiny je vývoj sledován a monitorován skrz eNPS hodnocení, které je blíže popsáno výše. Všechny entity ve Skupině mají kulturu otevřených dveří a konkrétně v bankovní skupině se vedou výstupní pohovory a evidují se v interní databázi podněty vlastní pracovní síly. Na bázi této zpětné vazby ředitel lidských zdrojů konsoliduje hlavní podněty zpětné vazby, které konzultuje se zástupci představenstva. V případech, kdy identifikujeme potenciální negativní dopady na zaměstnance, se zavazujeme, že budeme neprodleně a bezodkladně poskytovat nápravu. Ředitelka lidských zdrojů společně se zástupcem představenstva nastavuje akční kroky na nápravu. Účinnost nápravných akčních kroků se sleduje skrz nastavené KPIs, které jsou stanovené při definici akčních kroků. Existují také procesy, které zvyšují důvěryhodnost systému zpětné vazby zaměstnanců, včetně pravidelných zpráv o přijatých opatřeních a transparentních komunikacích o tom, jak byly názory zaměstnanců zohledněny při rozhodování a plánování.

Obavy týkající se výše uvedených negativních dopadů zaměstnanci Skupiny mohou oznamovat následujícími způsoby:

- Zákaznická linka
- Servisní linka
- Formuláře v aplikaci JIRA (Service Desk)
- Zaměstnanecké průzkumy spokojenosti
- Přímý kontakt se svým nadřízeným
- Přímý kontakt se Skupinovým personálním útvarem
- Emailová schránka whistleblowing@jtfg.com
- Emailová schránka compliance@jtfg.com

Skupina podporuje dostupnost těchto kanálů skrz jejich zveřejnění na webových stránkách, na intranetu nebo v rámci nástupního školení.

Jako mechanismus na řešení problému se ve Skupině využívá:

- Pravidelná zpětná vazba (eNPS)
- Je aplikováno pravidlo otevřených dveří (HR, skip level meeting apod.)

SI-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinností těchto opatření a přístupů

Opatření k rovnosti žen a mužů a stejná odměna za práci

V roce 2024 nebyla zavedena žádná nová opatření týkající se rovnosti žen a mužů a stejné odměny za práci. Plánovaná opatření zahrnují revizi politiky odměňování během roku 2025 s ohledem na rovnost žen a mužů a stejnou odměnu za práci. Rozsah opatření bude zahrnovat všechny zaměstnance Skupiny, s důrazem na oblasti s nízkým zastoupením žen. Pravidelné hodnocení pokroku bude prováděno každé čtvrtletí.

Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti

V roce 2024 nebyla provedena žádná preventivní opatření k prevenci násilí a obtěžování na pracovišti. V případě hlášení incidentů obtěžování je zajištěno, že postižené osoby dostanou podporu a pomoc, včetně přístupu k poradenským službám a mechanismům pro nápravu jako jsou například schůzky s psychologem. V případě prokázaného případu násilí a obtěžování je ukončen pracovní poměr viníka. Podle pracovních řádů hotelů je v případě jakéhokoli podezření na sexuální obtěžování nutné okamžitě informovat personální oddělení, které zajistí nestranné a rychlé vyšetřování s cílem zabránit dalšímu obtěžování.

Opatření k rozmanitosti

V roce 2024 nebyla provedena žádná nová opatření v souvislosti s dopady v oblasti rozmanitosti. Na úrovni Skupiny zajištění nápravy pro osoby, které byly negativně ovlivněny nedostatkem rozmanitosti a inkluze, zahrnuje poskytování podpory a přístup k rozvojovým programům jako např. přístup k externím workshopům nebo kurzům, na které má každý zaměstnanec nárok v rámci rozpočtu alokovaného do daného týmu. Zároveň je možné se účastnit workshopů se zaměřením na rozvíjení schopností v oblasti vedení lidí. Hotely se řídí politikou rovnosti a nediskriminace ve všech oblastech zaměstnání, zaměstnávají a podporují jednotlivce výhradně na základě jejich způsobilosti pro konkrétní pracovní místo, bez ohledu na faktory jako je věk, sexuální orientace, národnost či etnický původ.

Opatření ke zdraví a bezpečnosti

Pro pracovníky v hotelech jsou zajištěny bezpečné pracovní podmínky a dohlíží se na dodržování všech zdravotních a bezpečnostních norem. Během pracovní doby je přísně zakázáno požívání alkoholu, omamných látek a kouření v prostorách budov, zaměstnanci jsou rovněž povinni požívat předepsané osobní ochranné prostředky (OOPP). Tato pravidla zahrnují předpisy o používání pracovního vybavení, hlášení nehod a preventivní opatření, jako je správné oblečení a obuv, manipulace s materiály a udržování pořádku na pracovišti. V případě nehody, a to jak menšího incidentu nebo vážnějšího zranění, je nutné okamžitě informovat bezpečnostního pracovníka, vedoucího oddělení nebo výkonného ředitele. Všichni zaměstnanci musí také spolupracovat na zvyšování bezpečnostních standardů a pravidelně konzultovat instrukce se svým nadřízeným.

Jako opatření pro pracovníky v hotelech je zavedena podpora duševního zdraví zaměstnanců, která zahrnuje přístup k poradenským službám a prevenci stresu na pracovišti.

Pro oblast vinařství jsou zavedeny bezpečnostní opatření. Základním krokem je vybavení zaměstnanců OOPP, jako jsou rukavice, brýle, pracovní obuv a ochranné klobouky, které chrání před slunečním zářením a mechanickými úrazy. Důležitou součástí bezpečnostních opatření je také školení a informovanost pracovníků o bezpečnosti a zdraví při práci, které zahrnuje správné používání nástrojů a strojů, manipulaci s chemikáliemi a reakce na mimořádné situace. Toto školení probíhá alespoň jednou ročně. Nakonec je třeba pravidelně kontrolovat a udržovat pracovní vybavení a stroje, což přispívá k prevenci nehod a zajištění bezpečného pracovního prostředí.

Opatření k přiměřeným mzdám

V roce 2024 nebyla provedena žádná opatření, která by reagovala na potenciální negativní dopady týkající se přiměřených mezd.

Opatření k přiměřené pracovní době

V roce 2024 nebyla provedena žádná opatření, která by reagovala na potenciální negativní dopady týkající se překročené pracovní doby.

Opatření k bezpečnému zaměstnání

V roce 2024 nebyla provedena žádná opatření, která by reagovala na potenciální negativní dopady týkající se bezpečné zaměstnaní.

SI-5: Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí

Všechny cíle mají stanovený časový horizont a mají být plněny do konce roku 2025. Úspěšnost cílů bude pravidelně monitorována a vyhodnocována prostřednictvím interních auditů a průzkumů. Skupina spolupracovala se svými zaměstnanci a snažila se zohlednit zpětnou vazbu, která byla podána v rámci eNPS nebo během zpětné vazby manažerům. Na nastavení cílů spolupracoval Skupinový personální útvar, Skupinový compliance, ESG tým a člen představenstva. K řízení významných dopadů ve vlastní pracovní síle byly přiděleny především lidské a časové zdroje.

Cíle k rovnosti žen a mužů a stejná odměna za práci

– Na úrovni Skupiny nejsou stanoveny žádné cíle v této oblasti, protože toto téma si každá entita ve Skupině řídí individuálně.

Cíle proti násilí a obtěžování na pracovišti

- Nejsou stanoveny žádné cíle, jelikož zatím nebyly stanoveny konkrétní opatření k řešení v této oblasti.

Cíle k rozmanitosti

- Na úrovni Skupiny nejsou nastaveny konkrétní cíle, protože téma rozmanitosti si každá entita ve Skupině řídí individuálně.

Cíle ke zdraví a bezpečnosti

- Cílem Skupiny je v roce 2025 snížit počet pracovních úrazů oproti roku 2024. V roce 2024 ve Skupině došlo k 6 pracovním úrazům, z toho se 3 úrazy staly v entitách v sektoru bankovníctví a 3 v sektoru vinařství.

Cíle k přiměřeným mzdám

- Skupina nemá nastaveny žádné cíle v této oblasti, protože vyplácí všem zaměstnancům alespoň minimální mzdu.

Cíle k přiměřené pracovní době

- Cílem Skupiny je zajistit ve všech společnostech soulad pracovních podmínek s platnou legislativou země, ve kterých působí a stanovit pravidla pro dodržování pracovních povinností v Etickém kodexu a Pracovním řádu v souladu se zákoníkem práce. (V roce 2024 nedošlo k žádným případům porušení zákona v této oblasti.)

Cíle bezpečnému zaměstnání

- Na úrovni Skupiny nejsou nastaveny konkrétní cíle, protože Skupina se řídí Zákonem o pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti nebo dalšími ekvivalentními zákony v ostatních zemích (např. Zákon o sociálním poistení nebo Zákon o službách zamestnanosti), kde Skupina působí. Tyto zákony stanovují podmínky sociální ochrany a Skupina se rozhodla nenastavovat konkrétní cíle nad rámec těchto zákonů.

S1-6: Charakteristika zaměstnanců podniku

Celkový počet zaměstnanců odpovídá počtu stálých zaměstnanců (tj. na hlavní pracovní poměr) a dočasných zaměstnanců (tj. na dohodu o provedení práce a dohodu o pracovní činnosti).

Pohlaví	Počet zaměstnanců k 31.12.2024 (počet osob)
Muži	1 448
Ženy	1 738
Ostatní	–
Neuveдено	–
Zaměstnanci celkem	3 186

Celkový počet zaměstnanců podle počtu zaměstnanců a rozdělení podle pohlaví a podle zemí, v nichž má podnik 50 a více zaměstnanců, což představuje alespoň 10 % z celkového počtu zaměstnanců (včetně Německa a Francie, kde je méně než 50 zaměstnanců).

Země	Počet zaměstnanců k 31.12.2024 (počet osob)	Muži	Ženy
Česká republika	1 033	561	472
Slovensko	2 062	842	1 220
Chorvatsko	55	23	32
Francie	25	17	8
Německo	11	5	6

Statistiky dočasných zaměstnancůDočasní zaměstnanci Skupiny (DPP/DPČ)⁶⁹ k 31.12.2024

Pohlaví	Počet zaměstnanců k 31.12.2024 (počet osob)
Muži	147
Ženy	182
Ostatní	—
Neuvedeno	—
Zaměstnanci celkem	329

Dočasní zaměstnanci Skupiny (DPP/DPČ) k 31.12.2024	Počet zaměstnanců (počet osob)
Česká republika	66
Slovensko	263
Chorvatsko	—
Francie	—
Německo	—
Celkem	329

Rok 2024 – Skupina k 31.12.2024

	Žena	Muž	Ostatní	Nesděleno	Celkem
Počet zaměstnanců počet osob – headcount	1 738	1 448	—	—	3 186
Počet stálých zaměstnanců počet osob – headcount	1 555	1 302	—	—	2 857
Počet dočasných zaměstnanců počet osob – headcount	182	147	—	—	329
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou počet osob – headcount	—	—	—	—	—

Skupina nezaměstnává zaměstnance s nezaručenou pracovní dobou.

Počet zaměstnanců, kteří v roce 2024 Skupinu opustili, byl 782, tj. 27,4%. V roce 2024 byla ve Skupině fluktuace 27,8%. Vysokou míru fluktuace zapříčinilo velké propouštění u podniků na Slovensku (ukončení jednoho projektu v 365.bank, a.s. a sezónní charakter práce v hotelech).

Pro získání informací o počtu zaměstnanců je použit počet zaměstnanců na hlavní pracovní poměr bez zaměstnanců v mimoevidenčním stavu. Pouze do počtu stálých zaměstnanců jsou připočtení i zaměstnanci na ostatní druhy pracovních poměrů (dočasní zaměstnanci). Dočasní zaměstnanci představují zaměstnance s uzavřenou dohodou o provedení práce, či dohodou o pracovní činnosti.

S1-7: Charakteristiky osob, které nejsou zaměstnanci, v rámci vlastní pracovní síly podniku

Agenturních pracovníků (headcount) bylo ve Skupině 35 (ke dni 31.12.2024) a pouze v oblasti hotelnictví a vinařství. Agenturní pracovníci v hotelnictví jsou zaměstnáváni personálními agenturami, které zprostředkovávají pracovníky na úklidové práce v hotelu a pomocné práce v kuchyni. Tito pracovníci pracují na dvě směny (doobědová a poobědová), každá o délce 8 hodin, a podléhají stejným pracovním pravidlům jako ostatní zaměstnanci hotelu (srovnatelné podmínky). Agenturní pracovníci ve vinařství pomáhají při sklizni vína.

S1-9: Ukazatele rozmanitosti

Vrcholné vedení definujeme jako členy představenstva J&T FINANCE GROUP SE (B) a členy představenstev jejích dceřiných společností (B-1). Management/ manažery definujeme jako úroveň B-2, tedy členy představenstev/jednatelů dceřiných společností dcer J&T FINANCE GROUP SE.

Stav k 31.12.2024	Muži	Ženy
Vrcholné vedení – počet	23	3
Vrcholné vedení – poměr	88 %	12 %
Manažeři (B-2) – počet	52	8
Manažeři (B-2) – poměr	87 %	13 %

⁶⁹ DPP – Dohoda o provedení práce, DPČ – Dohoda o provedení pracovní činnosti

Věková kategorie	Počet stálých zaměstnanců k 31.12.2024
Do 30 let	794
Od 30 do 50 let	1 852
Nad 50 let	540
Celkem	3 186

V roce 2024 využilo 43% zaměstnanců Skupiny možnosti návratu z rodičovské dovolené. Ukazatel se vztahuje k podpoře rovného zacházení žen a mužů a vyváženého pracovního a rodinného života.

S1-10: Přiměřené mzdy

Skupina vyplácí všem zaměstnancům Skupiny mzdu, která odpovídá alespoň zákonem stanovené minimální mzdě.

S1-14: Ukazatele zdraví a bezpečnosti

Zaměstnanci Skupiny – za rok 2024

Procento osob, na které se vztahuje Systém řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci ve Skupině	100%
Počet úmrtí v důsledku pracovních úrazů a nemocí souvisejících s prací	—
Počet zdravotních úrazů	6
Míra pracovních úrazů (na 1 mil. odpracovaných hodin)	1,1
Počet případů nemocí souvisejících s prací	—
Počet dnů pracovní neschopnosti kvůli pracovním úrazům a úmrtím v důsledku pracovních úrazů, nemocem souvisejícím s prací a úmrtím v důsledku nemocí souvisejících s prací	389

Pracovníci v hodnotovém řetězci – Stav k 31.12. 2024

Počet úmrtí v důsledku pracovních úrazů a nemocí souvisejících s prací	—
--	---

S1-16: Ukazatele odměňování (rozdíl v odměňování a celková odměna)

Rozdíl v odměňování žen a mužů v členění dle států

ČR	40 %
SR	29 %
DE	58 %
HR	43 %
FR	28 %

Rozdíl v odměňování žen a mužů je ovlivněný neproporčním rozdělením pozic mezi muže a ženy (pozice ve vrcholném vedení nebo představenstvu).

Poměr celkové roční odměny osoby s nejvyšší odměnou a mediánu celkové roční odměny ostatních zaměstnanců byl v roce 2024 3504%. Na tento poměr má vliv rozdílná výše odměňování v jednotlivých státech. Do výpočtu jsou zahrnuti i členové představenstva.

S1-17: Incidentsy, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Incidentsy, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Datový bod	Metrika	2024
Celkový počet případů diskriminace, včetně obtěžování	Číslo	—
Počet stížností podaných prostřednictvím kanálů ke vznášení obav	Číslo	—
Celkovou výši pokut, peněz a náhrad škod v důsledku výše uvedených incidentů a stížností a porovnání těchto zveřejněných peněžních částek s nejvýznamnější částkou uvedenou v účetní závěrce	Finanční částka	—
Počet závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv souvisejících s vlastními pracovníky	Číslo	—
Počet závažných problémů v oblasti lidských práv a incidentů souvisejících s vlastními zaměstnanci, které pramení z nedodržování Obecných zásad OSN a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky.	Číslo	—
Výše hmotných pokut, sankcí a odškodnění za závažné problémy v oblasti lidských práv a incidentsy související s vlastními zaměstnanci	Finanční částka	—

ESRS S2: PRACOVNÍCI V HODNOTOVÉM ŘETĚZCI**SBM-3 k S2: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem**

Skupina identifikovala následující systémové dopady v souvislosti s pracovníky v hodnotovém řetězci:

- Skutečný pozitivní dopad na zaměstnanost prostřednictvím financování rozvoje a růstu společností především v České republice (především ve školství) a na Slovensku (především v odvětví zemědělství).
- Skutečný negativní dopad na zdraví a bezpečnost prostřednictvím financování činností v energetickém a stavebním průmyslu.
- Skutečný negativní dopad na životní úroveň pracovníků v odvětví stavebnictví prostřednictvím financování podniků v odvětví stavebnictví, kde jsou pracovníkům často vypláceny neadekvátní mzdy.

Skupina neidentifikoval žádné zeměpisné oblasti, u nichž existuje značné riziko dětské práce nebo nucené práce či povinná práce u pracovníků v rámci financovaných podniků.

S2-1: Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci

Skupina nemá politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci s ohledem na oblast financování. Důvodem je, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně těchto dopadů.

S2-2: Postupy spolupráce s pracovníky v hodnotovém řetězci s ohledem na dopady

Skupina nemá postupy spolupráce s pracovníky v hodnotovém řetězci s ohledem na dopady v oblasti financování. Důvodem je, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně těchto dopadů.

S2-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro pracovníky v hodnotovém řetězci za účelem vyslovování obav

Skupina nemá postupy pro nápravu negativních dopadů, které mohou ovlivňovat nebo již ovlivňují pracovníky v hodnotovém řetězci v oblasti financování. Nicméně pracovníci v hodnotovém řetězci mohou využít linku pro účely vyslovování obav, která je dostupná na webových stránkách JT Banky.

S2-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s pracovníky v hodnotovém řetězci a účinnost těchto opatření a přístupů

Skupina nepřijala žádná opatření týkající se významných dopadů na pracovníky v hodnotovém řetězci. Důvodem je, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně dopadů, rizik a příležitostí.

Za rok 2024 nebyly nahlášeny žádné závažné problémy a incidentsy v oblasti lidských práv související s pracovníky v hodnotovém řetězci Skupiny.

S2-5: Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí

Skupina nemá stanovené žádné cíle týkající se řízení významných negativních dopadů v oblasti pracovníků v hodnotovém řetězci.

ESRS S3: DOTČENÉ KOMUNITY

SBM-3 k S3: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

Skupina identifikovala skutečný pozitivní dopad na dostupnost produktů a služeb v oblasti bydlení, vzdělávání a financí prostřednictvím financování podniků, které podporují vzdělávání, bytovou výstavbu, finanční služby, potravinářství a energetiku v České republice, na Slovensku, v Německu a Chorvatsku.

S3-1: Politiky týkající se dotčených komunit

Skupina nemá politiky týkající se dotčených komunit s ohledem na oblast financování. Důvodem je, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně těchto dopadů.

S3-2: Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů

Skupina nemá postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na dopady v oblasti financování. Důvodem toho je, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně těchto dopadů.

S3-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření

Skupina nepřijala žádná opatření týkajících se významných dopadů souvisejících s dotčenými komunitami. Důvodem je, že Skupina začne v roce 2025 sbírat konkrétnější informace ohledně těchto dopadů.

S3-5: Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí

Skupina nemá stanovené žádné cíle, pokud jde o dotčené komunity.

ESRS S4: SPOTŘEBITELÉ A KONCOVÍ UŽIVATELÉ

SBM-3 k S4: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem

Skupina identifikovala tyto významné dopady a rizika související se spotřebiteli a koncovými uživateli:

- Potenciální negativní dopad špatných zásad a postupů ochrany údajů a soukromí na zákazníky v podobě finanční újmy klientů
- Riziko právních následků a poškození pověsti Skupiny v případě úniku osobních dat
- Bezpečnost a soukromí zákazníků v hotelech
- Diskriminace při poskytování služeb v hotelech

Soukromí a ochrana dat, jakož i kyberbezpečnost, mají zásadní vliv na obchodní model Skupiny (zejména na entity v bankovním sektoru), neboť pro účely poskytování služeb v rámci své hlavní činnosti pracuje Skupina s velkým množstvím osobních údajů. Dopad a riziko se týká všech zákazníků Skupiny, ale především obzvláště zranitelnějších skupin spotřebitelů a koncových uživatelů jako např. senioři, mladiství, lidé s nízkou finanční gramotností, osoby s postižením a osoby z marginalizovaných skupin. Skupina uplatňuje specifické postupy a principy pro identifikaci spotřebitelů a koncových uživatelů, kteří mohou být obzvláště zranitelní. Skupina pravidelně provádí analýzu rizik, která identifikuje potenciální hrozby v oblasti bezpečnosti dat. Tato analýza zahrnuje jak interní, tak externí faktory, včetně legislativních změn a technických trendů.

S4-1: Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů

Skupina zavedla následující politiky, které se zaměřují na řízení významných dopadů, rizik v oblasti bezpečnosti dat spotřebitelů a koncových uživatelů.

1. Politika ochrany osobních údajů:

Tato politika se vztahuje na spotřebitele a koncové uživatele, jejichž osobní údaje jsou bankovními entitami Skupiny (např. J&T Bankou) shromažďovány a zpracovávány. V roce 2024 byla politika aktualizována v rámci rozšíření nabízených služeb a zavedením nových digitálních kanálů. Politika je provázána s interními procesy zpracování dat a pravidelnými audity, které zajišťují dodržování předpisů a ochrany dat. Politika je komunikována prostřednictvím webových stránek a zákaznického servisu. Politika zavazuje k ochraně osobních údajů našich zákazníků a k zajištění jejich důvěrnosti a bezpečnosti prostřednictvím stanovených zásad a postupů pro zpracování osobních údajů. Tato politika je v souladu s platnými právními předpisy, včetně Obecného nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR). Za politiku je zodpovědný Skupinový pověřenec pro ochranu osobních údajů a Pověřenec na ochranu osobních údajů dané pobočky.

V roce 2024 bylo za účelem naplnění právních požadavků GDPR přijaté ve skupině pod 365.bank (365.bank, a.s., 365.invest, správ. spol., a.s., PB Finanční služby, a.s., SKPAY, a.s. a Ahoj, a.s.) Nařízením o ochraně osobních údajů v bance, nahrazující předchozí směrnici o ochraně osobních údajů, které zajišťuje bezpečné a transparentní zpracování osobních údajů a ochranu práv a svobod dotčených osob. Zaměst-

nanci, kteří mají přístup k osobním údajům jsou povinni je zpracovávat v souladu s právními předpisy a transparentně ve vztahu k dotčené osobě, údaje musí být adekvátní, relevantní a omezené na nezbytný rozsah, který byl jasně definován a odsouhlasen před jejich zpracováním. Banka má povinnost zajistit přesnost dat a jejich případné opravy či likvidaci a musí je uchovávat pouze po dobu nezbytnou k dosažení účelu a následně zajistit jejich likvidaci. Zajišťuje také technickou ochranu před neoprávněným přístupem, zničením nebo poškozením. Soulad s dodržováním GDPR a zákonem č.18/2018 Z.z. o ochraně osobních údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zajišťuje Data Protection Officer (DPO), který poskytuje poradenství zaměstnancům a pravidelně monitoruje bezpečnostní postupy. Každý zaměstnanec, který má přístup k osobním údajům je povinen zachovávat mlčenlivost, která trvá i po skončení pracovního poměru. Zaměstnanci jsou při nástupu a dále v pravidelných intervalech minimálně jednou ročně školeni o správě osobních údajů a bezpečnostních opatřeních. V případě porušení práv dotčených osob, vzniká právo osoby obrátit se na Úřad na ochranu osobních údajů Slovenské republiky nebo možnost uplatnit soudní prostředek nápravy. Banka provádí pravidelné kontroly, aby zajistila soulad s předpisy a jakékoli porušení pravidel může mít disciplinární postihy, včetně ukončení pracovního poměru. Klienti jsou informováni o jejich právech a zpracování osobních údajů prostřednictvím webových stránek - <https://365.bank/pravne-info> v sekci Informace pro klienta – Ochrana osobních údajů.

Na úrovni hotelů je přijatá bezpečnostní směrnice ochrany osobních údajů, která zajišťuje ochranu osobních údajů v souladu s GDPR a zákonem č.18/2018 Z.z. o ochraně osobních údajov. Tato politika vymezuje obecné zásady nakládání s osobními údaji, včetně přísné kontroly přístupu, bezpečného uložení dat v chráněných prostorách a metod pro přenos a likvidaci dat. Osobní údaje musí být zpracovávány zákonným, transparentním způsobem a pouze pro legitimní účely. Zaměstnanci jsou povinni dodržovat bezpečnostní protokoly, jako je používání silných hesel, šifrování a kontrolovaný přístup k citlivým informacím. Fyzický přístup do prostor obsahujících osobní údaje (např. recepce) je omezen, technická ochrana zahrnuje firewally, antivirový software a bezpečné autentifikační procesy. Politika rovněž pokrývá použití osobních údajů v elektronické komunikaci, přičemž všechny údaje sdílené externě musí být šifrovány. Pravidelně se provádějí zálohy a testy obnovy dat, aby se předešlo jejich ztrátě. Hotely mají jasné pokyny pro bezpečnou likvidaci osobních údajů v souladu s právními a organizačními požadavky. Operační systémy serverů jsou zálohovány jednou týdně a databáze s osobními údaji každý pracovní den. Každý záložní nosič je testován na funkčnost a obnovu dat, přičemž testy obnovy informačního systému ze záloh jsou prováděny každé čtvrtletí a přístup k nim je striktně kontrolován. V případě zjištění nedostatků během testování záloh je okamžitě proveden zásah a příslušné opravy. Provádí se také pravidelný čtvrtletní audit přístupových práv zaměstnanců. Odpovědnou osobou je zástupce personálního oddělení daných hotelů, kteří spolupracují se zástupci Skupiny.

2. Bezpečnostní politika:

Bezpečnostní politika na úrovni Skupiny představuje souhrn bezpečnostních principů, zásad, pravidel a opatření definujících cíle v oblasti bezpečnosti (včetně technické, organizační a informační bezpečnosti) a vytváří komplexní systém zahrnující všechny oblasti bezpečnosti (včetně technické, organizační a informační bezpečnosti), krizové plánování a ochranu dobrého jména Skupiny. Politika cílí na všechny spotřebitele, včetně zranitelných skupin, jako jsou děti a osoby s nízkou finanční gramotností. Politika je propojena s politikou ochrany osobních údajů. Více informací, které vychází z této politiky je k dispozici na webu na adrese: <https://www.jtbank.cz/bezpecnost#falesne-telefonaty>. Za politiku je zodpovědný Group Security Officer.

3. Politika přijímání a vyřizování klientských požadavků – zajištění přístupu k informacím klienta:

Politika přijímání a vyřizování klientských požadavků v J&T Bance stanovuje pravidla pro komunikaci s klientem. Klientské centrum zohledňuje základní práva zákazníků dle GDPR, včetně práva na přístup, opravu a výmaz jejich osobních údajů. Zákazníci mají právo na přístup k informacím o zpracovávaných údajích, mohou požadovat opravu nepřesných informací a vymazání údajů, pokud již nejsou potřebné pro zpracování. V případě porušení ochrany osobních údajů jsou zavedeny postupy pro hlášení incidentů, které zahrnují informování příslušných orgánů a dotčených zákazníků v souladu s platnými předpisy, včetně politiky o whistleblowingu (více v kapitole S1 nebo G1). Odpovědnou osobou za tuto politiku je ředitel klientského centra, a politika se vztahuje na zaměstnance J&T Banky, kteří mají kontakt s osobními údaji zákazníků (např. klientské centrum, bankéři). Společnosti ve Skupině mají zavedeny politiky pro vyřizování reklamací a stížností klientů, které komplementují individuální politiky entit v oblasti klientských požadavků.

4. Politiky k bezpečnosti a soukromí zákazníků v hotelech

Hotely mají interní politiky zaměřené na zabezpečení a ochranu soukromí svých zákazníků, aby zajistily bezpečné a příjemné prostředí pro všechny hosty.

5. Politiky v hotelnictví k diskriminaci – různé politiky v oblasti lidských práv a Politika proti diskriminaci

Politiky v hotelnictví popisují přístup hotelů a zohledňují téma diskriminace při poskytování služeb v hotelech, přičemž v politice se hotely zavazují, že budou poskytovat rovný přístup k hotelovým službám pro všechny hosty a že budou chránit osobní údaje a soukromí hostů v souladu s platnými zákony. Politika proti diskriminaci dále obsahuje zásady a opatření zajišťující rovné příležitosti a práva všem osobám bez ohledu na jejich pohlaví, věk, rasu, etnický původ, sexuální orientaci, zdravotní stav, náboženství, rodinný stav nebo jiné faktory. Cílem dceřiných společností v hotelovém odvětví je vytvořit inkluzivní prostředí. Odpovědnými osobami jsou ředitelé personálních oddělení hotelů, kteří spolupracují se zástupci Skupiny.

Skupina nemá své politiky navázány na obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, na Deklaraci MOP o základních principech a právech v práci a na pokyny OECD pro nadnárodní podniky, s výjimkou některých hotelů. V roce 2024 nedošlo k žádnému porušení lidských práv spotřebitelů a koncových uživatelů Skupiny.

S4-2: Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady

Skupina investuje do moderních technologií a řešení zaměřených na zajištění bezpečnosti dat, jako jsou pokročilé systémy pro detekci a prevenci podvodů, šifrování a vícefaktorová autentizace. Úpravy v oblasti technologií jsou prováděny na základě hodnocení potenciálních hrozeb a skutečných incidentů.

Skupina má zavedenou platformu Echopanel pro testovací klienty, kde zákazníci v bankovníctví mohou vznést své návrhy na vylepšení klientských služeb včetně oblasti bezpečnosti dat. Za tuto iniciativu zodpovídá marketingový odbor J&T Banky.

Hotely sbírají zpětnou vazbu od zákazníků různými způsoby, aby získaly cenné informace o svých službách a celkovém zážitku hostů. Metody, které dceřiné společnosti Skupiny využívají v oblasti hotelnictví jsou online dotazníky, které jsou zasílány hostům po jejich odjezdu, papírové ankety umístěné v pokojích nebo recepci, a také hodnocení a recenze na platformách jako jsou TripAdvisor, Google a další sociální sítě. Po shromáždění zpětné vazby hotely analyzují data, aby identifikovaly trendy a vzorce. Na základě vyhodnocení zpětné vazby hotely implementují změny, které mohou zahrnovat úpravy v oblasti služeb, školení personálu, vylepšení vybavení nebo nabídku nových produktů.

Skupina má stanovené následující osoby a útvary, které jsou odpovědné za zajištění zapojení spotřebitelů a koncových uživatelů do řízení významných dopadů svých činností a také zajištění, že výsledky těchto aktivit jsou brány v potaz při rozhodování.

Odpovědné osoby/ odbory

- Odbor Digital Experience J&T Banky: odpovídá za shromažďování zpětné vazby od spotřebitelů prostřednictvím průzkumů a stížností.
- Data Protection Officer: zajišťuje, aby byly politiky ochrany osobních údajů v souladu s očekáváními a potřebami spotřebitelů. Analyzuje také zpětnou vazbu týkající se ochrany osobních údajů a pomáhá s realizací práv subjektů údajů.
- Ředitel odboru klientské centrum J&T Banky: zajišťuje hladkou komunikaci mezi klientem a Skupinou.
- Group Compliance: zabývá se reklamami a případy, které jsou nahlášený na whistle-blowing linku
- Recepce hotelů: sbírá podněty od hostů a zpětnou vazbu na pobyt a služby.

Všichni zaměstnanci musí mít znalosti o regulacích týkajících se ochrany osobních údajů, jako je GDPR a souvisejících vnitrostátních předpisů, a o interních politikách Skupiny. Skupina zajišťuje znalost pravidelným školením a informováním zaměstnanců. Skupina také zajišťuje, že informace o produktech a službách, včetně politiky ochrany osobních údajů, jsou snadno dostupné a srozumitelné pro všechny uživatele, zejména pro zranitelné skupiny. Informace jsou přístupné na webových stránkách (<https://www.jtbank.cz/ochrana-osobnich-udaju>), případně na každém pracovišti. Pro případné dotazy či vysvětlení je vždy uveden kontakt.

Skupina a dceřiné společnosti zavedly následující postupy pro zhodnocení efektivity zapojení spotřebitelů a koncových uživatelů do řízení významných dopadů.

- Pravidelné interní procesové kontroly a vyhodnocení jejich efektivity s cílem zajistit soulad s interními předpisy.
- Měsíční vyhodnocení týmu klientského centra J&T Banky včetně tématu ochrany osobních údajů. Za monitoring a vyhodnocení je odpovědný vedoucí týmu klientských poradců.
- Jednou ročně pravidelný interní audit zaměřený na bezpečnost dat a ochranu osobních údajů a vypracování zprávy o stavu procesů. Implementace doporučených opatření.
- Pravidelná školení realizovaná jednou za rok v rámci 4Q kalendářního roku, při nástupech nových zaměstnanců a na základě individuální potřeby.

S4-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav

Skupina má zavedené postupy pro nápravu potenciálních negativních dopadů v oblasti ochrany dat zákazníků, jež byly přímo způsobeny zaměstnancem Skupiny nebo na kterých se Skupina podílela. V případě porušení ochrany dat se aktivuje krizový plán, který zahrnuje interní šetření, identifikaci postižených osob a vyhodnocení rizik. Zákazníci jsou informováni o incidentu a dostávají konkrétní návod k ochraně jejich údajů a nabídku finanční kompenzace. Pro vyhodnocení účinnosti nápravy se provádějí pravidelné interní audity jednou ročně.

Dopady jsou kategorizovány podle jejich povahy, například zda jsou přímé (způsobené Skupinou) nebo nepřímé (způsobené obchodními partnery). Okamžitá reakce zahrnuje aktivaci krizového plánu, informování spotřebitelů, poskytnutí podpory a zavedení nápravných opatření. Pro nepřímé dopady je klíčová spolupráce s obchodními partnery na vyřešení problému, posílení smluvních ujednání a implementace standardů bezpečnosti.

Oznamování a řešení stížností a podnětů ze strany spotřebitelů a koncových uživatelů

Skupina zajišťuje dostupnost prostředků a kanálů pro oznamování problémů, stížností, reklamací, požadavků a podnětů spotřebitelů a koncových uživatelů v oblasti osobních dat prostřednictvím následujících způsobů:

- a. písemně na adresu uvedenou v reklamačním řádu
- b. elektronicky na e-mailovou adresu uvedenou v reklamačním řádu nebo elektronicky prostřednictvím ověřeného e-mailu spárovaného s mobilní aplikací anebo uvedeného klientem v dokumentaci při zakládání produktu

- c. telefonicky na telefonický kontakt uvedený v reklamačním řádu nebo přes call centrum (po autentifikaci dotčené osoby ze strany dceřiné společnosti)
- d. osobně v provozovně společnosti
- e. elektronickým formulářem
- f. pomocí whistleblowing linky.
- g. u zprostředkovatele výše uvedenými způsoby, přičemž zprostředkovatel předá tuto informaci Skupině.

Společnosti ze Skupiny poskytující klientské služby mají zpracované reklamační řády, kterými informují klienty o rozsahu, podmínkách a způsobu uplatnění reklamací a stížností. Všechny tyto společnosti zároveň informují klienty o zpracování osobních údajů prostřednictvím svých webových stránek, kde jsou uvedena i všechna práva, která v souvislosti se zpracováním mohou uplatnit. Způsob vyřizování reklamací je pak upraven vnitřními předpisy jednotlivých společností Skupiny. Stížnosti či reklamace klientů, případně třetích osob, jsou vyřizovány k tomu určeným útvarem, typicky Odborem/útvarem Compliance (např. v případě J&T Banky). Reklamace musí být vyřizována ve lhůtě stanovené reklamačním řádem (standardně 15 pracovních dnů, ve výjimečných případech lze tuto lhůtu prodloužit). Pracovník pověřený vyřizováním reklamace je povinen objektivně posoudit reklamované skutečnosti, zjistit skutečný skutkový a právní stav věci, a na jejich základě vyhodnotit, zda je reklamace oprávněná či nikoliv. V případě oprávněné reklamace je klient informován, jaká opatření byla v dané věci ve vztahu ke klientovi přijata, aby byla zjednána náprava závadného stavu. Pokud je reklamace či stížnost vyřizována jako neoprávněná, je klient poučen o možnosti podat opakovanou reklamaci, případně stížnost orgánu veřejné správy (např. podle okolností případu finančnímu arbitrovi, České obchodní inspekci a České národní bance). Pokud je v souvislosti se stížností nebo reklamací odhalen procesní či jiný nedostatek, útvar Compliance spolu s příslušným odpovědným útvarem navrhne přijetí vhodných opatření. O reklamacích je pravidelně informováno představenstvo a v případě bankovních reklamací též výbor pro operační riziko a škody. Pravidelné zprávy týkající se řešení reklamací klientů jsou rovněž podávány orgánu dohledu, tj. České národní bance. Jednotlivé stížnosti a reklamace jsou evidovány, a to včetně komunikace s klientem nebo jednotlivými zaměstnanci, kteří se podíleli na řešení reklamace, výsledku reklamačního procesu a odeslání vyjádření klientovi. Každý případ lze tedy přiměřeně rekonstruovat.

Klienti jsou o možnosti podat reklamaci či stížnost, včetně stížností týkajících se oblasti osobních dat, informováni prostřednictvím webových stránek jednotlivých společností. Jsou zde obsaženy informace jak o způsobu podání reklamace či stížnosti, tak i o jejich řešení (zveřejněním reklamačních řádů na webových stránkách).

V oblasti ochrany osobních údajů jsou klienti o zpracování informováni prostřednictvím Informačních memorand, která jsou přístupná jednak na webových stránkách jednotlivých společností, tak i při uzavírání smlouvy přímo na pobočce. Informační memoranda obsahují výpis jednotlivých práv dle GDPR a stejně tak možnosti jejich uplatnění, jako proces jejich vyřízení. Ten se realizuje prostřednictvím Pověřence pro ochranu osobních údajů, případně jiné osoby pověřené pro oblast GDPR. Pověřenec pro ochranu osobních údajů, případně osoba pověřená pro oblast GDPR, vyřízení žádostí řídí a následně je i odbavuje. Kontaktní údaje jsou uvedeny přímo v Informačním memorandu.

Klienti mají stejně tak možnost obrátit se se stížností na Úřad pro ochranu osobních údajů.

Nepostihování při hlášení stížnosti

Pokud jde o podněty podané v rámci whistleblowing linky, jsou zásady týkající se zákazu odvetných opatření popsány ve výše uvedených odpovědích týkajících se whistleblowingu. Zákaz odvetných opatření se týká jak samotného oznamovatele, tak dalších osob s oznámením či oznamovatelem spojených.

Ani v rámci procesu vyřizování reklamací není přípustné jakkoliv postihovat osobu podávající stížnost (typicky klienta) nebo pracovníka, který reklamaci vyřizuje. Vnitřní předpisy, které upravují způsob vyřizování reklamací naopak výslovně stanoví, že pracovník pověřený vyřizováním reklamace je povinen postupovat spravedlivě a obdobně reklamace řešit obdobným způsobem, který zohledňuje pouze relevantní skutečnosti pro vyřízení reklamace a nepřihlíží k vedlejším okolnostem obchodního vztahu.

S4-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinností těchto opatření

Opatření k ochraně osobních údajů

Skupina zavedla následující opatření k minimalizaci dopadů a rizik souvisejících se zpracováním osobních údajů:

- 1) Řídíme se legislativními požadavky a doporučeními dozorových úřadů včetně Evropského sboru pro ochranu osobních údajů.
- 2) Osobní údaje shromažďujeme pouze pro specifické, výslovně a legitimní účely a vždy na základě konkrétního právního titulu. Osobní údaje nejsou dále zpracovávány způsobem, který není v souladu s těmito účely.
- 3) Shromažďujeme pouze ty osobní údaje, které jsou nezbytné pro dosažení stanovených účelů ve smyslu minimalizace zpracování osobních údajů.
- 4) Implementujeme technická a organizační opatření, která chrání osobní údaje před neoprávněným přístupem, ztrátou nebo zničením. Tato opatření zahrnují zejména šifrování dat, firewallové systémy, řízení přístupů, DLP, pravidelné audity zabezpečení minimálně jednou ročně, řízení dodavatelského řetězce z pohledu ochrany osobních údajů.
- 5) Zavádíme programy na zvyšování bezpečnosti dat (program / série školení „všichnijsmebezpečnost“)
- 6) Sjednocujeme politiku GDPR napříč celou skupinou J&T prostřednictvím Skupinového pověřence pro ochranu osobních údajů.

Skupina alokuje potřebné lidské zdroje (např. Skupinový pověřenec pro ochranu osobních údajů, specializované odbory zaměřené na bezpečnost), které dohlíží či navrhuje nebo vykonávají nápravná opatření. Zároveň Skupina investuje do technologií, školení zaměstnanců a posílení týmů zaměřených na ochranu osobních údajů.

V roce 2024 nebyly nahlášeny žádné incidenty, které by měly závažný dopad do práv subjektů údajů – klientů.

Opatření k bezpečnosti a soukromí zákazníků

Zdraví a pohoda zákazníků je pro hotely prioritou. Každý zaměstnanec hotelu je odpovědný za nedbalost, která může ohrozit zdraví a pohodu ostatních, a která představuje porušení etických kodexů společnosti. Držení zbraní, výbušnin a dalších nebezpečných předmětů v prostorách hotelů je kromě případů, kdy jsou používány osobami s odbornou způsobilostí, vážným porušením pravidel společnosti, i přesto, že jsou tyto předměty drženy legálně. Hotely mají zabezpečení vstupů, jako jsou elektronické zámky, bezpečnostní kamery a recepce, které kontrolují přístup do budovy. Pracovníci v hotelech jsou školeni v oblasti bezpečnostních protokolů, aby byli schopni identifikovat a reagovat na potenciální hrozby, jako jsou krádeže nebo podvodné jednání, a aby chránili soukromí hostů při zacházení s jejich osobními informacemi. Zabezpečení technologických systémů je rovněž nezbytné; hotely zajišťují, že jejich systémy pro správu rezervací a platební brány jsou chráněny proti kybernetickým útokům prostřednictvím pravidelných aktualizací software a šifrování dat. Dále je důležité zabezpečení pokojů, což zahrnuje moderní zámkové systémy, které zajišťují, že pouze oprávněné osoby mají přístup do pokojů.

Opatření proti diskriminaci při poskytování služeb v hotelech

Hotely Skupiny, které jsou franšizy, se zavazují chránit blaho svých zákazníků a implementují opatření proti diskriminaci prostřednictvím jasně definovaných politik rovnosti a diverzity. Některé hotely se zaměřují na školení zaměstnanců v oblasti citlivosti a respektu vůči různým kulturám a potřebám hostů, což zahrnuje i dodržování standardů pro přístupnost pro osoby se zdravotním postižením. Některé hotely také prosazuje kulturu inkluze, kde se zaměřuje na individuální potřeby hostů a zajišťuje, že jsou služby dostupné pro všechny, bez ohledu na rasu, pohlaví, sexuální orientaci nebo jiné osobní charakteristiky. Obě společnosti se zavazují k ochraně práv zákazníků a aktivně monitorují a vyhodnocují své postupy, aby zajistily spravedlivé a rovné zacházení se všemi hosty.

S4-5: Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí

Cílem pro následující roky je provádět každoroční interní audit a aktualizaci politiky ochrany dat Skupiny.

Další cíle, které souvisí s bezpečností dat je možné najít v kapitole G1 pod sekci kyberbezpečnost. Cíle byly stanoveny na základě analýzy rizik, legislativních požadavků (zejména GDPR) a osvědčených postupů v oblasti ochrany dat. Zvýšení povědomí o ochraně osobních údajů a celkové bezpečnosti je klíčovým prvkem ochrany dat. Zajištění dostatečné a aktuální informovanosti dotčených osob je zároveň nezbytnou podmínkou pro efektivní řízení této oblasti. Tyto aspekty byly zohledněny při formulaci cílů.

INFORMACE O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ

ESRS G1: CHOVÁNÍ PODNIKŮ

G1-1: Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury

Politika ukotvující firemní kulturu – etický kodex

Firemní kultura Skupiny je postavena na vysokých standardech profesionality, transparentnosti a společenské odpovědnosti, které se odrážejí v každodenním jednání zaměstnanců. Ochrana majetku zákazníků a dodržování rovného zacházení jsou klíčovými hodnotami, které podporují důvěru a respekt v rámci vztahů s klienty. Politická neutralita a závaznost „gentlemanských dohod“ podtrhují etické jednání a spolupráci při řešení konfliktů, což přispívá mimo jiné i k harmonickému pracovnímu prostředí.

Výše uvedené hodnoty jsou zakotveny ve skupinovém Etickém kodexu. Tento vnitřní předpis obsahuje základní normy etického chování, které zahrnují zejména povinnost dodržovat právní povinnosti, ochranu majetku zákazníků, společenskou odpovědnost, rovné zacházení, politickou neutralitu a ochranu soukromí i osobních údajů jak klientů, tak pracovníků. Skupina se v Etickém kodexu také zaměřuje na prevenci kriminality a detekci podvodů, což posiluje bezpečnostní kulturu. Povinnosti pracovníků dále zahrnují ochranu dobrého jména společnosti, zajištění IT bezpečnosti a správné užívání majetku.

Odpovědnou osobou za aktuálnost textu Etického kodexu je Group HR Officer. Zaměstnanci regulovaného konsolidačního celku mají k Etickému kodexu přístup na intranetu a mohou se tak kdykoliv seznámit s jeho zásadami i zněním. Politika zakotvená v Etickém kodexu se vztahuje na zaměstnance regulovaného konsolidačního celku Skupiny, a to jak na úrovni managementu, tak na operativní úrovni. Svoje vlastní etické kodexy mají hotely ve Skupině, které obsahují specifika relevantní pro sektor hotelnictví.

Postupy spojené s identifikací, hlášením a vyšetřováním protiprávního jednání nebo jednání, které je v rozporu s etickým kodexem nebo podobnými interními pravidly

V případě, že se kdokoliv domnívá, že společnost ze Skupiny či její pracovníci se v souvislosti s výkonem činnosti dopustili, nebo hrozí, že se dopustí, neetického či protiprávního jednání, může tuto skutečnost oznámit jedním z následujících způsobů:

- a) Prostřednictvím whistleblowing linky (bližší postup viz dále)
- b) Prostřednictvím reklamace
- c) E-mailem, který slouží k hlášení incidentů spojených s ochranou osobních údajů
- d) Osobně pracovníkům compliance
- e) Písemně na adrese příslušné společnosti ze Skupiny.

Oznámení je možné podat jak prostřednictvím pracovního nebo osobního účtu, tak anonymně. Osoba pověřená obsluhou výše uvedených kanálů je povinna se takovou informací zabývat adekvátně její závažnosti.

Výše uvedený reportovací a eskalační proces je zaměstnancům představen a připomínán v rámci pravidelných e-learningových školeních. Zaměstnanci jsou nabádáni, aby se v případě pochybnosti o etickém aspektu situace, již jsou svědky, obraceli pro radu na svého nadřízeného, ředitele personálního odboru či pracovníky compliance.

Základním nástrojem k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost oznámení takového jednání prostřednictvím tzv. whistleblowing linky. Jejím účelem je umožnit nejen zaměstnancům, ale i dalším osobám důvěrně popř. anonymně oznámit případná protiprávní jednání, která poškozují nebo ohrožují veřejný zájem, včetně podvodů a úplatkářství. Efektivní systém oznamování funguje ve Skupině již řadu let a napomáhá chránit její pověst a bránit negativním finančním, právním i reputačním dopadům.

K využití whistleblowing linky existuje několik interních kanálů. Oznámení lze podat např. prostřednictvím e-mailu, webových stránek dané společnosti Skupiny pod označením "Whistleblowing linka" (v rámci 365.bank, a.s. se počítá se zavedením příslušného webového rozhraní v roce 2025), a dále písemně na adresu sídla společnosti, popř. telefonicky či osobně.

Přijímáním a zpracováním oznámení je pověřen Group compliance officer. V 365.bank, a.s. je k přijímání a zpracování oznámení zřízena přímo funkce Whistleblowing officera, který je za účelem zajištění co možná nejvyšší nestrannosti jmenován do funkce představenstvem. Group compliance office, resp. Whistleblowing officer je povinen oznámení prošetřit a výsledky šetření předat kompetentním osobám za účelem přijetí následných opatření.

Protikorupční a protiúplatkářské politiky

Významnou mezinárodní smlouvou, která se zaměřuje na boj proti globální korupci je Úmluva Organizace spojených národů proti korupci z roku 2005. Skupina má zavedenou politiku boje proti korupci a úplatkářství, která odpovídá cílům této Úmluvy. Níže uvádíme přehled činností, kterými společnost ze Skupiny k zamýšleným cílům Úmluvy přispívají.

- a. spolupráce s orgány činnými v trestním řízení – základ spolupráce orgánů činných v trestním řízení se soukromými subjekty je založen již právními předpisy (v České republice se jedná o trestní řád a zákon o bankách), které stanovují povinnost vyhovět žádosti orgánů činných v trestním řízení při plnění jejich úkolů, ve specifických případech i tehdy, když se žádosti týkají informací, které jsou předmětem bankovního tajemství. Např. J&T BANKA, a.s. v roce 2024 obdržela celkem 471 takových dožádání v rámci kterých poskytla orgánům činným v trestním řízení součinnost. Spolupráce s orgány činnými v trestním řízení je ve Skupině zakotvena rovněž vnitřními předpisy, které mimo jiné zavazují představenstva jednotlivých společností podat oznámení o podezření ze spáchání trestného činu v případě souvisejícího s činností společnosti.
- b. prosazování tvorby standardů, včetně pravidel chování v zájmu správného, čestného a náležitého výkonu obchodních aktivit, předcházení konfliktu zájmu, eliminace korupce – v rámci předpisové základny mají společnosti ze Skupiny vytvořenu řadu vnitřních předpisů, které podrobně upravují oblast etického jednání. Na skupinové úrovni byl přijat vnitřní předpis Etický kodex a Politika řízení střetu zájmů.
- c. provádění vnitřních auditů s cílem předejít a odhalovat korupční jednání, audit finančních výkazů - napříč Skupinou je specializovaným a nezávislým odborem prováděn vnitřní audit nastavených procesů a činností. Účetní závěrky jednotlivých společností ze Skupiny, resp. konsolidovaná účetní závěrka, jsou ověřovány externími auditory v návaznosti na požadavky národních právních předpisů; smyslem tohoto auditu je ověřit, zda účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví v souladu s právními předpisy a příslušným rámcem účetního výkaznictví.
- d. Opatření k prevenci praní špinavých peněz - Skupina má zavedenu celou řadu opatření a kontrolních mechanismů, které vedou k prevenci praní peněz, resp. financování terorismu. Mezi nejvýznamnější patří identifikace klientů při provádění bankovních obchodů a uchovávání údajů po stanovenou dobu, neprovedení neobvyklého obchodu a jeho oznámení příslušné instituci, zachovávání mlčenlivosti o podniknutých opatřeních a pravidelná proškolení pracovníků.
- e. Ochrana osob podávajících oznámení - ochrana oznamovatelů je podrobně popsána v dalších částech zprávy. Specifické povinnosti zaměstnanců platí pro hlášení podezřelých obchodů v rámci předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti.

Záruky pro oznamovatele a politiky pro ochranu oznamovatelů

Společnosti ze Skupiny mají zavedeny postupy, které zaručují ochranu oznamovatele před odvetnými opatřeními či jakýmkoliv negativními důsledky oznámení, a to i v situaci, že nekalé či protiprávní jednání není následně potvrzeno.

K využití whistleblowing linky existuje několik interních kanálů – podání je možné učinit prostřednictvím webových stránek společnosti ze Skupiny pod označením "Whistleblowing linka" (v rámci 365.bank, a.s. se se zavedením webového rozhraní počítá v roce 2025, v současnosti je možné využít aplikace Whistle-Blowing), dále e-mailem, listinně na adresu sídla příslušné společnosti ze Skupiny, popř. telefonicky či osobně.

Na úrovni J&T Banky byla prostřednictvím whistleblowing linky provedena dvě oznámení. Tato oznámení byla prošetřena se závěrem, že nebylo identifikováno jednání zaměstnance ani třetích osob, které by mohlo být označeno jako nekalé či v rozporu s právními předpisy. V rámci 365.bank, a.s. byl v roce 2024 řešen jeden podnět. Tento podnět byl prošetřen se závěrem, že jeho předmětem nebylo nahlášení protispolečenské činnosti ve vztahu k 365.bank, a.s. ani jiné jednání, které by bylo v rozporu s politikami banky.

Zaměstnanci jsou ohledně možnosti podat hlášení prostřednictvím whistleblowing linky proškolení, přičemž je zdůrazněno, že vůči oznamovatelům nesmějí být učiněna žádná opatření, která by mohla být považována za odvetná nebo která by mohla působit demotivačně pro případná další hlášení.

Přijímáním oznámení je pověřen Group Compliance officer, resp. Whistleblowing officer v rámci 365.bank, a.s. Alternativně je oznámení možné podat rovněž členovi představenstva. Group Compliance officer, resp. Whistleblowing officer je povinen při prošetřování podnětu postupovat nestranně a zachovávat mlčenlivost o skutečnostech, o kterých se při prošetřování oznámení dozvěděl, a to i po jeho ukončení (pokud zákon nestanoví jinak). Zároveň platí, že ani Group Compliance officer, resp. Whistleblowing officer, nesmí být za řádný výkon své činnosti postihován.

Anonymita oznamovatele zůstává zachována do doby, dokud oznamovatel písemně neodsouhlasí zveřejnění své totožnosti, a to jak v případě anonymních, tak neanonymních oznámení. Povinnost zachovávat důvěrnost se vztahuje i na jakékoli další informace, z nichž by bylo možné přímo či nepřímo určit identitu oznamovatele nebo jiných chráněných osob (a tím zmařit nebo ohrozit účel podávání oznámení). Výjimku může představovat pouze situace, kdy je společnost ze Skupiny povinna informace poskytnout příslušným orgánům veřejné moci.

Společnosti ze Skupiny jsou navíc při ochraně oznamovatelů povinny postupovat podle právních předpisů, které tuto oblast upravují. Jedná se o zákon č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů, resp. odpovídající slovenský (zákon č. 54/2019 Z. z. o ochrane osôb, ktoré oznamujú protiprávne konanie), německý (HinSchG) a chorvatský (Zakon o zaštiti zviždača, NN 46/2019) předpis upravují whistleblowing.

Postup při vyšetřování incidentů

Rovněž závazky při vyšetřování incidentů jsou zakotveny v předpisové základně jednotlivých společností Skupiny, která obsahově navazuje na úpravu příslušných právních předpisů, a to především v oblasti whistleblowingu.

Po obdržení whistleblowing hlášení je ze strany Group Compliance officer, resp. Whistleblowing officer, provedena analýza vzniklé situace včetně prověření důvodnosti oznámení. O výsledcích je oznamovatel písemně vyrozuměn, a to nejpozději do 30 dnů (v odůvodněných případech do 90 dnů) ode dne přijetí oznámení.

V případě, že je oznámení vyhodnoceno jako důvodné, přijme společnost k předejití nebo nápravě nežádoucího stavu vhodné opatření, o kterém je oznamovatel rovněž bez zbytečného odkladu vyrozuměn. Obdobně je oznamovatel vyrozuměn v případě, že je oznámení vyhodnoceno jako nedůvodné; v tom případě je zároveň poučen o svém právu podat oznámení u orgánu veřejné moci.

Ve vztahu k oznámení, která se netýkají protiprávního jednání, ale například střetu zájmů, neetického jednání, jednání v rozporu s interními předpisy apod., Group Compliance officer provede šetření a navrhne způsob řešení interně a podá zprávu představenstvu příslušné společnosti ze Skupiny. V případě, že se jedná o oznámení se vztahem k trestnému činu, Group Compliance officer bezodkladně informuje představenstvo příslušné společnosti ze Skupiny. Představenstvo má povinnost podat oznámení o podezření ze spáchání trestného činu příslušnému orgánu činném v trestním řízení.

Školení k chování podniku

Zaměstnanci společností ze Skupiny jsou při nástupu a dále v pravidelných intervalech povinni absolvovat školení, která souvisí s chováním podniku ve smyslu jeho postoje k etickému chování, bránění korupci a úplatkářství, střetu zájmů apod. Tato školení probíhají jak prezenčně, tak formou e-learningových kurzů. Konkrétní pořadí školení jsou uvedena dále v této zprávě.

Osoby nejvíce ohrožené z hlediska korupce a úplatkářství

Vyšší riziko korupčního jednání se může objevit u pracovníků, kteří přicházejí do styku s klienty či obchodními partnery; jedná se o pracovníky například na pozicích privátní bankéř, bankéř, manažer pro významné partnery či investiční specialista. Ve společnostech je proto nastavena politika týkající se přijímání i poskytování darů. Prevencí potenciálního korupčního jednání je rovněž důsledné řízení střetu zájmů, udržování organizačního uspořádání s oddělením neslučitelných funkcí a nastavení zásad vnitřní kontroly (zejm. nezávislost funkcí vnitřního auditu a compliance).

V souvislosti s problematickou praní peněz a financování terorismu vymezuje Skupina okruh osob, resp. útvary, s významným vlivem na řízení AML rizika a zajišťuje jejich speciální proškolení. Například na úrovni J&T Banky se jedná se o odbory finančních trhů, řízení kreditního rizika, správu aktivních obchodů a obchodu.

G1-3: Prevence a odhalování korupce a úplatkářství

Postupy spojené s prevencí, odhalováním a řešením korupce a úplatkářství

Bankovní subjekty regulovaného konsolidačního celku Skupiny mají zavedené postupy spojené s prevencí, odhalováním a řešením korupce a úplatkářství, které jsou zakotveny v předpisové základně jednotlivých společností, přičemž jednotlivým předpisem platným pro celou Skupinu je skupinový Etický kodex. Zaměstnanci Skupiny jsou v této oblasti pravidelně školeni.

Postupy, které přispívají k prevenci nežádoucího jednání, jsou zejména:

- a) možnost anonymního oznámení nekalého jednání, tzv. whistleblowing, jehož fungování, včetně případného řešení incidentu, je blíže popsáno v předchozích částech zprávy
- b) nastavení postupů pro přijímání darů (např. v J&T FINANCE GROUP SE a v J&T BANCE, a.s. je stanovena povinnost hlásit dary přesahující částku 10 000,- Kč/rok útvaru Compliance, v 365.bank, a.s. je stanovena povinnost hlásit útvaru Compliance jakékoliv dary, přičemž maximální výše daru, který je možné přijmout, je stanovena na 100 eur/rok)
- c) vyloučení pracovníka z řešení záležitosti, v rámci které by mohl být považován za podjatého
- d) nastavení postupů v oblasti střetu zájmů, kdy pracovníci jsou povinni jednat tak, aby ke střetu zájmům nedocházelo a v případě, že potenciální střet zájmů na straně pracovníka vznikne, má pracovník povinnost tuto skutečnost oznámit útvaru Compliance příslušné společnosti
- e) povinnost členů vedoucích a kontrolních orgánů hlásit případnou podjatost orgánu, kterého jsou členem
- f) nemožnost vykonávat funkce v orgánech jiných právnických osob nebo výdělečnou činnost bez souhlasu zaměstnavatele, pokud tím vznikne potenciální střet zájmů
- g) monitoring podnikatelských aktivit zaměstnanců z veřejně dostupných zdrojů.

Kontrola spojená s řešením korupce a úplatkářství probíhá na třech úrovních:

- a) Na první (nejnižší) úrovni provádí kontrolu nadřízený pracovník, a to průběžně v rámci výkonu činnosti jím řízeného odboru.
- b) Na druhé úrovni provádí pravidelnou kontrolu útvar Compliance, jehož činnost je zaměřena zejména na monitorování nastavených procesů a jejich výkon v praxi. Cílem těchto preventivních kontrol je včasné odhalení případných nedostatků v nastavených interních procesech Skupiny.
- c) Na nejvyšší úrovni podléhá činnost pracovníků hloubkové kontrole vnitřního auditu.

Společnosti Skupiny mají zavedeny postupy, které zajišťují nezávislost a funkční oddělení vyšetřovatelů korupčního, popř. dalšího nežádoucího jednání.

Především platí zásada, že zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích jsou nezávislí na odborech, které kontrolují. Orgánům, zaměstnancům, odborníkům a výborům je na všech řídicích a organizačních úrovních vymezena působnost a pravomoci tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

Základními kontrolními orgány v rámci Skupiny jsou útvary vnitřního auditu a Compliance, které jsou organizačně nezávislé na jiných útvarech společnosti a podřízené přímo představenstvu. Postavení těchto útvarů je podrobně stanoveno v předpisové základně jednotlivých společností Skupiny.

Hlášení výsledků vyšetřování korupce/úplatkářství

V rámci postupů týkajících se whistleblowingu je upraven rovněž způsob informování řídicích orgánů. O řešených oznámeních informuje prošetřující osoba přiměřeným způsobem představenstvo příslušné společnosti, například v rámci pravidelných Compliance zpráv a v některých případech rovněž dozorčí radu. Pokud se jedná o příslušné oznámení se vztahem k trestnému činu, má představenstvo povinnost podat trestní oznámení.

Povinnost informovat představenstvo příslušné společnosti má však útvar Compliance o každém závažném incidentu, který se týká možného korupčního jednání, bez ohledu na to, zda takové jednání vyšlo najevo v rámci hlášení prostřednictvím whistleblowing linky, či nikoliv.

Komunikace protikorupčních a protiúplatkářských zásad

Komunikaci protikorupčních a protiúplatkářských zásad vedou společnosti ze Skupiny především ve vztahu ke svým pracovníkům, a to prostřednictvím pravidelných školení na úrovni regulovaného konsolidačního celku. V J&T BANCE, a.s. a jejich dceřiných společnostech probíhá informování rovněž prostřednictvím tištěného informačního bulletinu, který noví zaměstnanci obdrží při nástupu. Komplexně jsou pak etické, protikorupční a protiúplatkářské zásady upraveny ve vnitřních předpisech jednotlivých společností. Na skupinové úrovni se jedná o předpisy Etický kodex a Politika řízení střetu zájmů, se kterými mají pracovníci povinnost se seznámit a které jsou jim trvale k dispozici na intranetu jednotlivých společností.

Navenek jsou protikorupční zásady komunikovány prostřednictvím uvádění těchto informací ve výročních zprávách některých společností ze Skupiny. Individuálně a na vyžádání mohou společnosti poskytnout informace o svých protikorupčních zásadách svým smluvním a obchodním partnerům.

Školení/vzdělávací programy k protikorupčním/protiúplatkářským zásadám

Společnosti Skupiny regulovaného konsolidačního celku pořádají pro své pracovníky řadu školení, jejichž cílem je představit etické a protikorupční zásady dané společnosti, resp. Skupiny.

V J&T BANCE, a.s. a jejich dceřiných společnostech je pro nové pracovníky pořádáno úvodní školení (Vstupní školení), kde jsou jim představeny etické principy Skupiny, otázky spojené s prevencí tzv. praní špinavých peněz a rovněž úloha útvaru Compliance a útvaru AML v těchto oblastech. Zaměstnanci jsou seznámeni s pravidly evidence darů, povinností hlásit svoji mimopracovní výdělečnou činnost či investice na kapitálovém trhu. Dále jsou zaměstnanci při nástupu a následně v pravidelných intervalech povinni absolvovat e-learningová školení, která obsahují informace týkající se protikorupčních a protiúplatkářských zásad. Nejvýznamnějším z této oblasti je školení Etický kodex, který představuje základní hodnoty a zásady Skupiny, požadavek na transparentní a nestranné a etické jednání a předcházení střetu zájmů. Rovněž pracovníkům připomíná možnost a povinnost hlásit jakékoliv nekalé a neetické jednání. Další významná školení, která souvisí s oblastí protikorupčních zásad jsou AML v J&T a Trestní odpovědnost právníků osob, která jsou povinná pro všechny pracovníky. Ohledně AML oblasti a procesů s ní spojených jsou proškoleny také třetí osoby, prostřednictvím kterých je prováděna identifikaci klienta, popř. jsou tyto osoby povinny absolvovat školení u důvěryhodného školitele ve smyslu práva Evropské unie. Za účelem zvýšení informovanosti osob s významným vlivem na řízení AML rizika jsou nadto v J&T BANCE, a.s. speciálně proškolení pracovníci některých organizačních útvarů.

Rovněž 365.bank, a.s. za účelem poskytnout svým pracovníkům jasný a srozumitelný postup na ochranu před různými formami nevhodného jednání, pořádá odpovídající školení. V souvislosti s protikorupčními zásadami všichni zaměstnanci absolvují při nástupu a následně v pravidelných intervalech školení Compliance kodex, zaměřený na řízení střetu zájmů, přijímání darů, osobní obchody a zneužívání vnitřních informací, a dále pak AML školení, které zaměstnance seznámí s ochranou před legalizací výnosů z trestné činnosti a financováním terorismu.

Rizikové funkce, na něž se vzdělávací programy vztahují

Společnosti ze Skupiny proškolují z hlediska zachování etických, protikorupčních a protiúplatkářských zásad veškeré pracovníky, tj. 100 % rizikových funkcí.

Za účelem zvýšení informovanosti osob s významným vlivem na řízení AML rizika jsou nadto v J&T BANCE, a.s. speciálně proškolení pracovníci některých organizačních útvarů, konkrétně se jedná o útvary podpory finančních trhů, řízení kreditního rizika, správy aktivních obchodů a obchodu. **Rozsah vzdělávání členů správních, řídicích a dozorčích orgánů k protikorupčním/protiúplatkářským zásadám.**

Společnosti ze Skupiny proškolují z hlediska zachování etických, protikorupčních, protiúplatkářských a AML zásad (přehled jednotlivých školení viz výše) veškeré pracovníky v sektoru bankovníctví, a to včetně členů představenstev a dozorčích rad.

G1-4: Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství

Odsouzení a pokuty za porušení protikorupčních a protiúplatkářských zákonů

Žádná ze společností ze Skupiny ani členové jejích statutárních orgánů a dozorčích rad nebyli odsouzeni za porušení protikorupčních a protiúplatkářských zákonů ani jim v této souvislosti nebyla uložena pokuta.

Opatření pro řešení porušení protikorupčních a protiúplatkářských zásad

Společnosti ze Skupiny mají zavedena opatření pro řešení porušení protikorupčních a protiúplatkářských zásad, z nichž lze jmenovat zejména opatření v rámci whistleblowingu, jasné vymezení postupů pro sankcionování viníků v případě prokázaného porušení protikorupčních pravidel a dále povinnost podat trestní oznámení v případě podezření ze spáchání trestného činu.

Předpokladem řešení případného porušení uvedených zásad je důkladné prošetření případu, přičemž zaměstnanci mají povinnost hlásit, jsou-li svědkem jakýchkoli korupčních či jinak neetických praktik.

G1 – Kyberbezpečnost

Data a informace jsou v bankovním a finančním sektoru jedním z nejvýznamnějších aktiv. Zajištění jejich bezpečnosti je proces, který zasahuje do všech oblastí bezpečnosti, včetně kyberbezpečnosti.

Kybernetická bezpečnost je integrována do organizačního rámce řízení Skupiny prostřednictvím několika prvků. Group Security Officer je odpovědný za návrh a implementaci nápravných opatření v souladu s legislativními a regulatorními požadavky. Tento manažer také zajišťuje, že všechny bezpečnostní dokumenty jsou pravidelně revidovány a aktualizovány, a to minimálně jednou ročně nebo při významných změnách. Na operativní úrovni je kybernetická bezpečnost řízena prostřednictvím outsourcingu z Odboru Bezpečnosti J&T Banky, který přezkoumává veškerou dokumentaci související s informační a kybernetickou bezpečností. 365.bank, a.s. má svoje vlastní oddělení kyberbezpečnosti, řídí se svými vlastními politikami a koordinuje svoje fungování s Group Security Officerem.

Politiky přijaté k řízení kyberbezpečnosti

Interní politiky k řízení kyberbezpečnosti

- bezpečnostní politika;
- řízení informačních aktiv;
- řízení IS/IT rizik;
- zvládání kybernetických bezpečnostních incidentů;
- správa zranitelností;
- automatizované testování;
- program testování digitální provozní odolnosti DORA;
- disciplinární řízení při porušení pravidel definovaných v Bezpečnostní politice;
- bezpečné chování uživatelů informačních aktiv;
- bezpečnostní nastavení a klasifikace informačních aktiv;
- pravidla fyzické bezpečnosti a bezpečnosti prostředí;
- organizační zabezpečení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci v J&T BANCE ČR;
- organizační zabezpečení požární ochrany v budově RUSTONKA;
- bezpečnostní dohled;
- bezpečnostní zásady IS/IT;
- Politika IT bezpečnosti
- Riadenie prístupových práv do IS/APV
- Riadenie bezpečnostnej architektúry
- Riadenie bezpečnostných IKT incidentov
- Riadenie externého IKT rizika a bezpečnosť dodávateľských služieb
- Riadenie IKT rizík
- Testovanie detekčných a monitorovacích systémov
- Testovanie odolnosti IKT
- Zvyšovanie bezpečnostného povedomia a bezpečnostné školenia

Cílem přijatých politik týkajících se bezpečnosti je zejména zajištění ochrany všech aktiv. Politiky zajišťují minimalizaci rizik a přímých škod vyplývajících ze selhání interních procesů a systémů, chyb způsobených lidským faktorem nebo externími událostmi. Politiky stanovují bezpečnostní principy, zásady, pravidla a opatření, které definují cíle v oblasti bezpečnosti a vytvářejí komplexní systém zahrnující krizové plánování, ochranu dobrého jména společnosti, bezpečnost a ochranu zdraví při práci a zajištění kontinuity podnikání (Business Continuity Plan – BCP).

Za tyto politiky je odpovědný vrcholový management společnosti a za jejich platnost odpovídá ředitel odboru bezpečnosti J&T BANKY, a.s. (OBE)/Group Security Officer. Odpovědnost za jejich plnění nesou všichni zaměstnanci společnosti a externí subjekty, které jsou se společností smluvně nebo jinak spojeni (např. partneři, dodavatelé).

Kyberbezpečnost je založena na všeobecně uznávaných standardech ISO/IEC 2700x, Vyhlášce o kybernetické bezpečnosti, DORA (Digital Operational Resilience Act).

Opatření a zdroje v souvislosti s kyberbezpečností

Skupina zavádí několik klíčových strategií a opatření k řízení a zmírnění rizik kybernetické bezpečnosti. Klíčovou prioritou je zajištění efektivního 24/7 bezpečnostního monitoringu, který nám umožňuje předcházet nebo zamezit vzniku rizikového chování. Nasazení moderních nástrojů nám umožňuje vyhodnocovat bezpečnost našich datových toků, automatizovat manuální úkony a efektivně využívat finanční i lidské zdroje. Skupina pravidelně sdílí s regulačními orgány konsolidované údaje a informace o rizicích v oblasti bezpečnosti a nových regulačních povinnostech. Pravidelně provádíme interní audity a kontroly, abychom zajistili dodržování bezpečnostních pravidel a postupů. Tyto audity nám pomáhají identifikovat případné nedostatky a přijmout nápravná opatření.

Procesy pro identifikaci a hodnocení rizik kybernetické bezpečnosti jsou v naší organizaci prováděny systematicky a pravidelně. Tyto procesy zahrnují několik kroků:

- Identifikace rizik: Prvním krokem je identifikace potenciálních rizik, která by mohla ohrozit bezpečnost našich informačních systémů. Tento proces zahrnuje analýzu hrozeb a zranitelností, které by mohly být zneužity útočníky.
- Hodnocení rizik: Po identifikaci rizik následuje jejich hodnocení. Tento krok zahrnuje posouzení pravděpodobnosti výskytu jednotlivých rizik a jejich potenciálního dopadu na organizaci. Hodnocení rizik se provádí pomocí kvantitativních a kvalitativních metod.
- Řízení rizik: Na základě výsledků hodnocení rizik jsou přijímána opatření k jejich řízení a zmírnění. Tato opatření mohou zahrnovat technická, organizační a administrativní opatření, která mají za cíl minimalizovat pravděpodobnost výskytu rizik a jejich dopad.
- Monitorování a přezkoumání: Procesy pro identifikaci a hodnocení rizik jsou pravidelně monitorovány a přezkoumávány, aby bylo zajištěno, že jsou stále aktuální a účinné. Přezkoumání se provádí minimálně jednou ročně nebo při významných změnách v informačních systémech nebo hrozbách.
- Interní audity: Interní audity kybernetické bezpečnosti jsou prováděny pravidelně, minimálně jednou ročně, aby se ověřilo plnění povinností podle zákona a posoudila se shoda přijatých bezpečnostních opatření s požadavky podle zákona a souvisejících předpisů.

Základním úkolem procesu řešení incidentů je rychlá reakce s cílem minimalizovat dopad incidentu, co nejrychlejší obnova všech IT služeb do normálního provozu, určení hlavních důvodů, které vedly ke vzniku incidentu a zabránění jeho opětovného výskytu. Bezpečnostní incidenty jsou evidovány a vykazovány za účelem posouzení efektivity implementovaných opatření a identifikace možností pro jejich zlepšení. Účinnost procesu je měřena prostřednictvím pravidelných školení a pravidelného hodnocení procesu.

Dle směrnice máme na odstranění zranitelností klasifikovaných critical 30 dní a high 90 dní. Sken zranitelností probíhá jednou týdně.

Průměrný čas potřebný k detekci a reakci na incidenty

- Doby reakce na bezpečnostní incident jsou následující:
- Kategorie I (méně významný kybernetický incident, ztráta do 10 tis. Kč) – reakce 4 HODINY – vyřešení 48 hod
- Kategorie II (významný kybernetický incident, ztráta 10–100 tis. Kč) – reakce – HODINA – vyřešení 12 hod
- Kategorie III (velmi významný kybernetický incident, ztráta nad 100 tis. Kč) – reakce – IHNED – vyřešení 3 hod

Průměrný čas potřebný k detekci a reakci na incidenty se liší v závislosti na složitosti a závažnosti incidentu. Bezpečnostní incidenty jsou řešeny interními týmy banky a ředitelem odboru bezpečnosti J&T Banky. Cíle zahrnují detekci incidentů do několika minut a reakci na ně do několika hodin, aby byl minimalizován dopad na systémy a data. V roce 2024 jsme incident jako jsou porušení dat, finanční ztráty nebo poškození reputace nezaznamenali.

Jsmo v průběžném kontaktu s Českou národní bankou, Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost a Českou bankovní asociací.

Plány reakce

Incidenty jsou detekovány pomocí monitorovacích nástrojů a systémů. Jakmile je incident detekován, je okamžitě hlášen týmu pro reakci na incidenty (SIRT). Tým SIRT provádí rychlou analýzu incidentu, aby určil jeho rozsah a dopad. Postižené systémy jsou izolovány, aby se zabránilo dalšímu šíření hrozby. Na základě analýzy jsou implementována nápravná opatření k odstranění hrozby a obnovení normálního provozu. Tato opatření mohou zahrnovat odstranění malwaru, obnovu dat ze záloh a posílení bezpečnostních opatření. Během celého procesu jsou klíčové zainteresované strany pravidelně informovány o průběhu reakce na incident. To zahrnuje interní komunikaci s vedením a externí komunikaci s regulačními orgány, pokud je to nutné. Plán reakce na incidenty je pravidelně testován prostřednictvím simulovaných cvičení a scénářů, aby byla zajištěna jeho účinnost. Na základě výsledků těchto testů je plán aktualizován a vylepšován, aby odpovídal aktuálním hrozbám a potřebám organizace.

Ochrana citlivých dat

Pro zajištění bezpečnosti firemních dat jsou používány kryptografické algoritmy. Tyto algoritmy jsou pravidelně aktualizovány, aby odpovídaly aktuálním bezpečnostním standardům. Šifrování se používá pro data v klidu (data at rest), data v pohybu (data in motion) a data při

zpracování (data in use). Citlivá data jsou anonymizována, aby se minimalizovalo riziko jejich zneužití. Tento proces zahrnuje odstranění nebo změnu identifikačních údajů, aby nebylo možné data spojit s konkrétními jednotlivci. Přístup k citlivým datům je omezen pouze na autorizované osoby. Tento přístup je řízen prostřednictvím politik řízení přístupu, které zahrnují autentizaci a autorizaci uživatelů. Pro zajištění bezpečnosti vyvíjených aplikací jsou dodržovány metodiky bezpečného vývoje softwaru (SSDLC). Tyto metodiky zahrnují bezpečnostní kontroly v každé fázi vývoje, aby byla minimalizována rizika spojená s provozem aplikací.

GDPR

Skupina dodržuje všechny požadavky GDPR, včetně získávání souhlasu od subjektů údajů, zajištění práv subjektů údajů (např. právo na přístup, opravu a výmaz údajů) a implementace technických a organizačních opatření k ochraně osobních údajů.

Ostatní opatření pro rok 2025

V současné době jsme implementovali požadavky vyplývající z DORA.

Plánujeme pokračovat v modernizaci našich bezpečnostních technologií, aby byly v souladu s nejnovějšími standardy a osvědčenými postupy. To zahrnuje implementaci pokročilých nástrojů pro detekci a prevenci hrozeb, jako jsou systémy detekce vniknutí, pokročilé firewally a technologie pro ochranu koncových bodů.

Budeme pokračovat v aktualizaci a zavádění nových politik kybernetické bezpečnosti, které budou reflektovat aktuální hrozby a regulační požadavky. To zahrnuje politiky zaměřené na ochranu dat, reakci na incidenty a řízení přístupu.

Metriky a cíle v souvislosti s kyberbezpečností

Nedetekované phishingy (KRI)

- Limit nedetekovaných phishingových pokusů je stanoven na 30 měsíčně. Po překročení tohoto limitu je provedena revize nastavení anti-phishingového filtru. Cílem Skupiny je, aby nebyl limit překročen více než jednou ročně.
- V roce 2024 byl limit prolomen jednou.

Bezpečnostní incidenty

- Limit pro bezpečnostní incidenty je pro rok 2025 stanoven na dva bezpečnostní incidenty za měsíc. Cílem Skupiny pro rok 2025 je nemít ani jeden bezpečnostní incident.
- V roce 2024 nedošlo k bezpečnostnímu incidentu.

Detekce neoprávněného nakládání s daty

- Cílem pro rok 2025 je udržet stávající stav a dále detekovat 100 % pokusů o neoprávněné nakládání s daty.
- V roce 2024 bylo detekováno 100 % pokusů o neoprávněné nakládání s daty.

% pokrytí (z celkových aktiv)^{***}

% aktiv vyloučených z čitatele GAR
(čl. 7 odst. 2 a 3 a oddíl 1.1.2 přílohy V)

% aktiv vyloučených ze jmenovatele GAR
(čl. 7 odst. 1 a oddíl 1.2.4 přílohy V)

61,64 %

80,90 %

38,36 %

% pokrytí (z celkových aktiv)

% aktiv vyloučených z čitatele GAR
(čl. 7 odst. 2 a 3 a oddíl 1.1.2 přílohy V)

% aktiv vyloučených ze jmenovatele GAR
(čl. 7 odst. 1 a oddíl 1.2.4 přílohy V)

62,94 %

94,48 %

37,06 %

Referenční datum zveřejnění 2024

Kategorie (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)				Znečištění (PPC)				Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				Celkem (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Z toho vůči odvětvím významných pro taxonomii (způsobilé pro taxonomii)				Z toho vůči odvětvím významných pro taxonomii (způsobilé pro taxonomii)				Z toho vůči odvětvím významných pro taxonomii (způsobilé pro taxonomii)				Z toho vůči odvětvím významných pro taxonomii (způsobilé pro taxonomii)					
	Z toho environmentálně udržitelné (v souladu s taxonomií)				Z toho environmentálně udržitelné (v souladu s taxonomií)				Z toho environmentálně udržitelné (v souladu s taxonomií)				Z toho environmentálně udržitelné (v souladu s taxonomií)					
Z toho odpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné			Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné			Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho Podpůrné				
-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1852	41	-	18	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147	41	-	18	3
-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142	37	-	17	2
-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	3	-	1	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1705	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1705	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-

27	z toho úvěry na motorová vozidla	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	Financování místních orgánů	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	Financování bydlení	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Ostatní financování místních orgánů	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	Kolaterál získaný převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	Aktiva vyloučená z čítele pro výpočet GAR (zahnutá do jmenovatele)	7 214	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	Finanční a nefinanční podniky	4 660												
34	MSP a nefinanční podniky (jiné než MSP) nepodléhající povinností zveřejňování informací podle směrnice o vykazování nefinančních informací	4 272												
35	Úvěry a jiné pohledávky	3 847												
36	z toho úvěry zajištěné komerční nemovitostí	966												
37	z toho úvěry na renovace budov	—												
38	Dluhové cenné papíry	132												
39	Kapitálové nástroje	293												
40	Protistrany ze zemí mimo EU nepodléhající povinností zveřejňování informací podle směrnice o vykazování nefinančních informací	389												
41	Úvěry a jiné pohledávky	387												
42	Dluhové cenné papíry	—												
43	Kapitálové nástroje	2												
44	Deriváty	4												
45	Mezibankovní úvěry na vyžádání	59												
46	Hotovost a aktiva související s hotovostí	33												
47	Ostatní aktiva (např. goodwill, komodity atd.)	2 457												
48	Aktiva GAR celkem	10 454	1 848	40	—	18	3	1	1	—	—	—	—	—
49	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	6 507												
50	Ústřední vládní instituce a nadnárodní emitenti	1 171												
51	Expozice vůči centrálním bankám	5 127												
52	Obchodní portfolio	209												
53	Celková aktiva	16 961	1 848	40	—	18	3	1	1	—	0	0	0	—
Podrozvahové expozice – podniky podléhající povinností zveřejňování informací podle směrnice o vykazování nefinančních informací														
54	Finanční záruky	206	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
55	Spravovaná aktiva	188	10	2	—	1	1	—	—	—	—	—	—	—
56	z toho dluhové cenné papíry	120	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
57	z toho kapitálové nástroje	68	6	2	—	1	1	—	—	—	—	—	—	—

29	Financování bydlení	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Ostatní financování místních orgánů	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	Kolaterál získaný převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	Aktiva vyloučená z čitatele pro výpočet GAR (zahnutá do jmenovatele)	7 214	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	Finanční a nefinanční podniky	4 660												
34	MSP a nefinanční podniky (jiné než MSP) nepodléhající povinností zveřejňování informací podle směrnice o vykazování nefinančních informací	4 272												
35	Úvěry a jiné pohledávky	3 847												
36	z toho úvěry zajištěné komerční nemovitostí	966												
37	z toho úvěry na renovace budov	—												
38	Dluhové cenné papíry	132												
39	Kapitálové nástroje	293												
40	Protistrany ze zemí mimo EU nepodléhající povinností zveřejňování informací podle směrnice o vykazování nefinančních informací	389												
41	Úvěry a jiné pohledávky	387												
42	Dluhové cenné papíry	—												
43	Kapitálové nástroje	2												
44	Deriváty	4												
45	Mezibankovní úvěry na vyžádání	59												
46	Hotovost a aktiva související s hotovostí	33												
47	Ostatní aktiva (např. goodwill, komodity atd.)	2 457												
48	Aktiva GAR celkem	10 454	1 935	47	—	27	6	7	7	—	—	0	0	—
49	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	6 507												
50	Ústřední vládní instituce a nadnárodní emitenti	1 171												
51	Expozice vůči centrálním bankám	5 127												
52	Obchodní portfolio	209												
53	Celková aktiva	16 961	1 935	47	—	27	6	7	7	—	—	0	0	—
Podrozvahové expozice – podniky podléhající povinností zveřejňování informací podle směrnice o vykazování nefinančních informací														
54	Finanční záruky	206	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
55	Spravovaná aktiva	188	26	8	—	1	3	—	—	—	—	—	—	—
56	z toho dluhové cenné papíry	120	8	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
57	z toho kapitálové nástroje	68	18	5	—	1	3	—	—	—	—	—	—	—

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1942	53	-	27	6
-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1942	53	-	27	6
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27	8	-	1	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	2	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	5	-	1	3

Referenční datum zveřejnění 2024																		
Oběhové hospodářství (CE)				Znečištění (PPC)				Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				Celkem (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)						
Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)						
		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné			Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné			Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné				Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Podíl celkových zahrnutých aktiv
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57 %	1 %	-	1 %	-	-	19 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 %	8 %	-	4 %	1 %	-	3 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33 %	9 %	-	4 %	-	-	3 %
2 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 %	1 %	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 %	9 %	-	3 %	4 %	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63 %	-	-	-	-	-	16 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 %	-	-	-	-	-	10 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 %	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 %	-	-	-	-	-	62 %

Referenční datum zveřejnění 2023

Oběhové hospodářství (CE)				Znečištění (PPC)				Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				Celkem (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Podíl celkových zahrnutých aktiv
Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobila pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobila pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobila pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobila pro taxonomii)					
Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)					
Z toho Použití výnosů		Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů		Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů		Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů		Z toho přechodné	Z toho podpůrné		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54 %	1 %	-	-	-	17 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 %	8 %	-	5 %	2 %	2 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 %	10 %	-	7 %	1 %	1 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 %	14 %	-	5 %	7 %	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60 %	-	-	-	-	15 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 %	-	-	-	-	9 %
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 %	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 %	-	-	-	-	53 %

Tabulka EUTAX 14: KPI „Podrozhavové expozice“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

v % (v porovnání s celkovými způsobilými podrozhavovými položkami)	Zmírňování změny klimatu (CCM)					Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)				Vodní a mořské zdroje (WTR)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			
		Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné
1 Finanční záruky (KPI Finanční záruky)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Spravovaná aktiva (KPI Spravovaná aktiva)	5,16 %	1,28 %	–	0,32 %	0,48 %	0,06 %	–	–	–	–	–	–	–

Tabulka EUTAX 15: KPI „Podrozhavové expozice“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

v % (v porovnání s celkovými způsobilými podrozhavovými položkami)	Zmírňování změny klimatu (CCM)					Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)				Vodní a mořské zdroje (WTR)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			
		Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné
1 Finanční záruky (KPI Finanční záruky)	0,01 %	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Spravovaná aktiva (KPI Spravovaná aktiva)	14,05 %	3,99 %	–	0,46 %	1,68 %	0,05 %	–	–	–	0,01 %	0,01 %	–	–

Tabulka EUTAX 16: KPI „Podrozhavové expozice“ „Tok“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

v % (v porovnání s celkovými způsobilými podrozhavovými položkami)	Zmírňování změny klimatu (CCM)					Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)				Vodní a mořské zdroje (WTR)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			
		Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné
1 Finanční záruky (KPI Finanční záruky)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Spravovaná aktiva (KPI Spravovaná aktiva)	0,10 %	0,05 %	–	0,01 %	0,02 %	0,02 %	–	–	–	–	–	–	–

Tabulka EUTAX 17: KPI „Podrozhavové expozice“ „Tok“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

v % (v porovnání s celkovými způsobilými podrozhavovými položkami)	Zmírňování změny klimatu (CCM)					Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)				Vodní a mořské zdroje (WTR)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)			
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)					Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)				Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			
		Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné		Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné
1 Finanční záruky (KPI Finanční záruky)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Spravovaná aktiva (KPI Spravovaná aktiva)	0,17 %	0,11 %	–	0,02 %	0,07 %	0,02 %	–	–	–	0,01 %	0,01 %	–	–

Tabulka EUTAX 18: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024
Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	ANO

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chlady a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívajících fosilní plyná paliva.	ANO

Tabulka EUTAX 19: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	17 922 748	0,17 %	17 922 748	0,17 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	22 754 925	0,22%	21 589 373	0,21 %	1 165 552	0,01 %
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	40 677 674	0,39%	39 512 122	0,38 %	1 165 552	0,01 %

Tabulka EUTAX 20: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	199 481	–	199 481	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	26 793 682	0,26 %	26 793 682	0,26 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	37 403	–	37 403	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	26 174 531	0,25 %	19 528 109	0,19 %	6 646 423	0,06 %
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	53 205 097	0,51 %	46 558 674	0,45 %	6 646 423	0,06 %

Tabulka EUTAX 21: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	17 922 748	44,06 %	17 922 748	44,06 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	22 754 925	55,94%	21 589 373	53,07 %	1 165 552	2,87 %
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	40 677 674	100,00 %	39 512 122	97,13 %	1 165 552	2,87 %

Tabulka EUTAX 22: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	199 481	0,37 %	199 481	0,37 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	26 793 682	50,36 %	26 793 682	50,36 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	37 403	0,07 %	37 403	0,07 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	26 174 531	49,20 %	19 528 109	36,70 %	6 646 423	12,49 %
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čítateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	53 205 097	100,00 %	46 558 674	87,51 %	6 646 423	12,49 %

Tabulka EUTAX 23: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	112 208	–	112 208	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	62 338	–	62 338	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	12 468	–	12 468	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 808 613 993	17,30 %	1 808 613 993	17,30 %	–	–
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 808 801 006	17,30 %	1 808 801 006	17,30 %	–	–

Tabulka EUTAX 24: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	62 338	–	62 338	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	124 675	–	124 675	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	37 403	–	37 403	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 887 785 785	18,06 %	1 881 139 363	17,99 %	6 646 423	0,06 %
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 888 010 201	18,06 %	1 881 363 778	18,00 %	6 646 423	0,06 %

Tabulka EUTAX 25: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	12 468	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 388 566 993	13,28 %
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 388 579 461	13,28 %

Tabulka EUTAX 26: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 298 913 126	12,42 %
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 298 913 126	12,42 %

Tabulka EUTAX 27: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv za rok 2024

Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	NE

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chladu a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.	NE

Tabulka EUTAX 28: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Finanční záruky“ „Stav“ za rok 2024

Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstračním a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	NE

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chlady a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.	NE

Tabulka EUTAX 29: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024

Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstračním a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	ANO

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chlady a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.	ANO

Tabulka EUTAX 30: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	586 641	0,31 %	586 641	0,31 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 818 322	0,97 %	1 818 313	0,97 %	9	–
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	2 404 963	1,28 %	2 404 954	1,28 %	9	–

Tabulka EUTAX 31: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	111 706	0,06 %	111 706	0,06 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	698 469	0,37 %	698 469	0,37 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	482 755	0,26 %	482 755	0,26 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	6 210 404	3,30 %	6 210 388	3,30 %	16	—
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	7 503 334	3,99 %	7 503 318	3,99 %	16	—

Tabulka EUTAX 32: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	586 641	24,39 %	586 641	24,39 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 818 322	75,61 %	1 818 313	75,61 %	9	—
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2 404 963	100,00 %	2 404 954	100,00 %	9	—

Tabulka EUTAX 33: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	111 706	1,49 %	111 706	1,49 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	698 469	9,31 %	698 469	9,31 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	482 755	6,43 %	482 755	6,43 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	6 210 404	82,77 %	6 210 388	82,77 %	16	—
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	7 503 334	100,00 %	7 503 318	100,00 %	16	—

Tabulka EUTAX 34: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2 372 519	1,26 %	2 372 519	1,26 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	35 255	0,02 %	35 255	0,02 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	7 010	–	7 010	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	4 989 123	2,65 %	4 873 281	2,59 %	115 842	0,06 %
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	7 403 908	3,94 %	7 288 066	3,88 %	115 842	0,06 %

Tabulka EUTAX 35: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	5 415 312	2,88 %	5 415 312	2,88 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	69 991	0,04 %	69 991	0,04 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	20 931	0,01 %	20 931	0,01 %	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	13 493 415	7,18 %	13 392 133	7,12 %	101 282	0,05 %
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	18 999 649	10,11 %	18 898 367	10,05 %	101 282	0,05 %

Tabulka EUTAX 36: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	6 977	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2 196	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	32 453 500	17,26 %
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	32 462 673	17,27 %

Tabulka EUTAX 37: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“ za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2 191	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	15 422 226	8,20 %
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	15 424 417	8,21 %

Tabulka EUTAX 38: Shrnutí KPI, které mají zveřejňovat investiční podniky (IF) podle článku 8 nařízení o taxonomii, za rok 2024

	Celková environmentálně udržitelná aktiva	KPI (*3)	KPI (*4)	% pokrytí (z celkových aktiv) (*2)
Hlavní KPI (pro obchodování na vlastní účet)	Ukazatel zelených aktiv	—	0,05 %	0,31 %

(*1) poplatky, provize a jiná peněžní plnění

(*2) % aktiv zahrnutých do KPI z celkových aktiv

(*3) na základě KPI pro obrat protistrany

(*4) na základě KPI pro kapitálové výdaje protistrany

Tabulka EUTAX 39: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

	Celkem (v mil EUR)	Z toho zahrnuto do KPI (v mil. EUR)	Zmírňování změny klimatu (CCM)				Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)			Vodní a mořské zdroje
			Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobitá pro taxonomii)		Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)		Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobitá pro taxonomii)		Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	
			Z toho přechodné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho přechodné (%)	Z toho podpůrné (%)				
1 Celková aktiva investovaná v rámci činnosti obchodování na vlastní účet investičních podniků (podle oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU)	2	2	—	—	—	—	0,05 %	0,05 %	—	—
2 Z toho: vlastním jménem	2	2	—	—	—	—	0,05 %	0,05 %	—	—
3 Z toho: jménem klienta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Tabulka EUTAX 40: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

	Celkem (v mil EUR)	Z toho zahrnuto do KPI (v mil. EUR)	Zmírňování změny klimatu (CCM)				Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)			Vodní a mořské zdroje
			Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobitá pro taxonomii)		Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)		Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobitá pro taxonomii)		Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	
			Z toho přechodné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho přechodné (%)	Z toho podpůrné (%)				
1 Celková aktiva investovaná v rámci činnosti obchodování na vlastní účet investičních podniků (podle oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU)	2	1,66	0,64 %	—	—	—	0,31 %	0,31 %	—	—
2 Z toho: vlastním jménem	2	2	0,64 %	—	—	—	0,31 %	0,31 %	—	—
3 Z toho: jménem klienta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Tabulka EUTAX 41: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Investiční podniky za rok 2024

Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstračním a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	NE

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chladu a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.	NE

Tabulka EUTAX 42: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2024

Hodnota váženého průměru všech investic, které jsou vyčleněny na financování nebo souvisejí s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií, v poměru k hodnotě celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti s těmito váhami, pokud jde o investice do podniků uvedené níže:	Hodnota váženého průměru všech investic, které jsou vyčleněny na financování hospodářských činností v souladu s taxonomií nebo které s nimi souvisejí, s těmito váhami, pokud jde o investice do podniků uvedené níže:
Na základě obrátu: 0,23 %	Na základě obrátu: 25,77 mil. EUR
Na základě kapitálových výdajů: 0,56 %	Na základě kapitálových výdajů: 62,01 mil. EUR
Procentní podíl aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti v poměru k celkovým investicím (celková spravovaná aktiva). Vyjma investic do veřejnoprávních subjektů:	Peněžní hodnota aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti. Vyjma investic do veřejnoprávních subjektů.
Poměr krytí: 99,01 %	Krytí: 11 111,16 mil. EUR
Další, doplňující zveřejnění informací: rozdělení jmenovatele klíčového ukazatele výkonnosti	
Procentní podíl derivátů v poměru k celkovým aktivům zahrnutým do klíčového ukazatele výkonnosti: 0,00%	Hodnota derivátů v peněžních částkách: 0,02
Podíl expozic vůči finančním a nefinančním podnikům EU, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU, z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota expozic vůči finančním a nefinančním podnikům EU, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU:
Nefinanční podniky: N/A %	Nefinanční podniky: N/A
Finanční podniky: N/A %	Finanční podniky: N/A
Podíl expozic vůči finančním a nefinančním podnikům ze třetích zemí, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU, z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota expozic vůči finančním a nefinančním podnikům ze třetích zemí, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU:
Nefinanční podniky: N/A %	Nefinanční podniky: N/A
Finanční podniky: N/A %	Finanční podniky: N/A
Podíl expozic vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU, z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota expozic vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU:
Nefinanční podniky: 1,99 %	Nefinanční podniky: 220,65 mil. EUR
Finanční podniky: 1,80 %	Finanční podniky: 199,53 mil. EUR
Podíl expozic vůči jiným protistranám a aktivům na celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: N/A %	Hodnota expozic vůči jiným protistranám a aktivům: N/A
Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti, které nejsou způsobilé pro taxonomii, v poměru k hodnotě celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti, které nejsou způsobilé pro taxonomii:
na základě obrátu: 90,25 %	na základě obrátu: 10 027,31 mil. EUR
na základě kapitálových výdajů: 89,79 %	na základě kapitálových výdajů: 9 976,71 mil. EUR
Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou v souladu s taxonomií, v poměru k hodnotě celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou v souladu s taxonomií:
na základě obrátu: 9,25 %	na základě obrátu: 1 058,07 mil. EUR
na základě kapitálových výdajů: 9,65 %	na základě kapitálových výdajů: 1 072,43 mil. EUR
Další, doplňující zveřejnění: rozdělení čitatele klíčového ukazatele výkonnosti	
Podíl expozic v souladu s taxonomií vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU, z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota expozic v souladu s taxonomií vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU:
Nefinanční podniky: —	Nefinanční podniky: —
Na základě obrátu: 0,23 %	Na základě obrátu: 25,23 mil. EUR
Na základě kapitálových výdajů: 0,55 %	Na základě kapitálových výdajů: 61,38 mil. EUR
Finanční podniky: —	Finanční podniky: —
Na základě obrátu: —	Na základě obrátu: 0,54 mil. EUR
Na základě kapitálových výdajů: 0,01 %	Na základě kapitálových výdajů: 0,63 mil. EUR
Podíl expozic v souladu s taxonomií vůči jiným protistranám a aktivům na celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti:	Hodnota expozic vůči jiným protistranám a aktivům v souladu s taxonomií:
Na základě obrátu: —	Na základě obrátu: —
Na základě kapitálových výdajů: —	Na základě kapitálových výdajů: —

Rozdělení čítele klíčového ukazatele výkonnosti podle environmentálních cílů		
Činnosti v souladu s taxonomií		
(1) Zmírňování změny klimatu	Obrat: 0,23 % Kapitálové výdaje: 0,55%	Přechodné činnosti: 0,04 %; 0,06 % (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: 0,07 %; 0,24 % (obrat; kapitálové výdaje)
(2) Přizpůsobování se změně klimatu	Obrat: — Kapitálové výdaje: —	Přechodné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje)
(3) Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů	Obrat: — Kapitálové výdaje: —	Přechodné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje)
(4) Přejed na oběhové hospodářství	Obrat: — Kapitálové výdaje: —	Přechodné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje)
(5) Prevence a omezování znečištění	Obrat: — Kapitálové výdaje: —	Přechodné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje)
(6) Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů	Obrat: — Kapitálové výdaje: —	Přechodné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: — (obrat; kapitálové výdaje)

Tabulka EUTAX 43: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Správci aktiv za rok 2024

Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	ANO

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chlady a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva.	ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.	ANO

Tabulka EUTAX 44: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	4 127 732	0,04 %	4 127 732	0,04 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	21 614 757	0,19 %	21 574 977	0,19 %	39 780	—
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	25 742 489	0,23 %	25 702 709	0,23 %	39 780	—

**Tabulka EUTAX 45: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024
(dle KPI protistran pro CapEx)**

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	786 002	0,01 %	786 002	0,01 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	4 915 099	0,04 %	4 915 099	0,04 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2 875 297	0,03 %	2 875 297	0,03 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	422	—	422	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	53 265 570	0,48 %	53 028 728	0,48 %	236 842	—
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	61 842 390	0,56 %	61 605 547	0,55 %	236 842	—

**Tabulka EUTAX 46: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024
(dle KPI protistran pro obrat)**

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	4 127 732	16,03 %	4 127 732	16,03 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	21 614 757	83,97 %	21 574 977	83,81 %	39 780	0,15 %
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	25 742 489	100,00 %	25 702 709	99,85 %	39 780	0,15 %

**Tabulka EUTAX 47: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Správci aktiv: KPI za rok 2024
(dle KPI protistran pro CapEx)**

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	786 002	1,27 %	786 002	1,27 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	4 915 099	7,95 %	4 915 099	7,95 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2 875 297	4,65 %	2 875 297	4,65 %	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—	—	—	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	422	—	422	—	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	53 265 570	86,13 %	53 028 728	85,75 %	236 842	0,38 %
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	61 842 390	100,00 %	61 605 547	99,62 %	236 842	0,38 %

Tabulka EUTAX 48: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	165	–	165	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	14 089 524	0,13 %	14 089 524	0,13 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	248 943	–	248 943	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	49 386	–	49 386	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 040 824 399	9,37 %	1 039 993 398	9,36 %	831 001	0,01 %
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 055 212 417	9,50 %	1 054 381 417	9,49 %	831 001	0,01 %

Tabulka EUTAX 49: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	–	–	–	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	165	–	165	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	32 029 295	0,29 %	32 029 295	0,29 %	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	492 829	–	492 829	–	–	–
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	147 206	–	147 206	–	–	–
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 037 564 719	9,34 %	1 036 836 504	9,33 %	728 215	0,01 %
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 070 234 214	9,63 %	1 069 505 998	9,63 %	728 215	0,01 %

Tabulka EUTAX 50: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	49 399	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	17 392	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	476 311 432	4,29 %
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	476 378 222	4,29 %

Tabulka EUTAX 51: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Správci aktiv: KPI za rok 2024 (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	991	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	17 339	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	—	—
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	425 760 447	3,83 %
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	425 778 777	3,83 %

Tabulka EUTAX 52: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – Nefinanční podniky za rok 2024 (v mil. EUR)

Rozpočtový rok N	Rok			Kritéria významného přínosu					
	Hospodářské činnosti (1)	Kód (2)	Obrat (3)	Podíl obratu, rok N (4)	Zmírňování změny klimatu (5)	Přizpůsobování se změně klimatu (6)	Voda (7)	Znečištění (8)	Oběhové hospodářství (9)
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII									
A.1 Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)									
Obrat environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z toho podpůrné	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z toho přechodné	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.2 Činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií)									
Pořizování a vlastnictví budov	CCM 7.7 / CCA 7.7	0,67	0,30 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	EL
Hotely, rekreační střediska, kempy a podobná ubytovací zařízení	BIO 2.1	21,14	9,48 %	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	EL
Obrat činností, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)	–	21,80	9,78 %	9,78 %	–	–	–	–	–
A. Obrat činností způsobilých pro taxonomii (A.1+A.2)	–	21,80	9,78 %	9,78 %	–	–	–	–	–
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII									
Obrat činností nezpůsobilých pro taxonomii	–	201,18	90,22 %	–	–	–	–	–	–
Celkem	–	222,98	100 %	–	–	–	–	–	–

Tabulka EUTAX 53: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, dle jednotlivých E cílů – Nefinanční podniky za rok 2024

	Podíl obratu/celkový obrat	
	V souladu s taxonomií podle cíle	Způsobilí pro taxonomii podle cíle
CCM	–	0,30 %
CCM	–	0,30 %
WTR	–	–
CE	–	–
PPC	–	–
BIO	–	9,48 %

Tabulka EUTAX 54: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – Nefinanční podniky za rok 2024 (v mil. EUR)

Rozpočtový rok N	Rok			Kritéria významného přínosu					
	Hospodářské činnosti (1)	Kód (2)	Kapitálové výdaje (3)	Podíl kapitálových výdajů, rok N (4)	Zmírňování změny klimatu (5)	Přizpůsobování se změně klimatu (6)	Voda (7)	Znečištění (8)	Oběhové hospodářství (9)
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII									
A.1 Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)									
Obrat environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Z toho podpůrné	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Z toho přechodné	—	—	—	—	—	—	—	—	—
A.2 Činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií)									
Renovace stávajících budov	CCM 7.2/CCA 7.2/CE 3.2	0,15	0,26 %	EL	EL	N/EL	N/EL	EL	
Kapitálové výdaje činností, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)	—	0,15	0,26 %	0,26 %	—	—	—	—	—
A. Kapitálové výdaje činností způsobilých pro taxonomii (A.1+A.2.)	—	0,15	0,26 %	0,26 %	—	—	—	—	—
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII									
Kapitálové výdaje činností nezpůsobilých pro taxonomii	—	56,42	99,74 %	—	—	—	—	—	—
Celkem	—	56,57	100 %	—	—	—	—	—	—

Tabulka EUTAX 55: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, dle jednotlivých E cílů – Nefinanční podniky za rok 2024

	Podíl kapitálových výdajů/celkových kapitálových výdajů	
	V souladu s taxonomií podle cíle	Způsobilí pro taxonomii podle cíle
CCM	—	0,26 %
CCM	—	0,26 %
WTR	—	—
CE	—	0,26 %
PPC	—	—
BIO	—	—

Tabulka EUTAX 56: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – Nefinanční podniky za rok 2024 (v mil. EUR)

Rozpočtový rok N	Rok				Kritéria významného přínosu				
	Hospodářské činnosti (1)	Kód (2)	Provozní výdaje (3)	Podíl provozních výdajů, rok N (4)	Zmírňování změny klimatu (5)	Přizpůsobování se změně klimatu (6)	Voda (7)	Znečištění (8)	Oběhové hospodářství (9)
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII									
A.1 Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)									
Provozní výdaje environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z toho podpůrné	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Z toho přechodné	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.2 Činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií)									
Požizování a vlastnictví budov	CCM 7.7 / CCA 7.7	0,01	0,28 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	
Provozní výdaje činností, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)	–	0,01	0,28 %	0,28 %	–	–	–	–	–
A. Provozní výdaje činností způsobilých pro taxonomii (A.1+A.2.)	–	0,01	0,28 %	0,28 %	–	–	–	–	–
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII									
Provozní výdaje činností nezpůsobilých pro taxonomii	–	2,21	99,72 %	–	–	–	–	–	–
Celkem	–	2,22	100 %	–	–	–	–	–	–

Tabulka EUTAX 57: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, dle jednotlivých E cílů – Nefinanční podniky za rok 2024

	Podíl provozních výdajů/celkových provozních výdajů	
	V souladu s taxonomií podle cíle	Způsobilí pro taxonomii podle cíle
CCM	–	0,28 %
CCM	–	0,28 %
WTR	–	–
CE	–	–
PPC	–	–
BIO	–	–

Tabulka EUTAX 58: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Nefinanční podniky za rok 2024

Činnosti související s jadernou energií

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	NE

Činnosti související s fosilním plynem

Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plynných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chlady a elektřiny využívajících fosilní plynná paliva	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plynná paliva.	NE



Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 25. dubna 2025 vydali ke konsolidované výroční finanční zprávě připravené ve formátu XHTML.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ POSKYTUJÍCÍ OMEZENOU JISTOTU, JEJÍMŽ PŘEDMĚTEM JE KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI SPOLEČNOSTI J&T FINANCE GROUP SE.

Akcionářům společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Provedli jsme ověřovací zakázku poskytující omezenou jistotu, jejímž předmětem byla konsolidovaná zpráva o udržitelnosti společnosti J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Společnost“) k 31. prosinci 2024 a za rok končící k tomuto datu uvedené v oddílu Zpráva o udržitelnosti její výroční finanční zprávy.

Vymezení příslušných kritérií

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti byla sestavena představenstvem Společnosti v souladu s požadavky § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, které mimo jiné vyžadují:

- dodržování evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), včetně toho, že postup, který Společnost použila pro identifikaci informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti („identifikační proces“), odpovídá popisu v bodě ESRS 2 IRO-1;
- soulad vysvětlujících a popisných informací uvedených v oddílu věnovaném životnímu prostředí, pododdíl Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178 konsolidované zprávy o udržitelnosti s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 („nařízení o taxonomii“).

Přirozená omezení při přípravě konsolidované zprávy o udržitelnosti

Jak je podrobněji uvedeno v konsolidované zprávě o udržitelnosti, části BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem, existují přirozená omezení spojená s měřením nebo hodnocením záležitostí týkajících se udržitelnosti podle příslušných kritérií.

V důsledku používaných kritérií, charakteru konsolidované zprávy o udržitelnosti a v důsledku toho, že zatím chybí zkušenosti s dlouhodobým uplatňováním závazných předpisů, s jejich standardní aplikací a s postupy podávání zpráv, se v praxi používají různé metodiky měření, které jsou sice přijatelné, ale mohou vést k rozdílným mezi jednotlivými subjekty. Metodika a její vývoj má vliv nejen na srovnatelnost informací o udržitelnosti vydávaných různými subjekty, ale také na meziroční srovnatelnost informací téhož subjektu.

Další oblastí nejistoty jsou výhledové informace, které je v souladu s ESRS představenstvo Společnosti povinno sestavit na základě zveřejněných předpokladů o událostech, které mohou nastat v budoucnosti, a o možných budoucích krocích Společnosti. Skutečný výsledek bude pravděpodobně jiný, protože události se mnohdy nevyvíjejí podle očekávání.

Při výběru vysvětlujících a popisných informací do konsolidované zprávy o udržitelnosti interpretuje představenstvo Společnosti právní a jiné termíny, které mnohdy nejsou dostatečně definovány. Lze je vykládat různě, protože chybí právní shoda na jejich výkladu, a je s nimi tedy spojena nejistota.



Odpovědnost představenstva Společnosti, její dozorčí rady a výboru pro audit za konsolidovanou zprávu o udržitelnosti

Za návrh a implementaci procesu identifikace informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti v souladu s ESRS a za popis tohoto identifikačního procesu v bodě ESRS 2 IRO-1 této zprávy je odpovědné představenstvo Společnosti. Jeho povinností je:

- rozumět kontextu, ve kterém se uskutečňují aktivity Společnosti a její obchodní vztahy, a získávat poznatky o tom, které subjekty jsou zainteresovanými stranami Společnosti;
- identifikovat faktické i potenciální dopady (jak negativní, tak pozitivní) záležitostí týkajících se udržitelnosti a souvisejících rizik a příležitostí, které v krátkodobém, střednědobém nebo dlouhodobém výhledu ovlivňují, resp. u nichž lze důvodně očekávat, že ovlivní finanční situaci Společnosti, její finanční výkonnost, peněžní toky, přístup k financování nebo náklady na kapitál;
- prostřednictvím vhodně nastavených limitů určovat materialitu identifikovaných dopadů záležitostí týkajících se udržitelnosti a souvisejících rizik a příležitostí;
- používat předpoklady, které jsou za daných okolností přiměřené.

Dále je představenstvo Společnosti zodpovědné za sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29(a) evropské směrnice 2013/34/EU, mimo jiné:

- za dodržování ESRS;
- za to, že vysvětlující a popisné informace uvedené v oddílu věnovaném životnímu prostředí, pododdíl Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178) konsolidované zprávy o udržitelnosti jsou v souladu s článkem 8 nařízení o taxonomii;
- za návrh, implementaci a udržování takových vnitřních kontrol, které jsou podle názoru představenstva Společnosti nutné pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti tak, aby neobsahovalo materiální nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou;
- za výběr a uplatňování vhodných metod pro podávání zpráv o udržitelnosti a za používání předpokladů a odhadů, které jsou za daných okolností přiměřené.

Za dohled nad procesem podávání zpráv o udržitelnosti zodpovídá dozorčí rada Společnosti ve spolupráci s výborem pro audit.

Naše odpovědnost

Naši zakázku poskytující omezenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“.

Postupy provedené v rámci zakázky poskytující omezenou jistotu se liší svým charakterem i načasováním od zakázky poskytující přiměřenou jistotu. Vzhledem k tomu, že jejich rozsah je menší než u zakázky poskytující přiměřenou jistotu, je míra jistoty získaná u zakázky poskytující omezenou jistotu podstatně menší než jistota, kterou bychom získali u zakázky poskytující přiměřenou jistotu.

Naším cílem je naplánovat a provést ověřovací zakázku tak, abychom získali omezenou jistotu, že konsolidovaná zpráva o udržitelnosti neobsahuje materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, a vydat zprávu poskytující omezenou jistotu, která bude obsahovat náš závěr. Nesprávnosti mohou být způsobeny podvodem nebo chybou a považují se za materiální, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit rozhodnutí, která uživatelé přijmou na základě konsolidované zprávy o udržitelnosti jako celku.



Při provádění ověřovací zakázky poskytující omezenou jistotu, kterou realizujeme podle ISAE 3000 (revidované znění), uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesní skepticismus.

Naší povinností v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti ve vztahu k identifikačnímu procesu je:

- s identifikačním procesem se seznámit, ale nikoli proto, abychom vyjádřili závěr o účinnosti jeho fungování a jeho výsledcích;
- navrhnout a provést postupy, jimiž vyhodnotíme, zda identifikační proces odpovídá popisu uvedenému v bodě ESRS 2 IRO-1.

Naší povinností v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti je dále:

- seznámit se s kontrolním prostředím Společnosti a s jejími procesy a informačními systémy relevantními pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti; naší povinností ale není vyhodnocovat návrh konkrétních kontrolních činností, získávat důkazy o jejich implementaci ani testovat jejich provozní účinnost;
- identifikovat v konsolidované zprávě o udržitelnosti vysvětlující a popisné informace, ve kterých je pravděpodobný výskyt materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou;
- navrhnout a provést postupy reagující na vysvětlující a popisné informace v konsolidované zprávě o udržitelnosti, ve kterých je pravděpodobný výskyt materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Riziko, že neodhalíme materiální nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení materiální nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

Naše nezávislost a řízení kvality

Splňujeme požadavky na nezávislost a další etické požadavky stanovené zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky („Etický kodex“). Tento kodex definuje základní principy profesní etiky, tj. integritu, nestrannost, odbornou způsobilost a řádnou péči, mlčenlivost a profesionální jednání.

Naše firma se řídí mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1 „Řízení kvality u firem provádějících audity nebo prověrky účetních závěrek, ostatní ověřovací zakázky či zakázky na související služby“, a v souladu s tímto standardem zavedla komplexní systém řízení kvality, včetně interních zásad a postupů upravujících soulad s etickými požadavky, profesními standardy a příslušnými právními předpisy.

Přehled provedených prací

Součástí zakázky poskytující omezenou jistotou jsou postupy, jejichž cílem je získat o konsolidované zprávě o udržitelnosti důkazní informace.

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na našem odborném úsudku, mimo jiné na identifikaci těch vysvětlujících a popisných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti, ve kterých je pravděpodobný výskyt materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.



Při provádění zakázky poskytující omezenou jistotu jsme v souvislosti s identifikačním procesem provedli následující postupy:

- seznámili jsme se s identifikačním procesem, a to:
 - dotazováním, jehož cílem bylo seznámit se s informačními zdroji použitými vedením (např. podněty od zainteresovaných stran, ekonomické plány a dokumentace ke strategii);
 - přezkoumáním interní dokumentace Společnosti k identifikačnímu procesu;
- posoudili jsme, zda důkazní informace, které jsme o identifikačním procesu implementovaném Společností získali během našich postupů, jsou v souladu s jeho popisem uvedeným v bodě ESRS 2 IRO-1.

Při provádění zakázky poskytující omezenou jistotu jsme v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti provedli následující postupy:

- seznámili jsme se s procesem, který Společnost používá pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti, a to:
 - dotazováním, jehož cílem bylo seznámit se kontrolním prostředím Společnosti, jejími procesy a informačními systémy relevantními pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti;
- posoudili jsme, zda materiální informace zjištěné identifikačním procesem jsou v konsolidované zprávě o udržitelnosti skutečně uvedeny;
- posoudili jsme, zda je struktura a prezentace konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s ESRS;
- u vybraných vysvětlujících a popisných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti jsme provedli dotazování příslušných pracovníků Společnosti a analytické postupy;
- na vzorku vybraných vysvětlujících a popisných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti jsme provedli testy věcné správnosti;
- získali jsme důkazní informace o tom, jaké metody Společnost používá pro tvorbu materiálních odhadů a výhledových informací a jak tyto metody aplikuje;
- seznámili jsme se s procesem identifikace hospodářských činností způsobilých pro taxonomii a činností, které jsou v souladu s taxonomií, a se souvisejícími vysvětlujícími a popisnými informacemi v konsolidované zprávě o udržitelnosti;
- další postupy provedené na vysvětlujících a popisných informacích týkajících se EU taxonomie.

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

Závěr poskytující omezenou jistotu

Na základě postupů, které jsme provedli, a na základě získaných důkazních informací jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že konsolidovaná zpráva o udržitelnosti není ve všech materiálních ohledech sestavena v souladu s § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29(a) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, včetně:

- souladu s evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS) a včetně toho, že postup, který Společnost použila pro identifikaci informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti, odpovídá popisu v bodě ESRS 2 IRO-1;



- souladu vysvětlujících a popisných informací uvedených v oddílu věnovaném životnímu prostředí, pododdíl Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178) konsolidované zprávy o udržitelnosti s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852.

Jiné skutečnosti

Předmětem naší ověřovací zakázky nebyly informace týkající se předchozích období.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
Evidenční č.: 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

25. dubna 2025
Praha, Česká republika



FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka, 168

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, 168
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 169
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici 170
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 172
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 176
Příloha konsolidované účetní závěrky, 178
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE, 278

Individuální účetní závěrka, 286

Individuální výkaz zisku a ztráty, 286
Individuální výkaz o úplném výsledku, 287
Individuální výkaz o finanční pozici, 288
Individuální výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 290
Individuální výkaz o peněžních tocích, 294
Příloha individuální účetní závěrky, 295
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE, 350

Zpráva o vztazích, 356

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v tis. EUR	Bod přílohy	2024	2023
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	7	949 721	927 258
Ostatní úrokové výnosy	7	16 501	20 370
Úrokové náklady	7	(494 412)	(410 714)
Čisté úrokové výnosy		471 810	536 914
Výnosy z poplatků a provizí	8	240 514	197 107
Náklady na poplatky a provize	8	(43 369)	(41 657)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		197 145	155 450
Čistý výsledek z obchodování	9	93 231	74 945
Ostatní provozní výnosy	10	89 599	88 515
Výnosy celkem		851 785	855 824
Osobní náklady	11	(176 663)	(171 592)
Odpisy a amortizace	28, 29	(37 796)	(38 983)
Ztráta z prodeje dceřiných společností	6	(2 613)	(28 459)
Ostatní provozní náklady	12	(136 106)	(142 368)
Náklady celkem		(353 178)	(381 402)
Snížení hodnoty goodwillu	28, 29	(3 606)	(366)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	28, 29	(28 874)	(2 518)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	25	(12 842)	(87 705)
Čistý zisk (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	35	(3 819)	(80)
Provozní výsledek hospodaření		449 466	383 753
Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		7 821	(16 296)
Zisk před zdaněním		457 287	367 457
Daň z příjmů	13	(118 935)	(88 784)
Zisk za účetní období		338 352	278 673
Přiraditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		301 972	264 786
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje		12 886	10 875
Nekontrolní podíly – kmenové akcie		23 494	3 012
Nekontrolní podíly – celkem		36 380	13 887
Zisk za účetní období		338 352	278 673

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v tis. EUR	2024	2023
Zisk za účetní období	338 352	278 673
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Rozdíly z kurzových přepočtů	(21 615)	(47 879)
Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji dceřiných společností	(2 186)	55 558
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	1 329	(8 040)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty	–	2
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	101	(1 071)
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(2 947)	2 355
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	(25 318)	925
Úplný výsledek za účetní období celkem	313 034	279 598
Přířaditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	281 248	267 468
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	10 064	10 495
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	21 722	1 635
Nekontrolní podíly – celkem	31 786	12 130
Úplný výsledek za účetní období celkem	313 034	279 598

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2025.

Jménem představenstva podepsali:

Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2024

v tis. EUR	Bod přílohy	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	5 247 302	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	15	417 626	409 972
Zajišťovací deriváty	16	3 581	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	429 646	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	512 380	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19	1 864 423	923 734
– z toho zastavené jako zajištění (repo operace)	23	167 163	151 008
Vyřazovaná skupina držena k prodeji	20	1 024	18 922
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	21	682	123
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	22, 25	7 854 819	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům		1 352	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	24	973 067	434 160
Splatná daňová pohledávka		20 783	3 778
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	26	12 538	15 946
Investice do nemovitostí	27	181 577	149 928
Dlouhodobý nehmotný majetek	28	93 975	98 592
Pozemky, budovy a zařízení	29	265 911	289 787
Odložená daňová pohledávka	36	55 683	62 746
Aktiva celkem		17 936 369	17 019 348
Závazky			
Finanční závazky k obchodování	15	64 361	97 665
Zajišťovací deriváty	16	5 857	4 654
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	20	–	–
Vklady a úvěry od bank	30	424 848	771 979
Vklady a úvěry od klientů	31	12 649 817	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	32	793 495	728 092
Podřízené závazky	33	180 447	50 805
Ostatní závazky	34	1 312 296	800 492
Splatný daňový závazek		12 966	49 492
Rezervy	35	18 150	11 957
Odložený daňový závazek	36	8 644	9 559
Závazky celkem		15 470 881	14 746 052

v tis. EUR	Bod přílohy	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		574 138	574 138
Emisní ážio		93 577	93 577
Ostatní rezervy		42 860	61 417
Nerozdělený zisk z předchozích období		1 296 816	1 114 345
Ostatní kapitálové nástroje		218 900	218 900
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	37	2 226 291	2 062 377
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	38	100 136	151 573
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	38	139 061	59 346
Nekontrolní podíly – celkem	38	239 197	210 919
Vlastní kapitál celkem		2 465 488	2 273 296
Vlastní kapitál a závazky celkem		17 936 369	17 019 348

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

v tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn
Zůstatek k 1. lednu 2024		574 138	93 577	56 208	12 755
Zisk za účetní období		—	—	—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	—	(20 122)
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	—	(18 037)
Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji společností		—	—	—	(2 186)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—	—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	—	—	101
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	—	—
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—	—	—
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		—	—	—	(20 122)
Úplný výsledek za účetní období celkem		—	—	—	(20 122)
Dividendy		—	—	—	—
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	38	—	—	—	—
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly		—	—	—	—
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		—	—	—	—
Efekt z prodeje dceřiných společností		—	—	82	—
Vydané ostatní kapitálové nástroje	37	—	—	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	37	—	—	—	—
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	37	—	—	99	—
Zůstatek k 31. prosinci 2024		574 138	93 577	56 389	(7 367)

Viz bod 37. Vlastní kapitál a bod 38. Nekontrolní podíly.

Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly – celkem	Vlastní kapitál celkem
(7 546)	1 114 345	218 900	2 062 377	151 573	59 346	210 919	2 273 296
–	301 972	–	301 972	12 886	23 494	36 380	338 352
2 292	–	–	(17 830)	(2 822)	(1 719)	(4 541)	(22 371)
–	–	–	(18 037)	(2 822)	(756)	(3 578)	(21 615)
–	–	–	(2 186)	–	–	–	(2 186)
2 292	–	–	2 292	–	(963)	(963)	1 329
–	–	–	101	–	–	–	101
(2 894)	–	–	(2 894)	–	(53)	(53)	(2 947)
(2 894)	–	–	(2 894)	–	(53)	(53)	(2 947)
(602)	–	–	(20 724)	(2 822)	(1 772)	(4 594)	(25 318)
(602)	301 972	–	281 248	10 064	21 722	31 786	313 034
–	(102 801)	–	(102 801)	–	(24 114)	(24 114)	(126 915)
1 986	(3 148)	–	(1 162)	–	81 439	81 439	80 277
–	–	–	–	–	6 839	6 839	6 839
1 986	(105 949)	–	(103 963)	–	64 164	64 164	(39 799)
–	(1 198)	–	(1 116)	–	(6 171)	(6 171)	(7 287)
–	–	–	–	(48 615)	–	(48 615)	(48 615)
–	(12 255)	–	(12 255)	(12 886)	–	(12 886)	(25 141)
–	(99)	–	–	–	–	–	–
(6 162)	1 296 816	218 900	2 226 291	100 136	139 061	239 197	2 465 488

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

v tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn
Zůstatek k 1. lednu 2023		574 138	93 577	54 467	3 159
Zisk za účetní období		—	—	—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	—	9 596
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	—	(46 127)
Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji společností		—	—	—	56 794
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—	—	—
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty		—	—	—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	—	—	(1 071)
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	—	—
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—	—	—
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		—	—	—	9 596
Úplný výsledek za účetní období celkem		—	—	—	9 596
Dividendy		—	—	—	—
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	38	—	—	—	—
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		—	—	—	—
Efekt z prodeje dceřiných společností		—	—	(1 736)	—
Vydané ostatní kapitálové nástroje	37	—	—	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	37	—	—	—	—
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	37	—	—	3 477	—
Zůstatek k 31. prosinci 2023		574 138	93 577	56 208	12 755

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly – celkem	Vlastní kapitál celkem
781	939 690	218 900	1 884 712	145 040	58 406	203 446	2 088 158
–	264 786	–	264 786	10 875	3 012	13 887	278 673
(9 270)	–	–	326	(380)	(1 376)	(1 756)	(1 430)
–	–	–	(46 127)	(380)	(1 372)	(1 752)	(47 879)
(1 236)	–	–	55 558	–	–	–	55 558
(8 036)	–	–	(8 036)	–	(4)	(4)	(8 040)
2	–	–	2	–	–	–	2
–	–	–	(1 071)	–	–	–	(1 071)
2 356	–	–	2 356	–	(1)	(1)	2 355
2 356	–	–	2 356	–	(1)	(1)	2 355
(6 914)	–	–	2 682	(380)	(1 377)	(1 757)	925
(6 914)	264 786	–	267 468	10 495	1 635	12 130	279 598
–	(76 551)	–	(76 551)	–	(12 703)	(12 703)	(89 254)
–	(1 821)	–	(1 821)	–	12 008	12 008	10 187
–	(78 372)	–	(78 372)	–	(695)	(695)	(79 067)
(1 413)	3 149	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	6 913	–	6 913	6 913
–	(11 431)	–	(11 431)	(10 875)	–	(10 875)	(22 306)
–	(3 477)	–	–	–	–	–	–
(7 546)	1 114 345	218 900	2 062 377	151 573	59 346	210 919	2 273 296

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

v tis. EUR	Bod přílohy	2024	2023
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		457 287	367 457
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	28, 29	37 796	38 983
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	28, 29	28 874	2 518
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí		(15 274)	(17 646)
(Zisk) / Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(1 236)	225
(Zisk) / Ztráta z prodeje dceřiných společností a nekontrolních podílů	6	2 613	28 459
(Zisk) / Ztráta z prodeje účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(8 703)	—
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(1 037)	(278)
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v amortizované hodnotě z titulu modifikace		84	1 837
Čisté úrokové výnosy	7	(471 810)	(536 914)
Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	9	(1 243)	(2 558)
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	25	12 842	87 705
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnocenému finančnímu majetku, vyjma úvěrů, příslibů úvěrů a finančních záruk	25	3 819	80
Změna opravných položek k ostatním aktivům	10, 12	6 056	64
(Zisk) / Ztráta z účasti v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(7 821)	16 296
(Zisk) z výhodné koupě a snížení hodnoty goodwillu	28	3 606	366
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty		43 517	(91 290)
Provozní zisk / (ztráta) bez změn v pracovním kapitálu		89 370	(104 696)
(Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech			
Změna ve finančních aktivech k obchodování		(12 681)	131 603
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních		2 486	9 265
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		44 206	(69 552)
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům		(584 769)	428 018
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech		(533 708)	(235 138)
Zvýšení / (Snížení) v provozních závazcích			
Změna v závazcích z obchodování		(31 599)	(61 707)
Změna v zajišťovacích derivátech pasivních		1 203	4 617
Změna ve vkladech a úvěrech od bank a klientů		102 442	2 136 364
Změna v ostatních závazcích		475 602	194 671
Peněžní toky z (použitý v) provozní činnosti před zdaněním a úroky		(447 448)	2 433 445
Přijaté úroky		924 132	874 804
Zaplacené úroky		(409 011)	(320 586)
Zaplacená daň z příjmů		(166 513)	(100 299)
Peněžní toky z (použitý v) provozní činnosti		(98 840)	2 887 364

v tis. EUR	Bod přílohy	2024	2023
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(73 004)	(280 618)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		203 156	75 948
Nákup finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		(1 018 546)	(246 384)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		84 569	1 707
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(64 384)	(43 634)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		11 234	1 680
Pořízení dceřiných společností, po odečtení získaných peněžních prostředků		(3 847)	—
Pořízení účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		—	(236)
Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	(245)
Příjmy z prodeje jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		19 762	380
Příjmy / (výdaje) z aktiv držených k prodeji		17 744	(10)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků z prodeje dceřiných společností		5 905	24 701
Přijaté dividendy		1 243	2 558
Čistý peněžní tok z (použitý ve) investiční činnosti		(816 168)	(464 153)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	32	243 248	341 884
Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů	32	(178 872)	(215 200)
Akvizice nekontrolního podílu		68 210	—
Výplata nekontrolního podílu		(24 165)	(2 607)
Podřízený dluh vydaný	33	130 333	41 620
Platby leasingových závazků (jistiny)		(4 713)	(9 075)
Vydané / (splacené) ostatní kapitálové nástroje		(48 615)	6 913
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(25 141)	(22 306)
Vyplacené dividendy		(98 249)	(78 337)
Čistý peněžní tok z (použitý ve) finanční činnosti		62 036	62 892
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(852 972)	2 486 103
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	14	6 197 282	3 857 021
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		(97 008)	(145 842)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	14	5 247 302	6 197 282

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

1. Obecné informace, 179
2. Východiska pro přípravu, 180
3. Významné účetní metody, 182
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 201
5. Provozní segmenty, 205
6. Akvizice a prodeje, 207
7. Čisté úrokové výnosy, 211
8. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 213
9. Čistý výsledek z obchodování, 214
10. Ostatní provozní výnosy, 215
11. Osobní náklady, 215
12. Ostatní provozní náklady, 215
13. Daň z příjmu, 216
14. Peníze a peněžní ekvivalenty, 218
15. Finanční aktiva k obchodování a finanční závazky k obchodování, 219
16. Zajišťovací deriváty, 220
17. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 224
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 226
19. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, 228
20. Vyřazovaná skupina držená k prodeji, 228
21. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 228
22. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 229
23. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji, 229
24. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 231
25. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 231
26. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, 235
27. Investice do nemovitostí, 237
28. Dlouhodobý nehmotný majetek, 238
29. Pozemky, budovy a zařízení, 239
30. Vklady a úvěry od bank, 240
31. Vklady a úvěry od klientů, 240
32. Vydané dluhové cenné papíry, 240
33. Podřízené závazky, 243
34. Ostatní závazky, 243
35. Rezervy, 243
36. Odložené daňové pohledávky a závazky, 244
37. Vlastní kapitál, 245
38. Nekomunální podíly, 246
39. Informace o reálné hodnotě, 249
40. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 250
41. Leasingy (nájmy), 250
42. Postupy a vykazování řízení rizik, 252
43. Řízení kapitálu, 270
44. Spravovaný majetek, 272
45. Spřízněné osoby, 273
46. Nekonsolidované strukturované jednotky, 274
47. Následné události, 274
48. Společnosti v rámci Skupiny, 275

1. OBECNÉ INFORMACE

J&T FINANCE GROUP SE („mateřská společnost“ nebo „Společnost“) je evropská společnost (Societas Europaea) se sídlem a místem podnikání Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2024 zahrnuje mateřskou společnost, její dceřiné společnosti a podíly v přidružených a společných podnicích (spolu označovaných jako „Skupina“). Seznam účetních jednotek ve Skupině je uveden v bodě 48. Společnosti v rámci Skupiny.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2024:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	v tis. EUR	%	v mil. CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	258 649	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	201 809	35,15	5 547	35,15
Rainbow Wisdom Investment Limited	56 840	9,90	1 562	9,90
Štěpán Ašer, MBA	28 420	4,95	781	4,95
Ing. Igor Kováč	28 420	4,95	781	4,95
Celkem	574 138	100,00	15 780	100,00

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2023:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	v tis. EUR	%	v mil. CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	258 649	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	201 809	35,15	5 547	35,15
Rainbow Wisdom Investment Limited	56 840	9,90	1 562	9,90
Štěpán Ašer, MBA	28 420	4,95	781	4,95
Ing. Igor Kováč	28 420	4,95	781	4,95
Celkem	574 138	100,00	15 780	100,00

Skupina se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investování do cenných papírů, financování projektů, akvizice a restrukturalizace firem a investice do private equity investičních fondů. Skupina též poskytuje rozsáhlý sortiment služeb pro fyzické osoby, finanční instituce, soukromé i státní společnosti, jako je retailové bankovníctví, korporátní bankovníctví, investiční bankovníctví, správa majetku a služby v oblasti správy investic. Služby investičního bankovníctví zahrnují oblasti jako ekonomický výzkum, obchodování na finančních trzích, služby na kapitálovém trhu a trhu dluhových cenných papírů. Správa aktiv se primárně skládá ze správy vlastních fondů, z obhospodařování majetku klientů s právem volného nakládání a ze správy a úschovy cenných papírů. V oblasti kolektivního investování jsou prostředky klientů spravovány přes různé druhy investičních fondů, které představují rozmanité investiční přístupy a strategie.

V průběhu roku 2024 došlo ke změně ve složení představenstva, pan Ing. Patrik Tkáč se stal předsedou představenstva a nahradil tak pana Ing. Jozefa Tkáče.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2024:

Ing. Patrik Tkáč – předseda
 Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
 Ing. Dušan Palcr – místopředseda
 Štěpán Ašer, MBA – člen
 Ing. Igor Kováč – člen

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2023:

Ing. Jozef Tkáč – předseda
 Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
 Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
 Ing. Dušan Palcr – místopředseda
 Štěpán Ašer, MBA – člen
 Ing. Igor Kováč – člen

Prokuristou Společnosti byl k 31. prosinci 2024 i 31. prosinci 2023 pan Mgr. Miloslav Mastný.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU

(a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“), ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2025.

(b) Východiska pro přípravu

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, derivátové finanční nástroje, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou.

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v měně euro (měna vykazování) zaokrouhlené na nejbližší tisíce (měna vykazování). Účetní metody jsou konzistentně používány Skupinou a jsou spolu s nově aplikovanými IFRS (viz níže) shodné s metodami používanými v předchozím roce.

Účetní závěrky připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžadují uplatnění různých odhadů, předpokladů a úsudků, které ovlivňují vykázané hodnoty aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se budou pravděpodobně odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje jen k účetnímu období, ve kterém k přehodnocení došlo, vykáže se v tomto období. Pokud přehodnocení ovlivní období, ve kterém k němu došlo a také následující období, vykáže se v období, kdy k němu došlo, a i v následujících obdobích.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2024 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, schválená EU). Novela upřesňuje, že klasifikaci závazku ovlivní pouze kovenanty, které musí účetní jednotka splnit nejpozději k rozvahovému dni. Dále novela rozšiřuje vysvětlující a popisné informace, které budou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky o dlouhodobých závazcích vyplývajících z úvěrových smluv obsahujících kovenanty, jež musí být splněny do dvanácti měsíců po skončení účetního období.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024 a později, schválená EU). Jejím cílem je vysvětlit principy IAS 1 týkající se klasifikace závazků buď jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. V této souvislosti novela upřesňuje význam práva na odložení vypořádání a stanoví požadavek, že toto právo musí existovat na konci účetního období. Dále novela říká, že na klasifikaci závazku jako krátkodobý, resp. dlouhodobý nemá vliv záměr vedení ani opce protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky.
- Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, schválená EU). Jejím cílem je zpřesnit požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování leasingového závazku vznikajícího při transakci prodeje a zpětného leasingu podle IFRS 16. Účtování leasingů nesouvisejících s transakcemi prodeje a zpětného leasingu novela nemění. Na základě této novely bude prodávající-nájemce stanovovat „leasingové platby“, resp. „revidované leasingové platby“ tak, že nebude vykazovat žádný zisk ani ztrátu vztahující se k právu z užívání, které si ponechává. Nadále ale bude moci účtovat do výsledku hospodaření jakýkoli zisk nebo ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením leasingu. Novela se uplatňuje retrospektivně na transakce prodeje a zpětného leasingu uzavřené po datu prvotní aplikace, tj. od počátku řádného účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé uplatnila IFRS 16.
- Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, schválená EU) doplňují požadavky na zveřejňování kvalitativních a kvantitativních informací týkajících se ujednání o dodavatelském financování. Nově budou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky účetní hodnotu finančních závazků z financování dodavatelů na začátku a na konci účetního období, položky účetních výkazů, v rámci nichž jsou tyto závazky vykázané, a rovněž účetní hodnotu finančních závazků (a příslušné položky účetních výkazů), u nichž poskytovatelé financování již vypořádali související závazky z obchodních vztahů. Kromě toho budou muset zveřejňovat typ a dopad nepeněžních změn účetní hodnoty finančních závazků z ujednání o financování dodavatelů, kvůli nimž nejsou účetní hodnoty finančních závazků v jednotlivých obdobích srovnatelné. Dále novely vyžadují, aby účetní jednotka na začátku a na konci účetního období zveřejnila rozpětí termínů splatnosti finančních závazků vůči poskytovatelům financování a srovnatelných závazků z obchodních vztahů, které nejsou součástí těchto ujednání.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2024, neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2024 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později; již schválená EU). Novela vysvětluje, jak má účetní jednotka posoudit směnitelnost měny a jak má stanovit spotový směnný kurz v případech, kdy měna není směnitelná. Měna se považuje za směnitelnou, pokud je účetní jednotka schopná za ni získat jinou měnu v termínu odpovídajícím běžnému administrativnímu prodlení, a to prostřednictvím tržního nebo směnného mechanismu, v jehož rámci směnná transakce vytvoří vymahatelná práva a povinnosti. Není-li měna směnitelná, musí účetní jednotka odhadnout spotový směnný kurz k datu ocenění. Cílem je stanovit kurz, za který by se k datu ocenění uskutečnila řádná směnná transakce mezi účastníky trhu za stávajících ekonomických podmínek. V souladu s novelou může účetní jednotka bez úpravy použít objektivně zjistitelný směnný kurz nebo jinou techniku odhadu
- Novelizace IFRS 9 a IFRS 7: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026; zatím neschválená EU). Novely upřesňují, že finanční závazek je odúčtován k "datu vypořádání", kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.
- Novelizace IFRS 9 a IFRS 7: 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 a IFRS 7 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno (zatím neschválená EU).
- Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotky použijí tyto změny pro roční účetní období počínající 1. lednem 2026 nebo později, dřívější použití je povoleno (zatím neschválená EU).
- IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU). IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisku a ztráty. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie "provozní zisk nebo ztráta", "zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu" a "zisk nebo ztráta". Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných "rolí" v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů. IFRS 18 bude závazný pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno. Retrospektivní aplikace je vyžadována v případě roční i mezitímní účetní závěrky.
- IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU). IFRS 19 specifikuje požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka použít namísto požadavků na zveřejňování uvedených v ostatních účetních standardech IFRS. Účetní jednotka smí použít IFRS 19 pouze v případě, že je dceřiným podnikem; není veřejně odpovědná a její nejvyšší ovládající nebo jakýkoli mateřský podnik na nižší úrovni sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS.

Skupina neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na konsolidovanou účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni účetní závěrky. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Konkrétní účetní metody používané při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže a jsou aplikované napříč celou Skupinou.

Obsah významných účetních metod

- (a) Principy konsolidace, 182
- (b) Cizí měny, 183
- (c) Finanční nástroje, 184
- (d) Peníze a peněžní ekvivalenty, 188
- (e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům, 189
- (f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu, 189
- (g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků, 189
- (h) Snížení hodnoty, 189
- (i) Aktiva držená za účelem prodeje a ukončované činnosti, 195
- (j) Pozemky, budovy a zařízení, 195
- (k) Dlouhodobý nehmotný majetek, 196
- (l) Investice do nemovitostí, 196
- (m) Rezervy, 197
- (n) Zaměstnanecké požitky, 197
- (o) Úvěrové přísliby a finanční záruky, 197
- (p) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, 197
- (q) Úrokové náklady a výnosy, 197
- (r) Výnosy a náklady z poplatků a provizí, 197
- (s) Čistý výsledek z obchodování, 198
- (t) Výnosy z pronájmu, 198
- (u) Daň z příjmu, 198
- (v) Leasingy (nájem), 198
- (w) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb, 199
- (x) Dividendy, 200
- (y) Provozní segmenty, 200
- (z) Změny v účetních metodách, 200

(a) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolovány Skupinou. Skupina ovládá subjekt, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Finanční výkazy dceřiných společností jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

(ii) Přidružené podniky

Přidružené podniky jsou takové subjekty, ve kterých má Skupina významný vliv, ne však rozhodující, na finanční a provozní aktivity. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených podniků účtovaných na základě ekvivalenční metody od data vzniku podstatného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého podniku, účetní hodnota je snížena na nulu a vykazování následných ztrát je ukončeno kromě případu, kdy Skupině vznikly závazky vůči danému přidruženému podniku.

(iii) Společné podniky (joint ventures)

Společné podniky jsou takové podniky, nad nimiž má Skupina společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě, dle které má Skupina právo na čistá aktiva podniku, spíše než práva na aktiva podniku a povinnosti hradit jeho závazky. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě ekvivalenční metody od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

(iv) Rozsah konsolidace

V konsolidaci je k 31. prosinci 2024 zahrnuto 72 společností (2023: 76). Všechny plně konsolidované společnosti připravily svoje roční účetní závěrky k 31. prosinci 2024. Společnosti jsou uvedeny v seznamu v bodě 48. Společnosti v rámci Skupiny. Tento seznam je vytvořen na základě vlastnické hierarchie..

(v) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Vnitroskupinové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidovaných finančních výkazů. Nerealizované zisky vyplývající z transakcí s přidruženými a společnými podniky jsou eliminovány do výše podílu Skupiny v těchto podnicích. Nerealizované zisky vyplývající z transakcí s přidruženými podniky jsou eliminovány proti investicím v přidružených podnicích. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale jenom v rozsahu zpětně získatelné částky.

(vi) Metoda akvizice

Akvizice dceřiných společností jsou účtovány pomocí metody akvizice. Plnění za každou akvizici je oceněno jako součet reálných hodnot (ke dni nabytí) daných aktiv, vzniklých nebo podmíněných závazků a nástrojů vlastního kapitálu vydaných Skupinou kvůli výměně za kontrolu na nabývaném subjektu. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány proti účtům nákladů a výnosů v čase vzniku.

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného subjektu, které splňují požadavky IFRS 3 jsou oceňovány reálnou hodnotou ke dni akvizice. Goodwill se oceňuje jako přebytek souhrnu převedeného plnění, sumy nekontrolních podílů nabyvatele na nabývaném subjektu a reálné hodnoty předakvizičního podílu nabyvatele na vlastním kapitálu nabývaného subjektu, nad rozdílem hodnoty identifikovatelného nabytého majetku a převzatých závazků ke dni akvizice.

Jakýkoliv nekontrolní podíl na nabývaném subjektu se oceňuje proporcionálně jako podíl na čistém identifikovatelném majetku nabývaného subjektu. Goodwill vzniklý v důsledku podnikové kombinace je vykázán jako aktivum, které se neamortizuje, ale je nejméně jednou ročně posuzováno z hlediska snížení hodnoty.

Pokud je podniková kombinace dosažena po etapách, dříve nabyté podíly Skupiny v nabývaném subjektu jsou ke dni akvizice přeceněny reálnou hodnotou (tj. ke dni, kdy Skupina získala nad subjektem kontrolu) a případný výsledný zisk nebo ztráta jsou zachyceny proti účtům nákladů a výnosů.

(vii) Ztráta kontroly

Po ztrátě kontroly Skupina odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti, nekontrolní podíl a ostatní položky z vlastního kapitálu, které se vztahují k dceřiné společnosti. Jakýkoliv zisk nebo ztráta vzniklé ze ztráty kontroly se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, tak tento podíl je oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici oceňované ekvivalenční metodou nebo finančním aktivem v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

(viii) Sjednocení účetních postupů

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

(b) Cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v měně euro, která je měnou vykazování Skupiny.

(i) Transakce v cizích měnách

Položky zahrnuté ve finančních výkazech každé účetní jednotky ve Skupině jsou měřeny v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka funguje (funkční měna).

Funkční měna samotné mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE je česká koruna (CZK).

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny měnovým kurzem aktuálním ke dni transakce. Peněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni účetní závěrky.

Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou účtovány do zisku nebo ztráty. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně, které jsou oceněny v historických cenách, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni transakce. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni, kdy byly určeny reálné hodnoty.

(ii) Účetní závěrka zahraničních jednotek

Aktiva a závazky ze zahraničních operací včetně goodwillu a úprav reálné hodnoty vzniklé při konsolidaci, jsou přepočteny do eur měnovým kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady ze zahraničních operací jsou přepočteny na eura měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(c) Finanční nástroje

Relevantní účetní politiky, které se vztahují k finančním instrumentům, jsou popsány níže.

(i) Klasifikace**Finanční aktiva**

Při prvotním vykázání je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované v naběhlé hodnotě (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je založena na obchodním modelu, ve kterém je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách smluvních peněžních toků plynoucích z daného nástroje.

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

- a) obchodního modelu, ve kterém je aktivum drženo, a
- b) charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z nástroje.

Skupina posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Skupina bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodejů finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucích prodejů.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Skupina zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírážku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere Skupina v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/prémii.

Skupina má více než jeden obchodní model pro řízení finančních nástrojů, které zachycují, jak Skupina řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní modely určují, zda budou peněžní toky plynout z inkasování smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Skupina vymezuje obchodní modely následně:

- „Držet a inkasovat“
- „Držet, inkasovat a prodat“
- „Reálná hodnota povinně“
- „K obchodování“
- „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“

Cílem strategie „Držet a inkasovat“ je držet finanční aktivum za účelem inkasování smluvních peněžních toků jak ze splátek jistiny, tak z úrokových plateb.

Cílem strategie „Držet, inkasovat a prodat“ je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv.

Strategie „Povinně v reálné hodnotě“ se využívá pro finanční aktiva, která jsou držena za účelem držení a inkasování nebo držení, inkasování a prodeje, ale která neprošla testem SPPI a nemohou být oceňována v naběhlé hodnotě nebo ve FVOCI.

Cílem strategie „K obchodování“ je aktivní obchodování. Takováto aktiva jsou oceňována v reálné hodnotě, přičemž zisky/ztráty z nich plynoucí jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

Strategie „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“ se využívá u aktiv, u nichž se při prvotním vykázání neodvolatelně určí, že budou oceňována ve FVTPL, a to za účelem odstranění nebo významného snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Na základě vyhodnocování popsaném výše jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Pro tato aktiva je odpovídající obchodní model držet tato aktiva a inkasovat smluvní peněžní toky a zároveň test SPPI je splněn.

Příkladem takovýchto finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje držené do splatnosti nebo obchodní pohledávky. Pro tato aktiva jsou vypočítávány očekávané úvěrové ztráty („ECL“; viz níže), které jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Kurzové rozdíly i úrokové výnosy časově rozlišené pomocí metody efektivní úrokové míry (EIR) jsou vykázány také v zisku nebo ztrátě.

b) Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak aktivum musí buď i) splňovat test SPPI a být drženo v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, nebo ii) být kapitálovým nástrojem, který sice nesplňuje test SPPI, ale není drženo za účelem obchodování a Skupina si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Existují dva typy nástrojů, které mohou být klasifikovány ve FVOCI a jejichž účtování se liší:

i) Dluhové nástroje, které splňují test SPPI a jsou drženy v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“:

V rámci účtování takovýchto aktiv jsou očekávané úvěrové ztráty vykázány v zisku nebo ztrátě a změny v reálné hodnotě daného nástroje jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Kurzové rozdíly související s naběhlou hodnotou, včetně opravné položky, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Úrokové výnosy vypočítané za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Při odúčtování aktiv je v zisku nebo ztrátě vykázán zisk nebo ztráta z titulu reklasifikace zisku nebo ztráty z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

ii) Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a kde byla zvolena možnost ocenění v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Zde nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány, jelikož jsou tato aktiva již oceněna v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a následně nebudou při prodeji (odúčtování) reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást rezervy z přecenění.

Pokud je kapitálový nástroj prodán, související zisk nebo ztráta zůstává v ostatním úplném výsledku.

Dividendy z těchto finančních aktiv jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

c) Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva, která nesplňují podmínky pro klasifikaci a ocenění ani v jednom z dříve uvedených modelů, jsou klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva, která byla nakoupena za účelem aktivního obchodování (obchodní model k obchodování), jsou také klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Mimo to si Skupina může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě. Pro tuto skupinu aktiv nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány ani vykazovány. Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou též součástí zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky, jiné než finanční záruky a úvěrové přísliby, jako oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

- finančních závazků držených za účelem obchodování včetně derivátů – tyto jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;
- finančních závazků, u nichž je využita možnost ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při jejich prvotním vykázání – určené jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků určených v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se změna reálné hodnoty z titulu změny v úvěrovém riziku Skupiny vykazuje v ostatním úplném výsledku, zatímco ostatní změny v reálné hodnotě se vykazují v zisku nebo ztrátě.

V kategorii závazků určených v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupina vykazuje závazky z fondového kapitálu konsolidovaných investičních fondů, které nesplňují klasifikaci kapitálového nástroje. Vzhledem k tomu, že vlastní úvěrové riziko těchto závazků je přímo dáno podkladovými aktivy fondu přeceňovanými rovněž na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty, skupina nevykazuje změny ve vlastním úvěrovém riziku pro příslušné závazky.

Následující tabulka poskytuje odsouhlasení mezi rozvahovými položkami a kategoriemi finančních nástrojů.

31. prosince 2024

v tis. EUR	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	—	—	—	—	5 247 302	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	15	417 626	—	—	—	—	417 626
Zajišťovací deriváty	16	3 581	—	—	—	—	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	429 646	—	—	—	—	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	—	—	463 279	49 101	—	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19	—	—	—	—	1 864 423	1 864 423
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	21	—	—	—	—	682	682
Úvěry poskytnuté klientům	22	3 526	—	—	—	7 851 293	7 854 819
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	24	—	—	—	—	919 797	919 797
Finanční aktiva celkem		854 379	—	463 279	49 101	15 883 497	17 250 256
Finanční závazky k obchodování	15	64 361	—	—	—	—	64 361
Zajišťovací deriváty	16	5 857	—	—	—	—	5 857
Vklady a úvěry od bank	30	—	—	—	—	424 848	424 848
Vklady a úvěry od klientů	31	—	—	—	—	12 649 817	12 649 817
Vydané dluhové cenné papíry	32	623	—	—	—	792 872	793 495
Podřízené závazky	33	—	—	—	—	180 447	180 447
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	34	—	38 967	—	—	1 246 106	1 285 073
Finanční závazky celkem		70 841	38 967	—	—	15 294 090	15 403 898

31. prosince 2023

v tis. EUR	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	—	—	—	—	6 197 282	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	15	409 972	—	—	—	—	409 972
Zajišťovací deriváty	16	6 068	—	—	—	—	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	484 245	—	—	—	—	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	—	—	603 092	46 147	—	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19	—	—	—	—	923 734	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	21	—	—	—	—	123	123
Úvěry poskytnuté klientům	22	1 323	—	—	—	7 272 613	7 273 936
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	24	—	—	—	—	384 001	384 001
Finanční aktiva celkem		901 608	—	603 092	46 147	14 777 753	16 328 600
Finanční závazky k obchodování	15	97 665	—	—	—	—	97 665
Zajišťovací deriváty	16	4 654	—	—	—	—	4 654
Vklady a úvěry od bank	30	—	—	—	—	771 979	771 979
Vklady a úvěry od klientů	31	—	—	—	—	12 221 357	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	32	—	—	—	—	728 092	728 092
Podřízené závazky	33	—	—	—	—	50 805	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	34	—	52 831	—	—	711 066	763 897
Finanční závazky celkem		102 319	52 831	—	—	14 483 299	14 638 449

(ii) Účtování

O finančních nástrojích k obchodování, investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Pravidelné nákupy a prodeje ostatních finančních aktiv včetně investičních nástrojů v naběhlé hodnotě jsou účtovány ke dni realizace obchodu.

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům jsou účtovány ke dni, kdy jsou poskytnuté Skupinou.

(iii) Oceňování

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. V případě finančních nástrojů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se toto ocenění zvýší o transakční náklady přímo přiřaditelné obstarání nebo vydání finančních nástrojů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním vykázání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a záloh poskytnutých bankám, úvěrů a záloh poskytnutých klientům, investičních nástrojů v naběhlé hodnotě, pohledávek z obchodních vztahů a peněz a peněžních ekvivalentů. Po prvotním vykázání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou kromě finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta vedením pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků (více viz bod 4.2).

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou bod 39. Informace o reálné hodnotě:

Úvěry a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Vklady a úvěry od bank a klientů: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se rovná částce splatné na požádání ke dni účetní závěrky. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných za použití aktuálních příslušných výnosových křivek.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva / závazky: U pohledávek / závazků se zbývajících životnost kratší než jeden rok se předpokládá, že nominální hodnota odráží jejich reálnou hodnotu. Ostatní pohledávky / závazky jsou diskontovány pro stanovení reálné hodnoty. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které byly původně vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) ve vlastním kapitálu (dle IFRS 9) a již se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy a náklady z dluhových finančních aktiv ve FVOCI jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku použitím metody efektivní úrokové míry. Dividendy z kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod 3(c) (vii) pro účtování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva anebo ve kterém Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního

aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Skupiny určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a zálohami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

(vii) Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 se Skupina rozhodla, že bude i nadále uplatňovat požadavky IAS 39 na zajišťovací účetnictví.

Zajišťovací nástroje, které se skládají z derivátů spojených s měnovým rizikem, jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků (cash flow hedges), zajištění reálných hodnot (fair value hedges) a zajištění čisté hodnoty investic (net investment hedges).

Skupina formálně dokumentuje zajišťovací vztah stejně jako všechny cíle řízení rizik a strategie se zajišťovacím vztahem spojené, a to od vzniku zajišťovacího vztahu. Skupina také pravidelně vyhodnocuje efektivnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci rizika změn zajišťované položky přiřaditelné k zabezpečovanému riziku. Skupina hodnotí zajišťovací nástroje jako vysoce efektivní v případě, že změny přiřaditelné k zabezpečovanému riziku kompenzují změny zajišťovacího nástroje v rozmezí 80 % až 125 %.

V případě zajištění peněžních toků a zajištění čisté hodnoty investic se zisky nebo ztráty z efektivní části zajištění vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a neefektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacího nástroje je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud zajišťovací nástroj přestane plnit podmínky pro účtování o zajišťovacích nástrojích, vypršela jeho platnost nebo byl prodán, byl zrušený nebo neuplatněný, nebo označený za zrušený, tak se o zajišťovacím nástroji přestane účtovat. Pokud se výskyt odhadované transakce již nadále v případě zajištění peněžních toků neočekává, fond z přecenění vyplývající ze zajišťovacích nástrojů je překlasifikován do výkazu zisku a ztráty. V případě zajištění čisté hodnoty investice zůstatek v rozvaze je překlasifikován do zisku a ztráty v okamžiku, kdy je zajištěná čistá hodnota cizí investice prodána.

V případě zajištění reálných hodnot se zisky a ztráty z přecenění zajišťovacích nástrojů na reálnou hodnotu vykazují do zisku nebo ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku (na stejném řádku jako zajišťovaná položka). Skupina používá zajištění reálné hodnoty k zajištění dopadu změn měnového kurzu na reálnou hodnotu investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v průběhu zajišťovacího období. Skupina využívá měnových forwardů jako zajišťovacích nástrojů.

Kromě toho Skupina využívá zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty dluhopisů s pevným výnosem denominovaných v eurech. Skupina uzavřela úrokové swapy k zajištění změn v reálné hodnotě vyvolané změnami úrokových sazeb. Skupina také zajišťuje riziko, kterému je vystaveno portfolio úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, za použití úvěrových swapů.

Mateřská společnost v minulosti zajišťovala riziko z přecenění čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR na funkční měnu (Kč). Mateřská společnost k tomuto účelu používala jako zajišťovací nástroje měnové forwardy.

(viii) Vložené deriváty

Hybridní nástroje jsou kombinací nederivátových hostitelských smluv a derivátových finančních nástrojů (vložené deriváty). Dle IFRS 9, složky vloženého derivátu jsou odděleny od hostitelské smlouvy, pokud:

- hostitelská smlouva není aktivum ve smyslu IFRS 9;
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spjata s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy;
- samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a
- Hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty vykázanými ve výkazu zisku a ztráty (tj. derivát vložený do finančního závazku v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty není oddělen).

Oddělené vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou se změnami vykázanými ve výkazu zisku a ztráty.

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují hotovost a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek, který lze snadno převést na známé částky v hotovosti a který je vystaven jen nevýznamnému riziku změn hodnoty.

Skupina do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuje hotovost, prostředky uložené v centrálních bankách (s výjimkou povinných minimálních rezerv) a další krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do tří měsíců, například úvěry z reverzních repo obchodů se splatností do tří měsíců, běžné účty u bank a úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců.

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům

Poskytnuté úvěry a zálohy pocházející ze Skupiny jsou klasifikovány a oceňovány v souladu s kritérii uvedenými v bodě (c). Úvěry a zálohy jsou evidovány snížené o opravné položky (viz účetní metoda (h)).

Změna smluvních podmínek může vést k odúčtování původního aktiva, je-li změna podmínek úvěru považována za podstatnou. Skupina považuje modifikace za podstatné v případě, že diskontovaná současná hodnota peněžních toků vyplývající z nových podmínek včetně jakýchkoli obdržených poplatků po odečtení jakýchkoli uhrazených poplatků a diskontovaných původní úrokovou sazbou se liší nejméně o 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků z původního úvěru. Skupina dále zohledňuje kvalitativní kritéria, např. zda nedošlo ke změně měny instrumentu, výraznému prodloužení splatnosti nebo změny ve fixaci úrokové sazby. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a reálnou hodnotou nového aktiva je vykázán v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

U všech půjček, kde změna podmínek neměla za následek odúčtování půjčky, je hrubá účetní hodnota změněné půjčky přepočtena na základě současné hodnoty změněných peněžních toků diskontovaných za použité původní efektivní úrokové sazby a veškeré zisky a ztráty ze změny plynoucí jsou zaúčtovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 42. Postupy a vykazování řízení rizik.

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu a k zpětnému prodeji

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Skupina právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

(h) Snížení hodnoty

Účetní hodnota nefinančních aktiv Skupiny mimo odloženou daňovou pohledávku (viz účetní zásada (u)) a investic do nemovitostí je prověřována vždy ke dni účetní závěrky pro posouzení existence důvodů pro snížení hodnoty. Pokud existuje takový důvod, je odhadnuta výše zpětně získatelné hodnoty aktiva. Goodwill a nehmotný majetek, které mají neomezenou dobu životnosti, nepodléhají amortizaci, ale každoročně se testují na snížení hodnoty v rámci penězotvorné jednotky, do které patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je účtována vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho penězotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou hodnotu. Snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se nezruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, existují-li náznaky, že ztráta ze snížení hodnoty již netrvá, a došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v rozsahu, kdy účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty, po zohlednění odpisů.

Model „očekávaných úvěrových ztrát“ („ECL“) se vztahuje na finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, vyjma kapitálových nástrojů, a na smluvní aktiva. Vztahuje se též na poskytnuté úvěrové přísliby v naběhlé hodnotě a poskytnuté finanční záruky v naběhlé hodnotě (viz účetní zásada (o)).

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním vykázání, patří do samostatné kategorie „nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva“ („POCI“). K datu prvotního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 nebo POCI. Následné přesuny mezi stupni probíhají v souladu s definicí významného zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) nebo znehodnocení (selhání) finančního aktiva (stupeň 3).

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

Finanční aktiva, u kterých se od prvního zachycení nepředpokládá významný nárůst úvěrového rizika („SICR“), zůstávají zařazeny ve stupni 1. K finančním aktivům zařazeným do stupně 1 se vykazují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty. 12měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou peněžní toky z finančního aktiva, u kterých se očekává, že nebudou uhrazeny z důvodu selhání dlužníka v průběhu následujících 12 měsíců

po datu účetní závěrky oproti smluvním peněžním tokům finančního aktiva. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty. Účetní jednotka může určit, že úvěrové riziko finančního aktiva nevzrostlo významně, pokud je úvěrové riziko daného aktiva k datu účetní závěrky nízké (blíže popsáno níže).

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené)

Tento stupeň se použije pro finanční aktiva, u nichž od prvotního zachycení významně vzrostlo úvěrové riziko, ale aktivum jako takové ještě není považováno za znehodnocené. V tomto stupni se vyčísľují celoživotní ECL, tj. ECL plynoucí ze všech možných případů selhání během očekávané životnosti daného finančního nástroje. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty.

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

Finanční aktiva zařazená ve stupni 3 jsou taková, jejichž úvěrová kvalita se významně zhoršila (finanční nástroj je v selhání). Pro stupeň 3 jsou vykazovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty, ovšem úrokový výnos se počítá z čisté zůstatkové hodnoty.

Pro pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva bez významného prvku financování je na místo přístupu uvedeného výše použito vyčíslení celoživotních ECL

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko finančního nástroje je považováno za nízké, pokud má daný finanční nástroj nízké riziko selhání, dlužník vysokou schopnost plnit své krátkodobé smluvní peněžní závazky a nepříznivé změny hospodářských a obchodních podmínek v dlouhodobějším horizontu mohou, ale nutně nemusejí snížit schopnost dlužníka plnit své smluvní peněžní závazky. Zajištění úvěrovou rizikovitostí finančního nástroje neovlivňuje.

Nevykazování očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti finančního nástroje jen z důvodu, že se v minulém roce jednalo o finanční nástroj s nízkým úvěrovým rizikem, není možné, k danému vyhodnocení dochází až na konci účetního období. V takovém případě Skupina určí, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázáání nástroje a zda tedy není nutné vykázat celoživotní očekávané úvěrové ztráty.

Na konci účetního období Skupina vyhodnocuje jednotlivé položky s nízkým úvěrovým rizikem zařazené do stupně 1 a pokud nesplňují danou charakteristiku, pak jsou přeřazeny do příslušného stupně.

Stanovení významného zvýšení úvěrové rizika (SICR) od prvotního vykázáání

Na konci každého účetního období Skupina stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykázáání daného aktiva. Při tomto vyhodnocování Skupina místo změny ve výši očekávané úvěrové ztráty bere v úvahu změnu rizika selhání dlužníka během očekávané doby životnosti daného finančního nástroje. Za tímto účelem Skupina porovnává riziko selhání u daného finančního nástroje ke dni účetní závěrky, s rizikem selhání k datu jeho prvotního vykázáání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykázáání.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázáání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázáání nedojde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3.

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- podstata financovaného projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky,
- dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než šest měsíců,
- negativní informace o dlužníkovi pocházející z externích zdrojů,
- zásadní negativní změny obchodních, finančních, případně ekonomických podmínek, za kterých dlužník funguje,
- zásadní změna hodnoty kolaterálu, což může vést k předpokladu zvýšení rizika nesplácení.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Maloobchodní portfolia:

- snížení interního ratingu na nejhorší stupeň (stupeň 7 a 8)
- ukazatel úlev.

Firemní portfolia:

- zhoršení interního ratingu (stupeň 7 a výše)
- ukazatel úlev,
- neplnění finančních kovenantů.

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování.

U svých hlavních dceřiných společností Skupina používá pro účely stanovení významného zvýšení úvěrového rizika vlastní interní ratingové modely a přechodovou matici (na základě přesunů mezi jednotlivými stupni, tj. zhoršení ratingu). Skupina používá vlastní interní ratingové modely upravené pro jednotlivé kategorie protistran. Do těchto modelů se zadávají informace o dlužníkovi a půjčce získané v okamžiku podání žádosti o půjčku (např. disponibilní příjem, úroveň kolaterálu pro účely stanovení retailové expozice, případně obrat a typ odvětví v případě firemních expozic). Tyto informace se doplňují externími daty, např. skóre z registru dlužníků u maloobchodních zákazníků.

Maloobchodní portfolio

Skupina používá interní systém 12 ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání.

Firemní portfolio

Skupina používá interní systém 12 ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání.

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Skupina vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy Skupina podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo dlužník (fyzická osoba) zemřel;
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dní;
 - Úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako „v selhání“ na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.
 - Absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce, nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je stanovena na 100 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) pro maloobchodní expozice, a 500 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) v případě ostatních klientů.
 - relativní složka je vyjádřena jako procentní podíl odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové částce všech rozvahových expozic vůči dotčenému dlužníkovi instituce, jejího mateřského podniku nebo kteréhokoli jejího dceřiného podniku, kromě akciových expozic. Tento podíl je nastaven na 1%.
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Situace, kdy při nucené restrukturalizaci dojde ke snížení finanční povinnosti o více než 1% hodnoty dané pohledávky nebo méně, přičemž:
 - dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
 - dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50% (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zaúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry, nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. Veškeré změny očekávaných peněžních toků od data pořízení jsou ke konci účetního období vykázány jako změna Čisté tvorby opravných položek k úvěrům.

POCI mohou vzniknout buď nákupem úvěrů v selhání nebo mohou vzniknout jako důsledek restrukturalizace dlužníka, který je ve finančních nesnázích, jež mají za následek významné změny úvěrových podmínek a ústí v odúčtování původního aktiva a vykázání modifikovaného aktiva. Na tato finanční aktiva Skupina aplikuje efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko od data prvotního vykázání. Efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko představuje úrokovou míru, při které se diskontované očekávané budoucí peněžní splátky nebo příjmy během očekávané životnosti daného finančního aktiva rovnají naběhlé hodnotě koupeného nebo vzniklého úvěrově znehodnoceného finančního aktiva.

Modifikace finančních aktiv jsou detailněji popsány v kapitole Expozice s úlevou (Forbearance).

ECL pro přísliby a záruky

U finančních příslibů a finančních záruk je prvotní ECL vykázána jako rezerva. Změny v ECL v následujících obdobích jsou vykázány jako zisk nebo ztráta ve výkazu zisku nebo ztráty.

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

ECL jsou výsledkem násobení následujících parametrů: pravděpodobnost selhání (PD), očekávaná ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD).

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- pokud je expozice zařazena ve stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- pokud je expozice zahrnuta ve stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100 %.

Výpočet PD Skupina rozdělila do dvou kroků:

- výpočet ročních PD jako dlouhodobého průměru zjištěných měř selhání;
- výpočet víceročních (kumulativních) PD.

Pravděpodobnost selhání během zvoleného počtu let se vypočte na základě roční přechodové matice. Výsledkem je víceroční (dle zvoleného časového horizontu) pravděpodobnost selhání pro stanovený rating.

Každý interní ratingový stupeň byl napojen na externí rating, aby související externí PD spadala do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň. Následující tabulka zobrazuje externí ratingy, do kterých spadají:

Interní rating	Externí rating	Kategorie
1	A	Velmi nízké riziko
2	BBB	Nízké riziko
3	BBB-	Nízké riziko
4	BB+	Nízké riziko
5	BB	Střední riziko
6	BB-	Střední riziko
7	B+	Střední riziko
8	B	Střední riziko
9	B-	Střední riziko
10	CCC+	Vysoké riziko
11	CCC	Vysoké riziko
12	CCC-	Vysoké riziko
13	D	Selhání

Místní oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou Skupiny, přičemž zohledňuje specifické vlastnosti lokálního trhu, na základě kterých vzniká přístup specifický na úrovni států. Společnosti ve Skupině primárně určují scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále jednotlivé společnosti určují scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty. Skupina používá scoringové karty, které se liší dle portfolia definovaného dle typu produktu. Hlavní portfolia s podobnými charakteristikami jsou následující: Financování projektů v počáteční fázi, financování projektů ve fázi realizace, nemovitostní projekty v počáteční fázi, nemovitostní projekty ve fázi realizace, provozní financování, individuální úvěry fyzickým osobám, individuální úvěry právnickým osobám, nekryté limity/platební karty fyzických osob, nekryté limity/platební karty právnických osob, zaměstnanecké úvěry, úvěry s ručitelem.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat Skupiny. Nicméně tzv. externí srovnávací (benchmark) modely s nepatrnými kalibracemi byly použity pro portfolia, ve kterých jsou použity proměnné stejné nebo velmi podobné pro velké množství bank působících na trhu (tj. provozní financování či zaměstnanecké úvěry).

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

LGD je odhadovaná ztráta při selhání v určitém čase (vyjádřená jako procento). Je založena na rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že dostane, a to včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav. Pro výpočet LGD Skupina diskontuje budoucí očekávané peněžní toky.

Pro expozice nad určitou hranici je LGD počítáno na individuální bázi formou analýzy scénářů a pro ostatní expozice se LGD spočte na portfoliové bázi, pokud Skupina již nemá individualizovaný výpočet LGD, např. z úvěrové analýzy nebo z předchozího úvěrového ratingu.

Individuální LGD je stanovena jako vážený průměr relevantních peněžních toků na základě analýzy scénářů. Skupina obvykle využívá scénáře jako: porušení kovenantů vedoucí k žádosti o plné splacení (první a hlavní scénář), významné snížení finanční výkonnosti (tj. významně pod hranicemi pro okamžité splacení, obvykle peněžní toky na úrovni 50 % prvního scénáře), realizace zástavy nebo vážný pokles výkonnostních parametrů (obvykle peněžní tok na úrovni 10 % prvního scénáře).

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere Skupina v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před Skupinou přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku dlužnou přednostním věřitelům). U homogenních segmentů, které jsou pod hranicí významnosti, jako například kreditní karty, kontokorenty, půjčky a pohledávky z obchodních vztahů, může být LGD stanoveno na základě historických dat nebo na základě průměru minulých LGD zveřejněných místní národní bankou (např. Českou národní bankou) ve zprávě o finanční stabilitě. Přesto se provádí pravidelná kalibrace těchto parametrů, a to minimálně jednou ročně na základě aktuálních údajů.

Stanovování expozice při selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, přičemž bere v potaz očekávané změny v expozici po konci účetního období, a to včetně splátek jistiny a úroku.

Pro podrozvahové expozice představuje EAD schválený nevyčerpaný příslib upravený úvěrovým konverzním faktorem (CCF). CCF je stanoven na základě historické zkušenosti nebo regulatorních parametrů, které byly použity jako výchozí a aplikovány na nástroje držené Skupinou a modifikovány tak, aby reflektovaly specifické charakteristiky Skupiny.

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Skupina v roce 2024 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Ke konci roku 2024 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2023 (Annual default study).

FLI model

Pro odhad forward-looking pravděpodobnosti defaultu na základě makroekonomických faktorů používá Skupina model založený na přechodových maticích odhadnutých externí ratingovou agenturou Moody's na historických datech pokrývajících období 1983-2023, jedná se tedy o tzv. through-the-cycle (TTC) odhady míry defaultu (pokrývající celý ekonomický cyklus) i point-in-time odhady pro daný rok.

V souladu s IFRS 9 byla provedena transformace odhadu TTC pravděpodobnosti defaultu na tzv. point-in-time (PiT) forward looking odhad, tedy odhad, který bere v úvahu vliv současného a očekávaného makroekonomického vývoje na míru defaultu.

Model pro odhad PiT PD se skládá ze dvou částí: odhad Z-komponentu, který reprezentuje ekonomický cyklus a odhad vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentem. Základem odhadu Z-komponentu je Mertonův jednofaktorový model, který rozkládá riziko protistrany na idiosynkratické riziko a systémové riziko.

Pomocí odhadnutého Z-komponentu a vztahu mezi Z-komponentem a makroekonomickými veličinami jsou následně odhadnuty point-in-time forward-looking (PiT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit model pro Z-komponent a model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě a také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě či předpovědi globálního makroekonomického vývoje (MMF). PiT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD:

Standardní PD: Jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25 %.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Rusko/Ukrajina: Pro expozice v Rusku a Ukrajině byla vygenerována samostatná PD, která reflektují zvýšené riziko.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2024 má Skupina v ČR (23 %), Slovensko (42 %). Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podílly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu 5% kvantil	Předpověď modelu 12,5% kvantil	Předpověď modelu 25% kvantil	Předpověď modelu 50% kvantil
CZE	2024	CNB	1,02	-0,16	0,29	0,73	1,34
CZE	2025	CNB	2,44	-1,92	-0,89	0,14	1,63
CZE	2026	CNB	2,44	-2,7	-1,55	-0,42	1,17
CZE	2027	CNB		-3,51	-2,01	-0,52	1,58
CZE	2028	CNB		-3,43	-1,92	-0,5	1,53
CZE	2029	CNB		-3,46	-2,06	-0,62	1,48
SVK	2024	NBS	2,8	-0,04	0,84	1,71	2,9
SVK	2025	NBS	3,2	-1,43	-0,44	0,54	1,88
SVK	2026	NBS	2,1	-2,18	-1,23	-0,29	1,01
SVK	2027	NBS		-2,9	-1,46	0,09	2,23
SVK	2028	NBS		-2,9	-1,38	0,11	2,21
SVK	2029	NBS		-3	-1,38	0,11	2,23

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
SVK	Národní banka Slovenska (NBS)	Economic and Monetary Developments
CZE	Česká národní banka (CNB)	Monetary Policy Report

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to v situaci, když dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b

Manažerské úpravy (tzv. „management overlays“)

Manažerské úpravy Skupina vykonává prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi vliv přetrvávajících dopadů současné geopolitické krize na PD model. První úpravou je volba čtyř rovnoměrně vážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Skupiny na budoucí ekonomický vývoj.

Další podstatnou manažerskou úpravou je rozdělení sektorů na krizové a nekrizové, pro něž se používají odlišné PD. Rozdělení sektorů se provádí expertním rozhodnutím schváleným příslušným výborem. Zvlášť se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	295 257	391
Dopad použití manažerských úprav	35 515	1 941
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	330 772	2 332

31. prosince 2023

v tis. EUR	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	337 287	1 570
Dopad použití manažerských úprav	32 698	1 335
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	369 985	2 905

Skupina se zamyslela nad riziky vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG) při měření ECL a došla k závěru, že v roce 2024 ani 2023 nemají žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2024 (k 31. prosinci 2023).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty daných aktiv;
- u úvěrových příslibů a finančních záruk obecně jako rezerva;
- u finančních nástrojů obsahujících jak čerpanou, tak nečerpanou část, přičemž Skupina není schopna odlišit ECL k úvěrovému příslibu odděleně od čerpané části, pak Skupina vykazuje kombinovanou opravnou položku k oběma komponentám. Kombinovaná částka se vykazuje jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané linky. Pokud opravná položka přesahuje hrubou účetní hodnotu čerpané části, pak je vykazována jako rezerva.
- U dluhových nástrojů ve FVOCI neponižuje ECL účetní hodnotu finančního aktiva, jelikož účetní hodnota již představuje ocenění v reálné hodnotě. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Skupina zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Skupina přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Skupinou vymáhána v souladu se skupinovou politikou pro získání splatných částek.

(i) Aktiva držaná za účelem prodeje a ukončované činnosti

Dlouhodobý majetek anebo skupiny majetku a závazků na vyřazení jsou klasifikované jako držené za účelem prodeje, pokud je vysoce pravděpodobné, že budou realizované spíše prodejem než pokračujícím užíváním.

Hned před klasifikací jako aktiva držaná za účelem prodeje jsou aktiva nebo komponenty vyřazované skupiny oceněny v souladu s účetními pravidly Skupiny. Následně jsou majetek nebo vyřazované skupiny oceněny nižší hodnotou z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Jakákoliv ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny je nejprve přidělena položce goodwill a potom ke zbylému majetku a závazkům na poměrném základě s tou výjimkou, že ztráta není alokována do zásob, finančního majetku, odložené daně, zaměstnaneckých požitků a investic do nemovitostí, které jsou nadále oceňované v souladu s ostatními účetními zásadami Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci majetku jako držení za účelem prodeje a následné zisky a ztráty z přecenění jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Zisky z přecenění se vykazují jen do výše akumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek se po klasifikaci jako majetek držný za účelem prodeje přestává amortizovat a odepisovat a všechny investice, které byly účtovány metodou ekvivalence, se už nadále touto metodou neúčtují.

Ukončovaná činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž provoz a peněžní toky mohou být jasně odlišeny od zbytku Skupiny a která:

- představuje jednu ze samostatných hlavních činností nebo zeměpisnou oblast činností;
- je součástí jediného koordinovaného plánu vyřazení samostatného hlavního předmětu podnikání nebo zeměpisné oblasti činností; nebo
- je dceřinou společností nabytou výhradně za účelem dalšího prodeje.

Klasifikace mezi ukončované činnosti nastává při prodeji, nebo když činnost splní kritéria pro klasifikaci jako držení za účelem prodeje, pokud to nastane dříve.

Když je operace klasifikovaná jako ukončovaná, je výkaz o úplném výsledku za srovnatelné období přepracován, jako by byla činnost ukončovaná od počátku srovnatelného období.

V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držení za účelem prodeje nadále nespĺňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Skupina ho dále nevykazuje jako držení za účelem prodeje. Společnost tedy přecení aktivum (anebo skupinu majetku na vyřazení) na nižší z jeho účetní hodnoty před klasifikací na realizovatelné aktivum (upravené o odpisy, amortizaci nebo přecenění, které by bylo vykázáno, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držení za účelem prodeje); a její zpětně získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

(j) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

Hmotný majetek je evidován v pořizovacích cenách snížených o oprávků (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Pořizovací cena odpovídá nákladům přímo spojeným s pořízením aktiva. Pořizovací cena majetku vlastní výroby zahrnuje náklady na materiál, práci a jiné náklady, které přímo přispěly k zprovoznění aktiva a dosažení účelu, pro který bylo zhotoveno, náklady na odstranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

Majetek, který je zhotovován nebo vyvíjen pro budoucí užití jako investice do nemovitostí, je klasifikován jako investice do nemovitosti a oceněn odpovídajícím způsobem (viz níže).

Když mají součásti nebo položky hmotného majetku rozdílné doby životnosti, tak jsou tyto položky evidovány jako oddělené položky (hlavní součásti) hmotného majetku.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze za předpokladu, že je pravděpodobné, že pro Skupinu zvýší budoucí ekonomický užitek spojený s majetkem a zároveň jeho náklady mohou být spolehlivě oceněny. Všechny ostatní výdaje včetně každodenní údržby hmotného majetku jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

(iii) Odpisování

Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Pozemky nejsou odepisovány. Předpokládané doby životnosti jsou:

Budovy	30–50 let
Zařízení	3–10 let
Inventář a ostatní	3–15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty jsou posuzovány ročně ke dni účetní závěrky.

(k) Dlouhodobý nehmotný majetek

(i) Goodwill a nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabyté dceřiné nebo přidružené společností k datu akvizice. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotném majetku. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených nebo společných podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky. Zisk z výhodné koupě vznikající z akvizice je přehodnocen a jakýkoliv zbývající přebytek je účtován do výkazu zisku a ztráty.

Nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neamortizuje a je vykazován v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykazován v pořizovací ceně snížené o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty.

(ii) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený Skupinou je evidován v pořizovacích nákladech snížených o oprávky (viz níže) a náklady na snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Jejich doby životnosti jsou obvykle určité. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není amortizován, ale je každoročně testován na snížení hodnoty. Jeho životnost je přezkoumána ke konci období, aby bylo možné posoudit, zda okolnosti nadále potvrzují jeho neomezenou životnost.

(iii) Amortizace

Amortizace je účtována do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

Software	2–21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2–14 let
Vztahy se zákazníky	3–7 let

(l) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou a následně reálnou hodnotou, přičemž jakákoliv změna je účtována do výnosů nebo nákladů.

Reálné hodnoty investic jsou stanovené vedením společnosti buď na základě posudku nezávislého znalce zapsaného v seznamu znalců nebo na základě interně vypracovaného valuačního posudku, v obou případech na základě současných tržních cen na aktivním trhu podobných nemovitostí ve stejné lokalitě a ve stejném stavu.

Ocenění reflektují, když je to vhodné, typ nájemníků v objektu, nebo osob zodpovědných za plnění podmínek pronájmu, nebo pravděpodobný typ nájemníků v případě, že se nájemní prostory uvolní, všeobecné tržní vnímání bonity nájemníků a zbývající ekonomickou životnost.

Jakýkoliv zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou) jsou účtovány do výnosů nebo nákladů za období, kdy vznikly. Pokud byla investice do nemovitosti, která byla dříve klasifikovaná jako dlouhodobý hmotný majetek, prodaná, tak veškeré související částky ve fondu z přecenění jsou přesunuty do nerozdělených zisků.

(m) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

(n) Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (profit-sharing plan), pokud má Skupina v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

(o) Úvěrové přísliby a finanční záruky

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr dle předem specifikovaných podmínek. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk jsou prvotní očekávané úvěrové ztráty (ECL) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 25 Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

Finanční záruky jsou smlouvy, dle kterých má Skupina povinnost poskytnout určité platby za účelem odškodnění držitele za ztrátu, která mu vznikla, protože konkrétní dlužník sumu nezaplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Skupina bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Skupina provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivum). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(p) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(q) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty.

(r) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv. Spravovaný majetek zahrnuje všechna aktiva klientů spravovaná nebo držena Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 44 Spravovaný majetek). Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

Skupina vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplatební, na které má Skupina nárok. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) identifikace smlouvy(smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

(s) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje, změny v reálné hodnotě finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, zisk nebo ztrátu z devizových obchodů a rovněž realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzovou ztrátu.

(t) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(u) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykázání majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasných rozdílů. Při prvotním vykázání goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána ve výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

Skupina se rozhodla uplatnit výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12 souvisejících s daněmi ze zisku podle druhého pilíře.

(v) Leasingy (nájemy)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Skupina jako nájemce

Skupina vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Oceňování**a) Právo k užívání**

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Skupinou. Skupina proto dále uplatňuje IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení nebo IAS 40 Investice do nemovitostí a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 Snížení hodnoty aktiv pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Skupina prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad. Jedná se zejména o spotřebované energie a služby u nájmu prostor a překročení zafixovaných kapacit na discích v rámci pronájmu serverů.

Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Skupina využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu – jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka z povinnosti účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (tj., pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Skupina účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Skupina k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

Pro smlouvy uzavřené do 31. prosince 2021 se odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě. V důsledku novelizace Standardu je pro nové smlouvy od 1. 1. 2022 použit brutto přístup.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Leasing, u něhož Skupina převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z finančního leasingu je vykazována po dobu leasingu v částce rovnající se čisté investici do leasingu a je vykázána v rámci úvěrů a záloh poskytnutým klientům v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Čistá investice do leasingu je vypočtena jako současná hodnota minimálních leasingových splátek a nezaručené zbytkové hodnoty, diskontované implicitní úrokovou sazbou leasingu.

Vykázání finančního výnosu je založeno na modelu odrážejícím konstantní periodickou míru výnosnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Zisky a ztráty z prodeje aktiv ve vlastnictví Skupiny, které byly dříve předmětem finančního leasingu, jsou nyní vykazovány v čisté výši v Ostatních provozních výnosech nebo nákladech.

(w) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Skupina vykazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má Skupina dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. V případě smlouvy, která umožňuje vrácení zboží, výnos není zaúčtován, pokud existuje vysoká pravděpodobnost, že dojde k vrácení významného množství tohoto zboží.

(x) Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

(y) Provozní segmenty

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Skupiny, které jsou pravidelně kontrolovány vedoucím pracovníkem Skupiny s rozhodovací pravomocí s cílem přijímat rozhodnutí o zdrojích, které mají být segmentu alokovány, a posoudit výkonnost segmentu na základě samostatných finančních údajů.

Na úrovni Skupiny vedení sleduje konsolidovaný celek přes jednotlivé společnosti Skupiny, z tohoto důvodu členění na segmenty vychází z předmětu zaměření jednotlivých společností.

V průběhu roku 2023 byla struktura segmentů sjednocena s vykazováním segmentů v rámci konsolidované závěrky dceřiné společnosti J&T BANKA, a.s.

Skupina definovala následující segmenty, které reportuje v souladu se standardem IFRS 8:

- Bankovníctví v členění dle zemí:
 - Česká republika
 - Slovensko
 - Německo (nový segment od 2023 v důsledku založení pobočky J&T BANKA, a.s.)
 - Ostatní (Chorvatsko a Rusko do okamžiku prodeje)
- Správa aktiv
- Nemovitosti
- Leasing
- Ostatní

V rámci vykázání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykázány dle země, v níž má daná protistrana sídlo, a aktiva dle jejich geografického umístění. Pro aktiva jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace protistrany úvěru obsažené v bodě 42(iii) - Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace.

Informace o provozních segmentech jsou zveřejněny v bodu 5.

O provozních segmentech se účtuje v souladu s účetními zásadami popsány v bodě 3.

(z) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2024 a 2023 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A PŘEDPOKLADY

Příprava účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci účetních postupů Skupiny. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období.

Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Skupina působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Skupina sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastaveny procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Skupiny.

4.1 Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(h).

4.2 Tvorba rezerv

Částky vykázané jako rezervy vycházejí z úsudku vedení, v některých případech podpořenými správami právního oddělení Skupiny nebo zprávami od nezávislých expertů, externích právníků. Výše rezerv představuje nejlepší odhad výdajů potřebných k vyrovnání závazku s nejjistým načasováním nebo v nejisté výši. Účetní hodnota rezerv představuje současnou hodnotu očekávaných peněžních toků potřebných na úhradu odhadovaného závazku. Diskontování na současnou hodnotu Skupina provádí použitím diskontního faktoru vycházejícího z tržních úrokových sazeb, zohledňujíc měnu, v které se rezerva tvoří a také očekávanou dobu trvání závazku.

4.3 Stanovení reálné hodnoty

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, používá zjistitelná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené).
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjistitelné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje využívající: kótované tržní ceny na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které jsou považovány za méně aktivní; nebo jiné oceňovací techniky, ve kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány z tržních dat.
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, reálná hodnota je odhadnuta pomocí oceňovacích metod. Při použití oceňovacích metod vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by použili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Skupina účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala.

Následující tabulka uvádí informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při oceňování finančních aktiv klasifikovaných jako Úroveň 3 v hierarchii reálné hodnoty:

31. prosince 2024

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2024	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Kreditní spread	61 269	0,8 % – 2,3 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Aktie a kapitálové nástroje	Ceny z posledního investičního kola (na základě metodiky IPEV)	Cena od externích investorů v investičním kole	11 543	Hodnota investice	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za m ²	123 461	277 – 8 403 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za m ²	58 116	16 – 2 072 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Podílové listy	Hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	288 116	Hodnota investice	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

31. prosince 2023

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2023	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Kreditní spread	185 846	0,7 % – 1,7 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje	Diskontované peněžní toky	Diskontní sazba	72 974	29 % – 32 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
		Poměr EV/Tržby		1,34	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za m ²	89 752	492 – 8 557 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za m ²	60 176	16 – 1 584 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Podílové listy	Hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	140 886	Hodnota investice	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

Přestože se Skupina domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě. Pro měření reálné hodnoty na Úrovni 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2024

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(1 871)
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení ceny od externích investorů v investičním kole o 5 %	577
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	18 519
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(18 519)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	8 717
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(8 717)

31. prosince 2023

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(3 438)
	Zvýšení diskontní sazby o 1 %	(2 673)
Akcie a kapitálové nástroje	Snížení diskontní sazby o 1 %	2 409
	Nárůst poměru EV/Tržby o 5 %	2 610
	Pokles poměru EV/Tržby o 5 %	(3 000)
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	13 463
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(13 463)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	9 026
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(9 026)

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 15. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování
- Bod 17. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
- Bod 27. Investice do nemovitostí

4.4 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Při podnikových kombinacích (viz též bod 6. Akvizice a založení dceřiných společností, případně bod 26. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou) jsou identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyvatele vykázány a oceněny jejich reálnými hodnotami ke dni akvizice. Alokace celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců.

Oceňovací analýza vychází z historických a očekávaných informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení společnosti.

Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení doby odepisování a amortizace hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

V průběhu roku 2024 došlo k následujícím akvizicím:

Dne 13. listopadu 2024 získala společnost Colorizo Investment, a.s. 100% podíl ve společnosti Facility Develop Group, s.r.o. Během roku 2024 Skupina nabyla 24,95% podíl na fondu J&T NextGen otevřený podílový fond, který začala plně konsolidovat.

V průběhu roku 2023 došlo k následujícím akvizicím:

Dne 7. prosince 2023 získal Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 100% podíl na společnosti Hotel SASANKA s.r.o.

Dne 11. prosince 2023 koupila společnost FORESPO-RENTAL 2 a.s. 100% podíl ve společnosti OSCAR GROUP s.r.o.

4.5 Goodwill a testování na snížení hodnoty

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích (viz také bod 28. Dlouhodobý nehmotný majetek). Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné hodnoty peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných hodnot goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál ("WACC") každé peněžotvorné jednotky.

Vinařské aktivity

Akvizice 80% podílu ve francouzském vinařství Chateau Teyssier (Société civile) a jeho distribuční sítě vedla k vykázaní goodwillu ve výši 3 606 tis. EUR. Goodwill se týká peněžotvorné jednotky, kterou představují společnosti Chateau Teyssier (Société civile), JCP MALTUS DO-MAINES & CHATEAUX (CT Domaines), SAXONWORLD LIMITED a World's End¹. Zpětně získatelná hodnota z této peněžotvorné jednotky byla vypočtena pomocí srovnávací metody, která porovnává nemovitost (zejména cenu vinařské půdy) s jinými nemovitostmi s podobnými vlastnostmi. V důsledku nepříznivého vývoje ve vinařském odvětví ve Francii došlo v roce 2024 k poklesu hodnoty vinařství na 22 055 tis. EUR (odpovídající 100% podílu; skupina vlastní 80%), v důsledku čehož Skupina zaúčtovala znehodnocení v celkové výši 18 538 tis. EUR (odpovídající 100% podílu; skupina vlastní 80%).

Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)

Dne 26. října 2018 společnost 365.bank, a. s. koupila 100% podíl v Ahoj, a.s. Obchodní činnost společnosti Ahoj, a.s. se zaměřuje především na poskytování spotřebitelských úvěrů. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 2 788 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetní jednotkou Ahoj, a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná hodnota byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto metodu byly vzaty z posledního schváleného pětiletého obchodního plánu. Skupina použila očekávanou růstovou sazbu 2% (pro období končící 31. prosincem 2023: rovněž 2%). Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 11,70% (v roce 2023 rovněž 11,70%). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

Cards&Co, a. s. a DanubePay, a. s.

10. listopadu 2020 společnost 365.bank, a. s. získala 100% podíl ve společnosti Cards&Co, a.s. a DanubePay, a.s. Obchodní činnost se primárně zaměřuje na zpracování plateb. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 3 884 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetními jednotkami Cards&Co, a. s., a DanubePay a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná hodnota byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto metodu byly vzaty z posledního schváleného pětiletého obchodního plánu. Skupina použila očekávanou růstovou sazbu 2% (pro období končící 31. prosincem 2023: rovněž 2%). Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 10,14% (v roce 2023 rovněž 10,14%). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

¹ Česká vinařství KOLBY a.s., Reisten, s.r.o., ani společnost Wine Resort Pouzdřany, s.r.o. nejsou součástí této peněžotvorné jednotky.

4.6 Určení kontroly nad investičními fondy

Management na základě svého uvážení vyhodnocuje, zda znaky vymezené v bodě 3. (a) indikují, že Skupina ovládá investiční fond. Skupina jedná jako správce mnoha investičních fondů. Vyhodnocení, zda Skupina investiční fond ovládá, se obvykle zaměřuje na vyhodnocení celkové ekonomické účasti Skupiny ve fondu (úcast se skládá ze všech podílů a očekávaných poplatků za správu) a práva investorů odvolat správce fondu. Takto Skupina vyhodnotila, že ve všech případech jedná pouze jako agent pro investory, s výjimkou fondů uvedených níže.

V průběhu roku 2024 Skupina vykonávala kontrolu nad následujícími fondy:

- Fond Fondů NLS SICAV, a.s.
- Naše ČESKO otevřený podílový fond
- J&T ORBIT SICAV, a.s.
- J&T Ostravice Active Life UPF
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.,
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
- JTFG FUND I SICAV, a.s.
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond
- J&T NextGen otevřený podílový fond

V průběhu roku 2023 Skupina vykonávala kontrolu nad následujícími fondy:

- Fond Fondů NLS SICAV, a.s. (fond založen v průběhu roku 2023)
- Naše ČESKO otevřený podílový fond (fond založen v průběhu roku 2023)
- J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond (fond založen v průběhu roku 2023)
- J&T ORBIT SICAV, a.s.
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.,
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
- JTFG FUND I SICAV, a.s.
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond

4.7 Rozhodující účetní odhady týkající se doby nájmu

Skupina stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevyhovitelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu v případě, že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Skupina využívá úsudky při vyhodnocení, zda je prakticky jisté, že opce budou využity. To znamená, že bere do úvahy všechny relevantní faktory, která dávají z ekonomického hlediska smysl a popud k uplatnění opce. Východisky pro posouzení jsou zejména historické zkušenosti, plánování a v neposlední řadě náklady spojené s výměnou pronajatého aktiva. V případě kancelářských prostor si je Skupiny prakticky jisté, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. V případě digitálních úložišť je využití opcí na prodloužení nájmu předpokládáno do konce ekonomické životnosti daných serverů. Podobně jsou úsudky používány i v situacích pro určení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Po začátku nájmu Skupina přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

K 31. prosinci 2024 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 42 035 tis. EUR (31. prosinec 2023: 44 110 tis. EUR).

Pro další informace viz bod 41. Leasing (nájem).

4.8 Klimatické změny

Významným zdrojem nejistoty jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv, informace k řízení rizik jsou uvedené v bodě 42.

5. PROVOZNÍ SEGMENTY²

K 31. prosinci 2024

v tis. EUR	Bankovníctví				Správa aktiv	Nemovitosti	Leasing	Ostatní	Celkem
	Česká republika	Slovensko	Německo	Ostatní					
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	701 568	191 351	2	3 802	728	1 105	812	50 353	949 721
Ostatní úrokové výnosy	14 930	880	—	—	294	—	342	55	16 501
Úrokové náklady	(313 744)	(98 835)	(41 746)	(878)	(26)	(2 854)	—	(36 329)	(494 412)
Čisté úrokové výnosy	402 754	93 396	(41 744)	2 924	996	(1 749)	1 154	14 079	471 810
Výnosy z poplatků a provizí	56 801	78 492	1	109	104 030	—	1	1 080	240 514
Náklady na poplatky a provize	(14 414)	(25 427)	(3)	(38)	(2 649)	(305)	—	(533)	(43 369)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	42 387	53 065	(2)	71	101 381	(305)	1	547	197 145
Čistý výsledek z obchodování	(9 335)	36 143	(32)	46	(9 390)	2 564	48	73 187	93 231
Ostatní provozní výnosy	1 766	4 060	155	197	64	43 370	442	39 545	89 599
Výnosy celkem	437 572	186 664	(41 623)	3 238	93 051	43 880	1 645	127 358	851 785
Osobní náklady	(52 307)	(63 640)	(2 141)	(2 237)	(13 386)	(7 649)	(881)	(34 422)	(176 663)
Odpisy a amortizace	(795)	(15 163)	(109)	(751)	(942)	(4 069)	(229)	(15 738)	(37 796)
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností	(3 725)	(107)	—	—	—	1 020	—	199	(2 613)
Jiné provozní náklady	(26 535)	(49 063)	(1 913)	(1 113)	(4 966)	(12 920)	(1 460)	(35 619)	(133 589)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(34)	(28)	—	(4)	(1)	(21)	—	(2 429)	(2 517)
Náklady celkem	(83 396)	(128 001)	(4 163)	(4 105)	(19 295)	(23 639)	(2 570)	(88 009)	(353 178)
Snížení hodnoty goodwillu	—	—	—	—	—	—	—	(3 606)	(3 606)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	—	(13 948)	—	(15)	—	(177)	(52)	(14 682)	(28 874)
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěr.příslibů a fin. záruk	(2 053)	(3 583)	—	1 610	(6)	(1 716)	(1 650)	(5 444)	(12 842)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(11 802)	8 177	—	8	70	(33)	(2)	(237)	(3 819)
Provozní výsledek hospodaření	340 321	49 309	(45 786)	736	73 820	18 315	(2 629)	15 380	449 466
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jedn. účtov. ekvív. metodou	—	—	—	—	—	7 821	—	—	7 821
Zisk před zdaněním	340 321	49 309	(45 786)	736	73 820	26 136	(2 629)	15 380	457 287
Daň z příjmů	(50 310)	(47 272)	(119)	—	(9 743)	(629)	(4)	(10 858)	(118 935)
Výsledek segmentu	290 011	2 037	(45 905)	736	64 077	25 507	(2 633)	4 522	338 352
Aktiva provozních segmentů	11 611 664	4 762 868	10 446	62 897	249 600	388 011	1 013	849 870	17 936 369
Závazky provozních segmentů	7 929 551	5 807 879	1 041 437	50 593	52 455	53 891	636	534 439	15 470 881

² Struktura segmentů byla sjednocena s vykazováním segmentů v rámci konsolidované závěrky dceřiné společnosti J&T BANKA, a.s.

K 31. prosinci 2023

v tis. EUR	Bankovníctví				Správa aktiv	Nemovitosti	Leasing	Ostatní	Celkem
	Česká republika	Slovensko	Německo	Ostatní					
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	685 256	169 348	26	12 982	343	240	6 000	53 063	927 258
Ostatní úrokové výnosy	14 170	1 040	—	1 928	228	62	2 661	281	20 370
Úrokové náklady	(292 560)	(60 406)	(12 947)	(5 305)	(11)	(1 595)	—	(37 890)	(410 714)
Čisté úrokové výnosy	406 866	109 982	(12 921)	9 605	560	(1 293)	8 661	15 454	536 914
Výnosy z poplatků a provizí	46 598	73 242	—	358	76 157	—	3	749	197 107
Náklady na poplatky a provize	(10 853)	(27 917)	(3)	(303)	(1 773)	(202)	(3)	(603)	(41 657)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	35 745	45 325	(3)	55	74 384	(202)	—	146	155 450
Čistý výsledek z obchodování	44 554	(4 477)	9	7 063	16 230	(176)	107	11 635	74 945
Ostatní provozní výnosy	501	157	—	729	130	42 288	2 482	42 228	88 515
Výnosy celkem	487 666	150 987	(12 915)	17 452	91 304	40 617	11 250	69 463	855 824
Osobní náklady	(57 018)	(56 896)	(2 465)	(5 338)	(11 766)	(7 380)	(1 893)	(28 836)	(171 592)
Odpisy a amortizace	(2 765)	(15 508)	(49)	(665)	(794)	(4 477)	(269)	(14 456)	(38 983)
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností	(36 233)	—	—	—	—	—	—	7 774	(28 459)
Jiné provozní náklady	(29 514)	(44 013)	(2 194)	(3 755)	(3 707)	(14 928)	(1 527)	(42 707)	(142 345)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(13)	(72)	—	92	(1)	(20)	—	(9)	(23)
Náklady celkem	(125 543)	(116 489)	(4 708)	(9 666)	(16 268)	(26 805)	(3 689)	(78 234)	(381 402)
Snížení hodnoty goodwillu	—	—	—	—	—	—	(134)	(232)	(366)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	—	51	—	(14)	—	(2 555)	—	—	(2 518)
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěr.příslibů a fin. záruk	(38 476)	(10 198)	—	2 131	3	3 011	(18 589)	(25 587)	(87 705)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	2 930	7 657	—	(9 075)	(53)	(804)	(18)	(717)	(80)
Provozní výsledek hospodaření	326 577	32 008	(17 623)	828	74 986	13 464	(11 180)	(35 307)	383 753
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jedn. účtov. ekvív. metodou	—	—	—	—	—	(16 275)	—	(21)	(16 296)
Zisk před zdaněním	326 577	32 008	(17 623)	828	74 986	(2 811)	(11 180)	(35 328)	367 457
Daň z příjmů	(57 816)	(21 094)	(75)	(567)	(6 764)	(100)	—	(2 368)	(88 784)
Výsledek segmentu	268 761	10 914	(17 698)	261	68 222	(2 911)	(11 180)	(37 696)	278 673
Aktiva provozních segmentů	10 879 557	4 696 365	8 855	73 667	287 945	334 567	43 685	694 707	17 019 348
Závazky provozních segmentů	7 593 798	5 472 137	847 045	59 458	61 960	67 509	18 922	625 223	14 746 052

Výnosy dle geografického umístění zákazníků

Za rok končící 31. prosincem 2024

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	492 226	240 078	183 769	33 648	949 721
Ostatní úrokové výnosy	15 447	880	174	—	16 501
Úrokové náklady	(298 091)	(114 609)	(80 542)	(1 170)	(494 412)
Čisté úrokové výnosy	209 582	126 349	103 401	32 478	471 810
Výnosy z poplatků a provizí	106 597	120 208	12 379	1 330	240 514
Náklady na poplatky a provize	(15 055)	(27 145)	(938)	(231)	(43 369)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	91 542	93 063	11 441	1 099	197 145
Čistý výsledek z obchodování	89 948	22 712	(24 154)	4 725	93 231
Ostatní provozní výnosy	30 927	31 199	13 460	14 013	89 599
Výnosy celkem	421 999	273 323	104 148	52 315	851 785

Za rok končící 31. prosincem 2023

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	447 106	227 455	194 392	58 305	927 258
Ostatní úrokové výnosy	13 330	3 119	1 742	2 179	20 370
Úrokové náklady	(286 405)	(77 784)	(40 498)	(6 027)	(410 714)
Čisté úrokové výnosy	174 031	152 790	155 636	54 457	536 914
Výnosy z poplatků a provizí	71 769	110 466	11 244	3 628	197 107
Náklady na poplatky a provize	(10 919)	(29 016)	(984)	(738)	(41 657)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	60 850	81 450	10 260	2 890	155 450
Čistý výsledek z obchodování	22 470	(6 320)	28 691	30 104	74 945
Ostatní provozní výnosy	29 761	37 439	16 148	5 167	88 515
Výnosy celkem	287 112	265 359	210 735	92 618	855 824

V roce 2024 ve sloupci Ostatní země EU jsou uvedeny výnosy pocházející zejména z Kypru a Lucemburska (2023: z Kypru a Lucemburska), ve sloupci Zbytek světa pak ze Spojených států amerických a Švýcarska (2023: ze Švýcarska a Velké Británie).

Aktiva dle jejich geografického umístění

31. prosince 2024

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Investice do jedn. účt. ekvív. met.	12 401	137	—	—	12 538
Investice do nemovitostí	44 478	137 059	40	—	181 577
Dlouhodobý nehmotný majetek	43 980	49 647	348	—	93 975
Pozemky, budovy a zařízení	111 646	100 016	54 222	27	265 911

31. prosince 2023

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Investice do jedn. účt. ekvív. met.	6 297	729	8 920	—	15 946
Investice do nemovitostí	17 782	132 092	54	—	149 928
Dlouhodobý nehmotný majetek	33 947	60 308	4 292	45	98 592
Pozemky, budovy a zařízení	115 763	109 150	64 842	32	289 787

Nejvýznamnější položku ve sloupci Ostatní země EU tvoří Francie (2024 i 2023).

6. AKVIZICE A PRODEJE

Akvizice a založení dceřiných společností

(a) Akvizice dceřiných společností

V roce 2024 Skupina pořídila následující společnosti:

v tis. EUR	Datum akvizice	Podíl Skupiny po akvizici (%)
Facility Develop Group, s.r.o.	13.11.2024	100

Celkový čistý výdaj peněžních prostředků byl 3 847 tis. EUR.

Během roku 2024 Skupina nabyla 24,95% podíl na fondu J&T NextGen otevřený podílový fond. Skupina splnila podmínky týkající se kontroly, a proto začala fond plně konsolidovat – více viz bod 38 Nekontrolní podíly.

V roce 2023 Skupina pořídila následující dceřiné společnosti:

v tis. EUR	Datum akvizice	Podíl Skupiny po akvizici (%)
Hotel SASANKA s.r.o.	07.12.2023	100
OSCAR GROUP s.r.o.	11.12.2023	100

Celkové převedené plnění bylo 1 285 tis. EUR, přičemž celkový výdaj peněžních prostředků byl 107 tis. EUR.

(b) Založení dceřiných společností

V roce 2024 Skupina založila následující společnosti:

v tis. EUR	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	11.06.2024	5	100
J&T RFI VII., s.r.o.	14.06.2024	5	100
J&T RFI VI., s.r.o.	15.10.2024	8	100

V roce 2023 Skupina založila následující společnosti:

v tis. EUR	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
Náše ČESKO otevřený podílový fond	31.03.2023	10 010	100
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	06.04.2023	4	100
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	25.07.2023	3 997	100

(c) Efekt akvizic

31. prosince 2024

V roce 2024 byly akvizice nových dceřiných společností nevýznamného objemu a neměly tudíž významný vliv na aktiva a pasiva Skupiny.

31. prosince 2023

v tis. EUR	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 610
Finanční aktiva k obchodování	4 561
Úvěry poskytnuté klientům	666
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	6 180
Splatná daňová pohledávka	62
Dlouhodobý nehmotný majetek	32
Pozemky, budovy a zařízení	38 044
Odložená daňová pohledávka	215
Vklady a úvěry od bank	(1 026)
Vklady a úvěry od klientů	(592)
Ostatní závazky	(2 728)
Splatný daňový závazek	(166)
Odložený daňový závazek	(6)
Nekontrolní podíly	(444)
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	49 408
Goodwill z pořízení nových dceřiných společností	2 733
Přínos z výhodné koupě	–
Převedené plnění	52 141
Protiplnění, zaplacené v hotovosti	(56 108)
Získané peněžní prostředky	4 610
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(51 498)
Zisk od data akvizice	3 622
Zisk pořízené účetní jednotky za celý rok 2023	5 130
Obrat od data akvizice	9 717
Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2023	17 409

Prodeje

(a) Prodeje dceřiných společností

V průběhu roku 2024 došlo k prodejům dceřiných společností s následnou dekonsolidací (případně k likvidaci společnosti) – viz následující tabulka níže.

Prodej nekontrolního 9,9% podílu v 365.bank bez ztráty kontroly a dekonsolidace fondu J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond v důsledku ztráty kontroly jsou popsány v bodě 38 Nekontrolní podíly.

Následující prodeje / likvidace nastaly v letech 2024 a 2023:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Datum prodeje / likvidace	Vyřazená čistá aktiva
J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation (dříve J&T Bank Switzerland Ltd in liquidation) ³	14.03.2024	—
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	30.06.2024	—
SAXONWOLD LIMITED ⁴	20.08.2024	—
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	21.08.2024	3 792
Hotel SASANKA s.r.o.	03.09.2024	—
J&T Finance, LLC	12.09.2024	(889)
Hotel Kadashevskaya, LLC	12.09.2024	18
J&T Real Estate Vostok, LLC	12.09.2024	—
ART FOND – Stredoeuropsky fond súčasneho umenia, a.s.	20.11.2024	1 354
J&T SME Finance s.r.o., v likvidaci ⁵	20.12.2024	—
Rentalit s.r.o.	30.12.2024	6 087
Celkem		10 361

31. prosince 2023

v tis. EUR	Datum prodeje / likvidace	Vyřazená čistá aktiva
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. ⁶	17.01.2023	909
J&T Global Finance VIII., s.r.o., v likvidaci ⁷	30.06.2023	—
J&T Bank, a. o.	14.11.2023	—
Leasing-Medicine Ltd (Lizing-Medicina ooo)	14.11.2023	15 701
Interznanie OAO	14.11.2023	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED	14.11.2023	—
FVE Holding, s.r.o.	20.12.2023	—
FVE Čejkovice s.r.o.	20.12.2023	—
FVE Napajedla s.r.o.	20.12.2023	—
FVE Němčice s.r.o.	20.12.2023	3 046
FVE Slušovice s.r.o.	20.12.2023	—
J&T Recycle, s.r.o.	20.12.2023	—
Celkem		19 656

^{3, 4, 5, 6, 7} Dokončena likvidace společnosti

(b) Efekt prodejí

Prodeje dceřiných společností měly následující vliv na aktiva a závazky Skupiny:

Efekt prodejí dceřiných společností v roce 2024

v tis. EUR	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	50
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	45
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	13 731
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	2 900
Investice do nemovitostí	3 725
Dlouhodobý nehmotný majetek	45
Pozemky, budovy a zařízení	27
Odložená daňová pohledávka	377
Finanční závazky k obchodování	(61)
Vklady a úvěry od bank	(9 095)
Vklady a úvěry od klientů	(755)
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(672)
Splatný daňový závazek	(2)
Nekontrolní podíly	(160)
Čistá aktiva	10 361
Prodejní cena	7 677
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	71
Zisk (ztráta) z prodeje	(2 613)
Přijatá peněžní úhrada	6 111
Úbytek peněžních prostředků	(206)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	5 905

Efekt prodejí dceřiných společností v roce 2023

v tis. EUR	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 412
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	179
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	123 785
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	3 092
Splatná daňová pohledávka	421
Dlouhodobý nehmotný majetek	5
Pozemky, budovy a zařízení	31 097
Odložená daňová pohledávka	589
Finanční závazky k obchodování	(855)
Závazky spojené s aktivy určenými k prodeji	(108 084)
Vklady a úvěry od bank	(35 207)
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(760)
Splatný daňový závazek	(9)
Odložený daňový závazek	(9)
Čistá aktiva a závazky	19 656
Prodejní cena	46 755
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	(55 558)
Zisk (ztráta) z prodeje	(28 459)
Přijatá peněžní úhrada	32 016
Úbytek peněžních prostředků	(7 315)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	24 701

7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

v tis. EUR	2024	2023
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	526 806	531 003
Zajišťovací deriváty – úrokové riziko	4 569	4 907
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	66 322	41 568
Reverzní repo operace	6 588	9 027
Směnky	130	135
Pohledávky za centrálními bankami	337 334	334 369
Ostatní	7 972	6 249
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	949 721	927 258
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	922 372	904 819
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	27 349	22 439
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	949 721	927 258
Pohledávky z finančního leasingu	1 222	5 629
Finanční aktiva k obchodování	15 124	14 654
Investiční aktiva oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	155	87
Ostatní úrokové výnosy celkem	16 501	20 370
Úrokové výnosy celkem	966 222	947 628
Úrokové náklady		
Vklady a úvěry od bank a zákazníků	(398 796)	(351 041)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	(53 809)	(38 540)
Repo operace	(22 354)	(6 360)
Závazky z leasingu	(1 286)	(1 167)
Ostatní	(18 167)	(13 606)
Úrokové náklady celkem	(494 412)	(410 714)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(494 337)	(410 712)
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(75)	(2)
Úrokové náklady celkem	(494 412)	(410 714)
Celkové čisté úrokové výnosy	471 810	536 914

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv. Spravovaný majetek zahrnuje všechna aktiva klientů spravovaná nebo držená Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 44. Spravovaný majetek). Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy

Vykázání výnosů dle IFRS 15

Poplatky za vedení účtů, poplatky za správu aktiv, poplatky za úschovu, garanční poplatky a servisní poplatky související s faktoringem se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně.	Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány.
Platební poplatky, poplatky z emisí dluhopisů, poplatky z finančních nástrojů (zprostředkování), clearingové poplatky a poplatky za vypořádání a zprostředkování vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce.	Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce.

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

v tis. EUR	2024	Vykazované segmenty		
		Bankovníctví	Správa aktiv	Ostatní ⁸
Výnosy z poplatků a provizí:				
z obhospodařování aktiv	104 016	3 606	100 410	—
za platební služby	40 300	40 300	—	—
z emisí cenných papírů	30 221	30 221	—	—
za zúčtování a vypořádání	12 403	12 403	—	—
za zprostředkování	8 680	6 602	2 078	—
z operací s finančními nástroji	9 858	9 858	—	—
za úschovu, správu a uložení hodnot	8 033	6 498	1 535	—
z úvěrové činnosti (nevstupujících do EIR)	12 063	11 073	—	990
za administrativní služby pro subjekty kolektivního investování	5 081	5 081	—	—
z operací s cizími měnami	2 222	2 222	—	—
ostatní	7 637	7 539	7	91
Celkové výnosy z poplatků a provizí	240 514	135 403	104 030	1 081
Náklady na poplatky a provize:				
za zúčtování a vypořádání	(19 311)	(19 311)	—	—
z obhospodařování, úschovy, správy a uložení hodnot	(9 636)	(9 555)	(81)	—
z operací s finančními nástroji	(3 353)	(3 241)	(5)	(107)
za zprostředkování	(3 051)	(410)	(2 323)	(318)
za platební služby	(1 663)	(1 551)	(5)	(107)
ostatní	(6 355)	(5 814)	(235)	(306)
Celkové náklady na poplatky a provize	(43 369)	(39 882)	(2 649)	(838)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	197 145	95 521	101 381	243

⁸ „Bankovníctví“ zahrnuje Bankovníctví Česká republika, Slovensko, Německo a Bankovníctví – Ostatní, „Ostatní“ zahrnuje souhrnné informace týkající se segmentů Real Estate, Leasing a Ostatní, jak je uvedeno v bodě 5 Provozní segmenty.

v tis. EUR	Vykazované segmenty			
	2023	Bankovníctví	Správa aktiv	Ostatní ⁹
Výnosy z poplatků a provizí:				
z obhospodařování aktiv	77 975	4 144	73 831	—
za platební služby	37 598	37 598	—	—
z emisí cenných papírů	20 682	20 682	—	—
za zúčtování a vypořádání	12 948	12 948	—	—
za zprostředkování	11 535	10 155	1 380	—
z operací s finančními nástroji	9 171	9 171	—	—
za úschovu, správu a uložení hodnot	7 845	6 899	946	—
z úvěrové činnosti (nevstupujících do EIR)	6 737	5 995	—	742
za administrativní služby pro subjekty kolektivního investování	3 583	3 583	—	—
z operací s cizími měnami	2 147	2 147	—	—
ostatní	6 886	6 876	—	10
Celkové výnosy z poplatků a provizí	197 107	120 198	76 157	752
Náklady na poplatky a provize:				
za zúčtování a vypořádání	(20 469)	(20 469)	—	—
z obhospodařování, úschovy, správy a uložení hodnot	(6 908)	(6 711)	(197)	—
z operací s finančními nástroji	(3 201)	(3 115)	(2)	(84)
za zprostředkování	(1 986)	(396)	(1 337)	(253)
za platební služby	(1 429)	(1 250)	(6)	(173)
ostatní	(7 664)	(7 135)	(231)	(298)
Celkové náklady na poplatky a provize	(41 657)	(39 076)	(1 773)	(808)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	155 450	81 122	74 384	(56)

Položka Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. EUR	2024	2023
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	3 357	55 605
– deriváty	(4 457)	34 450
– kapitálové nástroje	5 525	16 860
– dluhové nástroje	2 289	4 295
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	52 284	20 782
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů vykázaných ve FVTPL	9 569	(5 992)
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	2 281	2 836
– dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	1 243	2 558
– prodej dluhových nástrojů	1 038	278
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	(84)	(1 837)
Čisté zisky (ztráty) ze zajišťovacího účetnictví	(68)	372
– zajišťované položky	2 369	14 165
– zajišťovací položky	(2 437)	(13 793)
Kurzové zisky (ztráty)	25 892	3 179
Celkem čistý výsledek z obchodování	93 231	74 945

Skupina vykázala ztrátu ve výši 84 tis. EUR (2023: ztráta 1 837 tis. EUR), která vznikla v důsledku modifikace finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě.

⁹ „Bankovníctví“ zahrnuje Bankovníctví Česká republika, Slovensko, Německo a Bankovníctví – Ostatní, „Ostatní“ zahrnuje souhrnné informace týkající se segmentů Real Estate, Leasing a Ostatní, jak je uvedeno v bodě 5 Provozní segmenty.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. EUR	2024	2023
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	32 494	34 688
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	4 319	4 973
Prodané zboží (IFRS 15)	2 938	8 381
Výnosy z operativních pronájmů	740	698
Zisk z prodeje společných a přidružených podniků	8 703	24
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	1 236	—
Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí (bod 27)	15 274	17 646
Čisté rozpuštění rezerv	1	224
Ostatní výnosy (IFRS 15)	23 894	21 881
Celkové ostatní provozní výnosy	89 599	88 515

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

11. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. EUR	2024	2023
Mzdy a platy	(130 112)	(126 381)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(39 353)	(38 020)
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(4)	(4)
Ostatní sociální náklady	(7 193)	(7 187)
Osobní náklady celkem	(176 663)	(171 592)

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku 2024 byl 2 808 (2023: 3 009), z toho vedoucích pracovníků bylo 168 (2023: 179).

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. EUR	2024	2023
Náklady na opravy a údržbu	(15 140)	(17 803)
Náklady na reklamu	(14 720)	(15 224)
Povinné poplatky placené finančními institucemi	(6 888)	(11 246)
Administrativní náklady	(14 475)	(12 494)
Náklady na poradenství	(11 289)	(12 471)
Náklady na komunikaci	(8 053)	(8 858)
Sponzorství a dary	(8 278)	(4 503)
Spotřeba materiálu	(4 893)	(5 228)
Náklady na outsourcing	(5 414)	(5 168)
Krátkodobé leasingy	(4 388)	(4 427)
Variabilní leasingové platby	(3 207)	(3 089)
Náklady spojené s provozem hotelu	(3 294)	(3 234)
Majetkové a ostatní daně	(761)	(4 433)
Energie	(2 614)	(4 507)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(2 284)	(2 324)
Náklady na pronájem	(3 862)	(2 644)
Vzdělávací kurzy a konference	(866)	(959)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(1 216)	(1 159)
Smluvní pokuty	(284)	(23)
Změna opravných položek k ostatním aktivům	(6 056)	(64)
Jiné provozní náklady	(18 124)	(22 510)
Ostatní provozní náklady celkem	(136 106)	(142 368)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

13. DAŇ Z PŘÍJMU

v tis. EUR	2024	2023
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(83 253)	(98 675)
Úpravy za předcházející období	(165)	(689)
Bankovní daň	(30 224)	–
Srážková daň z úroků	(53)	(35)
Celkem	(113 695)	(99 399)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	(7 613)	10 534
Změna v daňové sazbě	2 373	81
Celkem	(5 240)	10 615
Celkový daňový náklad	(118 935)	(88 784)

V listopadu 2023 bylo v České republice uzákoněno zvýšení sazby daně z příjmu právnických osob pro rok 2024 na 21 % z 19 %. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2024 a 2023 činila 21%. Od 1.ledna 2025 dochází na Slovensku k úpravě výše sazby daně z příjmů na 24 % (při ročních příjmech společnosti nad 5 000 tis. EUR). Daň z příjmu právnických osob v Chorvatsku pro rok 2024 a 2023 činila 18%. Vlivy změn daňové sazby jsou viditelné v tab. níže Odsouhlasení efektivní daňové sazby.

Od 1. ledna 2024 vstoupila v platnost povinnost platit zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích osobám, které provozují činnost na základě povolení vydaného nebo uděleného Národní bankou Slovenska (NBS). Odvod se vypočítá jako součin základu odvodu a příslušné sazby. Odvod vychází z hospodářského výsledku společnosti vykázaného v účetní závěrce, který se předkládá spolu s daňovým přiznáním (§ 5 zákona č. 235/2012 Sb.) vynásobeného koeficientem. Koeficient pro účely výpočtu základu odvodu se vypočítá jako podíl výnosů z regulované činnosti k celkovým výnosům za účetní období, za které byl vykázán hospodářský výsledek pro výpočet základu odvodu. Sazba odvodu je pro regulovanou osobu, která provozuje činnost v oblasti bankovníctví na základě bankovní licence udělené NBS podle zvláštního předpisu nebo na základě oprávnění či povolení k výkonu činnosti v oboru bankovníctví vydaného v jiném členském státě Evropské unie a ve státě, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru 0,025 měsíčně, tzn. 30 % ročně. Sazba odvodu se bude každý rok snižovat, dokud nedosáhne 0,00363 pro rok 2028. Slovensko dále od 1. ledna 2025 zavádí novou daň z finančních transakcí týkající se převodů peněz, výběrů hotovosti a některých dalších plateb.

J&T FINANCE GROUP SE očekává, že se na ni vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě budou vztahovat pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2 a bude v této souvislosti považována za nejvyšší mateřskou entitu. Skupina se rozhodla uplatnit dočasnou výjimku z účetních požadavků vyplývajících z Novelizace IAS 12 Daň z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře a neúčtuje o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle Pilíře 2. Skupina sleduje a analyzuje vývoj legislativy v této oblasti, seznamuje se s příslušnými opatřeními, postupem pro výpočet efektivní daňové sazby včetně požadavků na vstupní data a reportovacími povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. V roce 2025 OECD zveřejnilo registr států, které získaly přechodný kvalifikovaný status pro GloBE dorovnávací daň (na základě pravidla pro zahrnutí zisku) a pro vnitrostátní dorovnávací daň. Kvalifikovaný status byl získán jak Českou republikou, tak rovněž Slovenskem. Skupina nyní neočekává významný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2024		2023	
	%	tis. EUR	%	tis. EUR
Zisk před zdaněním		457 287		367 457
Daň z příjmu při sazbě 21% (2023: 19 %).	(21,0)	(96 030)	(19,0)	(69 817)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	0,3	1 334	(1,2)	(4 349)
Daňově neuznatelné náklady	(17,0)	(77 713)	(27,1)	(99 468)
Nezdanitelné příjmy	16,4	75 077	23,7	87 180
Srážková daň z úroků	—	(53)	—	(35)
Bankovní daň	(5,2)	(23 877)	—	—
Uznání dříve neuznaných daňových ztrát	0,1	293	0,1	254
Daňová ztráta běžného období, pro kterou nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka	—	(127)	—	(119)
Změna v dočasných rozdílech, pro které odložená daňová pohledávka nebyla účtována	—	6	(0,4)	(1 332)
Úpravy za předcházející období	—	(165)	(0,2)	(689)
Minimální daň (Slovensko)	—	(16)	—	—
Odložená daň – úprava odložených daně z minulého období v aktuálním období	—	(37)	(0,1)	(490)
Vliv změny daňové sazby	0,5	2 373	—	81
Celkový daňový náklad	(26,0)	(118 935)	(24,2)	(88 784)

(ii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

v tis. EUR	Zůstatek k 1. lednu 2024	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Pokles z důvodu prodeje společností	Zůstatek k 31. prosinci 2024
Pozemky, budovy a zařízení	2 213	525	—	(12)	—	2 726
Dlouhodobý nehmotný majetek	(404)	100	—	7	—	(297)
Investice do nemovitostí	614	89	—	(10)	—	693
Leasingy (IFRS 16)	266	(59)	—	(2)	—	205
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	433	144	1	(5)	—	573
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8 031	25	(857)	(40)	—	7 159
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(326)	160	—	—	—	(166)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	968	170	—	—	—	1 138
Nezaplacené úroky, netto	—	—	—	—	—	—
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(753)	715	—	12	—	(26)
Úvěry a zálohy	31 717	(9 179)	—	(229)	—	22 309
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	—	—	—
Rezervy	1 686	(539)	—	(53)	(102)	992
Deriváty	(7 574)	(259)	703	137	—	(6 993)
Daňové ztráty	1 123	(670)	—	(5)	(275)	173
Ostatní přechodné rozdíly	15 193	3 538	—	(178)	—	18 553
Celkem	53 187	(5 240)	(153)	(378)	(377)	47 039

v tis. EUR	Zůstatek k 1. lednu 2023	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Nabyté v podnikových kombinacích	Rozdíly z kurzových přepočtů	Pokles z důvodu prodeje společností	Úbytky	Zůstatek k 31. prosinci 2023
Pozemky, budovy a zařízení	1 985	730	(6)	(22)	—	(602)	128	2 213
Dlouhodobý nehmotný majetek	(300)	(114)	—	10	—	—	—	(404)
Investice do nemovitostí	(1 887)	700	—	—	1 801	—	—	614
Leasingy (IFRS 16)	162	266	—	1	(38)	—	(125)	266
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	536	(78)	(1)	(8)	(16)	—	—	433
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	5 829	1	2 256	(55)	—	—	—	8 031
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(218)	(108)	—	—	—	—	—	(326)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	908	60	—	—	—	—	—	968
Nezaplacené úroky, netto	—	—	—	—	—	—	—	—
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(938)	166	—	19	—	—	—	(753)
Úvěry a zálohy	27 392	4 691	—	(368)	2	—	—	31 717
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	(6)	—	—	—	—	—	—
Rezervy	1 863	132	—	(84)	(238)	13	—	1 686
Deriváty	(7 671)	866	(769)	—	—	—	—	(7 574)
Daňové ztráty	1 025	198	—	(100)	—	—	—	1 123
Ostatní přechodné rozdíly	12 403	3 111	—	(283)	11	—	(49)	15 193
Celkem	41 095	10 615	1 480	(890)	1 522	(589)	(46)	53 187

14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty		
Pokladní hotovost	33 194	44 945
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	177 651	145 647
Běžné účty u centrálních bank	680	478
Terminované vklady (s původní splatností 3 měsíce a méně) poskytnuté centrálním bankám	283 024	225 075
Běžné účty u bank	518 768	419 856
Úvěry a zálohy od bank s původní splatností do 3 měsíců	16 235	51 430
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném odkupu (viz bod 23)	4 217 801	5 309 921
Opravné položky (bod 25 (a))	(51)	(70)
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	5 247 302	6 197 282

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky, J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland, 365.bank, a.s. a J&T Banka d.d. podle pravidel příslušných regulačních orgánů.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T BANKA, a.s. se vypočítají jako 2% z primárních vkladů se splatností kratší než dva roky. Úročení povinných minimálních rezerv v České republice bylo zrušeno s platností od 5. října 2023 na základě rozhodnutí Bankovní rady České národní banky.

Povinné minimální rezervy společností na Slovensku a v Německu se vypočítají jako 1% z primárních vkladů se splatností kratší než 2 roky. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T banka d.d. se vypočítají z průměrné denní výše vkladů a úvěrů, vydaných dluhových cenných papírů, podřízených nástrojů a finančních závazků kromě zůstatků u určených bank. Sazba povinných minimálních rezerv se vypočítá jako 1% z vkladů se splatností kratší než dva roky. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

15. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ A FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

Finanční aktiva k obchodování

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Nederivátová finanční aktiva k obchodování		
Dluhopisy	268 763	184 349
Akcie	16 851	27 476
Podílové listy investičního fondu	1 868	5 807
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	287 482	217 632
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	121 774	181 394
Opce pro nákup akcií	133	100
Úrokové swapy	8 225	9 111
Úroková opce	4	1 735
Akciové futures	8	–
Deriváty k obchodování celkem	130 144	192 340
Finanční aktiva k obchodování celkem	417 626	409 972

Dluhopisy k obchodování k 31. prosinci 2024 zahrnovaly zejména státní dluhopisy představující 76 % (31. prosince 2023: 66 %) a korporátní dluhopisy představující 10 % (31. prosince 2023: 17 %) zůstatku.

Úrokový výnos z dluhových nástrojů je vykázán pomocí EIR jako úrokový výnos.

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2024

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	16 801	230 220	719	247 740
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	3	30 505	1 149	31 657
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	47	8 038	–	8 085
Celkem	16 851	268 763	1 868	287 482
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				130 144
Celkem				130 144
Finanční aktiva k obchodování celkem				417 626

K 31. prosinci 2023

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	25 441	143 619	4 061	173 121
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 979	16 431	1 746	20 156
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	56	24 299	–	24 355
Celkem	27 476	184 349	5 807	217 632
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				192 340
Celkem				192 340
Finanční aktiva k obchodování celkem				409 972

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Stav k 1. lednu 2024	56	24 299	24 355
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čisté úrokové výnosy, Čistý výsledek z obchodování)	(10)	(750)	(760)
z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích	(10)	(774)	(784)
Přírůstky	1	6 072	6 073
Úbytky	–	(9 893)	(9 893)
Vyrovnaní	–	(174)	(174)
Přesun do Úrovně 2	–	(16 445)	(16 445)
Přesun z Úrovně 1	–	1 691	1 691
Přesun z Úrovně 2	–	3 564	3 564
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	–	82	82
Vliv změn devizových kurzů	–	(408)	(408)
Stav k 31. prosinci 2024	47	8 038	8 085

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	99	43 989	44 088
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čisté úrokové výnosy, Čistý výsledek z obchodování)	(58)	(110)	(168)
z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích	(58)	(437)	(495)
Přírůstky	17	3 937	3 954
Úbytky	–	(22 553)	(22 553)
Vyrovnaní	–	(424)	(424)
Přesun do Úrovně 2	–	(5 659)	(5 659)
Přesun z Úrovně 1	–	5 221	5 221
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	–	423	423
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(525)	(527)
Stav k 31. prosinci 2023	56	24 299	24 355

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů byly k 31. prosinci 2024 k dispozici odvozené tržní ceny těchto nástrojů. Dluhopisy v hodnotě 16 445 tis. EUR (31. prosince 2023: 5 659 tis. EUR) byly proto k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Akcie ve výši 1 838 tis. EUR (31. prosince 2023: 0 tis. EUR) a dluhopisy ve výši 295 tis. EUR (31. prosince 2023: 6 073 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 1.

Na druhé straně vzhledem k nedostatku informací ke stanovení reálných hodnot u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2024 byly dluhopisy převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 v hodnotě 1 691 tis. EUR (31. prosince 2023: 5 221 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 402 tis. EUR (31. prosince 2023: 2 839 tis. EUR), podílové listy ve výši 956 tis. EUR (31. prosince 2023: 0 tis. EUR) a akcie ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2023: 411 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2024 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 3 564 tis. EUR (31. prosince 2023: 0 tis. EUR).

Finanční závazky k obchodování

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Nederivátové závazky k obchodování		
Ostatní závazky k obchodování	59	34
Nederivátové závazky k obchodování celkem	59	34
Deriváty k obchodování		
Forwardové měnové kontrakty	59 422	89 788
Měnové swapy	2 818	2 363
Úrokové swapy	2 005	5 460
Akciové futures	57	20
Deriváty k obchodování celkem	64 302	97 631
Finanční závazky k obchodování celkem	64 361	97 665

Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Reálná hodnota nederivátových závazků k obchodování		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	—	10
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	59	24
Celkem	59	34
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	—	—
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	64 302	97 611
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	—	20
Celkem	64 302	97 631
Finanční závazky k obchodování celkem	64 361	97 665

V letech končících 31. prosincem 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

16. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Zajišťovací deriváty (aktiva)		
Úrokové swapy	3 581	6 068
Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem	3 581	6 068
Zajišťovací deriváty (závazky)		
Úrokové swapy	5 857	4 654
Zajišťovací deriváty (závazky) celkem	5 857	4 654

Skupina využívá zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv. Úrokové swapy se používají k zajištění úrokového rizika, kterému jsou vystavena aktiva s fixní úrokovou platbou ve vlastnictví Skupiny (jak dluhopisy v reálné hodnotě oceňované do ostatního úplného výsledku a dluhopisy v naběhlé hodnotě, tak úvěry klientům v naběhlé hodnotě).

(a) Zajištění reálné hodnoty

K 31. prosinci 2024 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

v tis. EUR	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou a v naběhlé hodnotě	X	X	3 448	(3 649)
Úrokové swapy				
Splatnost do 3 měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce až 1 rok	—	—	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	82 366	(82 366)	X	X
Splatnost za více než 5 let	61 000	(61 000)	X	X

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázan zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou a v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty	(1 782)	—	n/a

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky
	Aktiva	Závazky	
Zajišťované položky			
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	59 583	—	(2 728)
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	73 189	—	2 078

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění	
Zajišťované položky				
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		1 782	—
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	Investiční nástroje v naběhlé hodnotě		—	—

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	X	X	133	(2 208)
Úrokové swapy				
Splatnost do 3 měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce až 1 rok	54 000	(54 000)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	147 000	(147 000)	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázan zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty	(655)	68	Čistý výsledek z obchodování

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky
	Aktiva	Závazky	
Zajišťované položky			
Úvěry klientům s pevnou úrokovou sazbou	201 000	—	1 352

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění	
Zajišťované položky				
Úvěry klientům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům		587	—

K 31. prosinci 2023 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

v tis. EUR	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou a v naběhlé hodnotě	X	X	5 131	(2 497)
Úrokové swapy				
Splatnost do 3 měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce až 1 rok	18 000	(18 000)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	52 366	(52 366)	X	X
Splatnost za více než 5 let	91 000	(91 000)	X	X

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou a v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty	(6 996)	—	n/a

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky
	Aktiva	Závazky	
Zajišťované položky			
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	76 645	—	(4 509)
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	72 794	—	1 952

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Zajišťované položky			
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6 996	—
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	—

v tis. EUR	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	X	X	937	(2 157)
Úrokové swapy				
Splatnost do 3 měsíců	15 000	(15 000)	X	X
Splatnost 3 měsíce až 1 rok	14 000	(14 000)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	261 000	(261 000)	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty	(6 666)	364	Čistý výsledek z obchodování

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky
	Aktiva	Závazky	
Zajišťované položky			
Úvěry klientům s pevnou úrokovou sazbou	290 000	—	890

v tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Úvěry klientům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 030	—

(b) Zajištění čisté hodnoty investic

Mateřská společnost v minulosti zajišťovala riziko z přepočtu čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR. K 31. prosinci 2024 činil zůstatek ve fondu z přepočtu cizích měn ze zajišťovacích vztahů 968 tis. EUR (k 31. prosinci 2023: 1 048 tis. EUR).

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	3 581	6 068
Celkem	3 581	6 068
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů pasivních		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 857	4 654
Celkem	5 857	4 654

V letech končících 31. prosincem 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	56 461	105 013
Dluhopisy	1 486	443
Podílové listy investičního fondu	371 699	378 789
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	429 646	484 245
Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	429 646	484 245

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 zejména akcie a podílové listy. Podílové listy představují k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 primárně podíly ve fondech, které cílí zejména na investice do společností v regionu střední a východní Evropy se zaměřením na Slovensko a Českou republiku a ve fondech zaměřených na technologie a software.

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 předmětem zástavy.

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2024

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	43 803	1 486	18 673	63 962
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	12 658	–	64 913	77 571
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	–	–	288 113	288 113
Celkem	56 461	1 486	371 699	429 646

K 31. prosinci 2023

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	35 909	443	23 346	59 698
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	9 191	–	214 560	223 751
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	59 913	–	140 883	200 796
Celkem	105 013	443	378 789	484 245

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

v tis. EUR	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
Stav k 1. lednu 2024	59 913	140 883	200 796
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čistý výsledek z obchodování)	–	21 363	21 363
z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích	–	(7 742)	(7 742)
Přesun z Úrovně 2	–	116 636	116 636
Přírůstky	–	92 121	92 121
Úbytky	(58 969)	(80 522)	(139 491)
Vliv změn devizových kurzů	(944)	(2 368)	(3 312)
Stav k 31. prosinci 2024	–	288 113	288 113

v tis. EUR	Akcie	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	65 457	65 155	130 612
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čistý úrokový výnosy, Čistý výsledek z obchodování)	(2 462)	16 759	14 297
z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích	(2 720)	15 655	12 935
Přesun z Úrovně 1	–	25 884	25 884
Přesun z Úrovně 2	–	40 867	40 867
Přírůstky	736	59 124	59 860
Úbytky	–	(64 327)	(64 327)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	–	(1 855)	(1 855)
Vliv změn devizových kurzů	(1 963)	(2 579)	(4 542)
Stav k 31. prosinci 2023	59 913	140 883	200 796

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů došlo k následujícím přesunům mezi Úrovněmi:

Podílové listy v hodnotě 116 636 tis. EUR byly v roce 2024 přesunuty z Úrovně 2 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2023: 40 867 tis. EUR). U podílových listů nedošlo v roce 2024 k přesunu z Úrovně 1 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2023: 25 884 tis. EUR).

18. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	49 097	46 144
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 25 (f))	463 280	603 092
Podílové listy investičních fondů	3	3
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	512 380	649 239

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2024 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly státní dluhopisy (73%) a korporátní dluhopisy (12%) (2023: státní dluhopisy 61% a korporátní dluhopisy 26%). Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2025 a 2043. Dluhopisy splatné v roce 2043 jsou v celkové výši 118 086 tis. EUR (2023: splatnost v roce 2043 ve výši 123 376 tis. EUR).

Akciové portfolio tvořily k 31. prosinci 2024 především korporátní akcie (98,1%) (2023: korporátní akcie 99,9 %).

Volba oceňování reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla učiněna z důvodu předpokladu, že investice budou ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Žádné Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebyly k 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 předmětem zástavy.

(i) Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivě významné nástroje:

v tis. EUR	31. prosince 2024 Reálná hodnota	31. prosince 2024 Dividendové výnosy	31. prosince 2023 Reálná hodnota	31. prosince 2023 Dividendové výnosy
Zbrojní průmysl	15 718	609	13 590	637
Energetika	12 468	581	12 640	1 695
Volnočasové aktivity	7 459	—	4 415	—
Ostatní	13 455	53	15 502	226
Celkem	49 100	1 243	46 147	2 558

V roce 2024 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě ve výši 57 tis. EUR (2023: 139 tis. EUR). Kumulativní ztráta z prodeje činila 540 tis. EUR (2023: zisk ve výši 57 tis. EUR).

V letech 2024 ani 2023 nebyly převedeny v rámci vlastního kapitálu žádné kumulované zisky (ani ztráty) z prodaných instrumentů z ostatního úplného výsledku do nerozdělených zisků minulých let.

(ii) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2024

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	30 142	356 757	—	386 899
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	7 459	55 236	—	62 695
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	11 496	51 287	3	62 786
Celkem	49 097	463 280	3	512 380

31. prosince 2023

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	26 231	433 566	—	459 797
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 908	7 979	—	14 887
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	13 005	161 547	3	174 555
Celkem	46 144	603 092	3	649 239

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2024	13 005	161 547	3	174 555
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	(3 398)	(452)	—	(3 850)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čisté úrokové výnosy, Čistý výsledek z obchodování)	—	988	—	988
Přírůstky	4 128	51 960	—	56 088
Úbytky	(1 456)	(108 292)	—	(109 748)
Pokles v důsledku prodaných společností	(50)	—	—	(50)
Přesun do Úrovně 2	—	(52 364)	—	(52 364)
Vliv změn devizových kurzů	(733)	(2 100)	—	(2 833)
Stav k 31. prosinci 2024	11 496	51 287	3	62 786

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	14 786	213 690	3	228 479
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	(1 138)	(8 046)	—	(9 184)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čisté úrokové výnosy, Čistý výsledek z obchodování)	—	2 353	—	2 353
Přírůstky	976	12 079	—	13 055
Úbytky	(1 308)	(510)	—	(1 818)
Pokles v důsledku prodaných společností	(163)	—	—	(163)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	3 097	—	3 097
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	(50 187)	—	(50 187)
Vliv změn devizových kurzů	(148)	(10 929)	—	(11 077)
Stav k 31. prosinci 2023	13 005	161 547	3	174 555

V důsledku změn podmínek na trhu u některých finančních nástrojů došlo v roce 2024 k převodu dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 2 ve výši 52 364 tis. EUR. V roce 2024 dále došlo k přesunu akcií z Úrovně 2 do Úrovně 1 ve výši 1 956 tis. EUR. V roce 2023 došlo z důvodu změn dostupnosti tržních cen některých instrumentů k přesunu dluhopisů z Úrovně 2 do Úrovně 1 v hodnotě 2 567 tis. EUR. K žádným dalším přesunům mezi úrovněmi v roce 2024 ani 2023 nedošlo.

Většina dluhopisů (73%) prezentovaných v rámci Úrovně 3 byla tvořena dluhopisy emitenta z oblasti zbrojního průmyslu (2023: 59% dluhopisy emitentů z oblasti realit).

V důsledku klasifikace společností J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO), Leasing-Medicine Ltd, TERCES MANAGEMENT LIMITED a Interznanie OAO jako Vyřazovaná skupina držená k prodeji v průběhu roku 2023 došlo k přesunu dluhopisů z Investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (Úroveň 3) do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20). V listopadu 2023 následně došlo k prodeji těchto společností.

19. INVESTIČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Slovenské státní dluhopisy	1 020 116	612 601
České státní dluhopisy	532 159	183 621
Rumunské státní dluhopisy	218 023	10 281
Státní dluhopisy jiných států	33 206	33 540
Dluhopisy finančních institucí a korporátní dluhopisy	59 857	88 589
Směnky	2 109	2 807
Opravné položky (bod 25 (b))	(1 047)	(7 705)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě celkem	1 864 423	923 734

Státní dluhopisy k 31. prosinci 2024 představují 97% z celkové hodnoty dluhopisů v naběhlé hodnotě (2023: 91 %). Dluhopisové portfolio v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2024 netvořily žádné korporátní dluhopisy (2023: 4 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2024 a 2036 (2023: splatnost v období 2024 až 2036). Dluhopisy splatné v roce 2036 jsou v celkové výši 75 136 tis. EUR (2023: splatnost v roce 2036 činila 55 736 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, které byly předmětem zástavy k 31. prosinci 2024, činily 418 993 tis. EUR (2023: 314 300 tis. EUR). Pro očekávané úvěrové ztráty vyplývající z investičních nástrojů v naběhlé hodnotě viz bod 25 (b).

20. VYŘAZOVANÁ SKUPINA DRŽENÁ K PRODEJI

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Aktiva		
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	1 024	1 044
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	17 833
Pozemky, budovy a zařízení	—	45
Aktiva celkem	1 024	18 922
Závazky	—	—
Závazky celkem	—	—

Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 tvořil podíl ve společnosti J&T Ostravice Active Life UPF, který byl pořízen výhradně s cílem následného prodeje. Dceřiná společnost J&T Ostravice Active life UPF spustila další plánovanou fázi projektu – výstavbu. V průběhu května 2024 byl zahájen prodej pozemků. Dokončení prodeje pozemků je posunuto na 1. pololetí roku 2025.

K 31. prosinci 2023 dceřiná společnost J&T Leasingová společnost, a.s. klasifikovala do aktiv držených k prodeji úvěry a pohledávky z finančních leasingů poskytované klientům ze zdravotnického sektoru v částce 17 833 tis. EUR. Tato aktiva byla převedena na kupujícího v lednu 2024.

21. ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ BANKÁM

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Termínované vklady	—	—
Ostatní	682	123
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě celkem	682	123

22. ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 455 221	6 879 605
Kontokorentní úvěry	523 462	500 846
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném prodeji (bod 23)	107 573	139 318
Ostatní úvěry a zálohy	89 400	105 225
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 25 (c))	(324 363)	(352 381)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	7 851 293	7 272 613
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům povinně ve FVTPL	3 526	1 323
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům ve FVTPL	3 526	1 323
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem	7 854 819	7 273 936

V roce 2024 měla Skupina úvěry poskytnuté čtyřem protistranám v celkové sumě 674 060 tis. EUR (2023: čtyři protistrany v celkové sumě 681 909 tis. EUR).

Ostatní úvěry a zálohy zahrnují úvěry z finančních leasingů ve výši 27 847 tis. EUR (2023: 40 597 tis. EUR) a jsou popsány v bodě 41. Leasing z pozice pronajímatele.

V průběhu prvního čtvrtletí 2023 zaznamenala dceřiná společnost J&T Leasingová společnost, a.s. významné zvýšení kreditního rizika a následně úvěrové znehodnocení u významného zákazníka. Skupina poskytla společnosti v březnu 2023 rizikovou participaci na částečné krytí úvěrových ztrát a vytvořila v souvislosti s tímto úvěrovým případem opravné položky v plné výši, tj. 1 471 mil. Kč. J&T Leasingová společnost, a.s. přihlásila dne 16. června 2023 tyto pohledávky do soudního řízení v plné částce navýšené o další nárokovatelné příslušenství plynoucí ze smluvních ujednání s dlužníkem.

23. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Skupina získává financování prodejem finančních nástrojů na základě smluv, které jí zavazují splácet finanční prostředky odkupem těchto nástrojů k určitému budoucímu datu za stejnou cenu navýšenou o úroky při předem stanovené sazbě. K 31. prosinci 2024 a 2023 byla celková aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu následující:

31.prosinec 2024

v tis. EUR	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
Úvěry a zálohy od bank (bod 30)	187 577	167 163	167 366
– splatnost do 1 měsíce	15 003	14 494	14 497
– splatnost 1–6 měsíců	172 574	152 669	152 869
– splatnost 6–12 měsíců	—	—	—
Celkem	187 577	167 163	167 366

31. prosince 2023

v tis. EUR	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
Úvěry a zálohy od bank (bod 30)	175 460	151 008	152 875
– splatnost do 1 měsíce	—	—	—
– splatnost 1–6 měsíců	—	—	—
– splatnost 6–12 měsíců	175 460	151 008	152 875
Celkem	175 460	151 008	152 875

Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina také nakupuje finanční nástroje na základě smluv o jejich budoucím zpětném prodeji ("reverzní repo operace"). K 31. prosinci 2024 a 2023 byla celková aktiva nakoupená formou smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 22)	268 306	107 573	100 379
– splatnost do 1 měsíce	215 108	72 492	72 661
– splatnost 1–6 měsíců	53 198	35 081	27 718
– splatnost 6–12 měsíců	–	–	–
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 14)	4 130 241	4 217 801	4 222 283
– splatnost do 1 měsíce	4 130 241	4 217 801	4 222 283
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
Celkem	4 398 547	4 325 374	4 322 662

31. prosince 2023

v tis. EUR	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 22)	209 693	139 318	139 826
– splatnost do 1 měsíce	209 693	139 318	139 826
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
– splatnost 6–12 měsíců	–	–	–
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 14)	5 084 282	5 309 921	5 315 424
– splatnost do 1 měsíce	5 084 282	5 309 921	5 315 424
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
Celkem	5 293 975	5 449 239	5 455 250

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců jsou prezentovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

24. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky z obchodních vztahů	56 665	35 243
– hrubá hodnota	62 799	40 662
– opravná položka	(6 134)	(5 419)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	832 804	317 546
Očekávané výnosy z likvidace	–	2 264
– hrubá hodnota	–	13 468
– opravná položka	–	(11 204)
Ostatní pohledávky	30 328	28 948
– hrubá hodnota	30 603	29 929
– opravná položka	(275)	(981)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 42)	919 797	384 001
Vázané peněžní prostředky	992	1 126
– hrubá hodnota	992	1 126
– opravná položka	–	–
Náklady příštích období	19 944	19 524
Poskytnuté zálohy	20 074	13 162
– hrubá hodnota	20 075	13 162
– opravná položka	(1)	–
Ostatní daňové pohledávky	766	177
Zásoby	9 468	14 037
– hrubá hodnota	15 799	14 306
– opravná položka	(6 331)	(269)
Ostatní	2 026	2 133
– hrubá hodnota	2 061	2 171
– opravná položka	(35)	(38)
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	52 278	49 033
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	973 067	434 160

Ostatní pohledávky obsahují ostatní jednotlivě nevýznamné položky, jako jsou například přijatá zajištění pro účely obchodování s deriváty.

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 25 (d).

25. HODNOTY PLYNOUCÍ Z OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

Tabulky uvedené níže zachycují odsouhlasení počátečních stavů na konečné stavy opravných položek a rezerv dle třídy finančního nástroje. Vysvětlení pojmů: 12měsíční ECL, celoživotní ECL a úvěrově znehodnocené ECL naleznete v bodě 3 (h).

(a) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v naběhlé hodnotě

v tis. EUR	2024 12měsíční ECL	2023 12měsíční ECL
Zůstatek k 1. lednu	70	83
Čisté přecenění opravné položky	10	(22)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	29	39
Čistý pokles peněz a peněžních ekvivalentů	(58)	(30)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 14)	51	70

(b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezneho nocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	220	7 485	7 705
Čisté přecenění opravné položky	159	—	159
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	672	—	672
Odúčtování	—	(7 485)	(7 485)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(4)	—	(4)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 19)	1 047	—	1 047

2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	241	7 442	458	8 141
Čisté přecenění opravné položky	(21)	43	(357)	(335)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	—	—	—	—
Odúčtování	—	—	(12)	(12)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	(20)	(20)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	—	—	(69)	(69)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 19)	220	7 485	—	7 705

(c) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	59 321	32 819	257 660	2 581	352 381
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	18 294	(10 806)	(7 488)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(11 568)	13 353	(1 785)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(7 104)	(15 829)	22 933	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(7 209)	23 493	35 461	2 830	54 575
Úročení	—	—	2 859	30	2 889
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	23 575	—	—	84	23 659
Odúčtování	(22 551)	(13 894)	(63 220)	854	(98 811)
Odpisy a použití	—	—	(7 205)	(69)	(7 274)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	2 368	746	(1)	(252)	2 861
Prodej dceřiných společností	(79)	(1 802)	(3 081)	—	(4 962)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(144)	222	(1 030)	(3)	(955)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 22)	54 903	28 302	235 103	6 055	324 363

2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	64 850	56 472	292 618	7 808	421 748
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	30 692	(23 923)	(6 769)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(15 415)	23 981	(8 566)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(7 843)	(13 025)	20 868	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(12 066)	(10 816)	154 456	825	132 399
Úročení	—	—	5 425	223	5 648
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	21 205	—	—	61	21 266
Odúčtování	(23 686)	(530)	(127 599)	(6 055)	(157 870)
Odpisy a použití	(29)	—	(39 535)	—	(39 564)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	2 794	190	9 894	(274)	12 604
Prodej dceřiných společností	—	—	—	—	—
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(155)	(22)	(31 500)	—	(31 677)
Vliv změn devizových kurzů	(1 026)	492	(11 632)	(7)	(12 173)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 22)	59 321	32 819	257 660	2 581	352 381

Změny ve výši opravné položky představují zejména snížení v důsledku odúčtování ve výši 106 085 tis. EUR (2023: 197 434 tis. EUR) především z důvodu vypořádání finančních nástrojů v hrubé účetní hodnotě 1 999 999 tis. EUR (2023: 2 682 803 tis. EUR). Na druhou stranu došlo k poskytnutí nových úvěrů a záloh klientům v naběhlé hodnotě v hrubé účetní hodnotě 3 019 189 tis. EUR (2023: 2 441 835 tis. EUR), což vedlo i ke zvýšení opravné položky o 23 659 tis. EUR (2023: 21 266 tis. EUR).

Zvýšení úvěrového rizika je zohledněno jak v položce „čisté přecenění opravné položky“, „úročení“, tak v položce „přesuny“ do stupňů s vyšší pravděpodobností selhání. Těmito přesuny došlo ke snížení hrubé účetní hodnoty ve Stupni 1 o 577 158 tis. EUR (2023: 238 418 tis. EUR) a ke zvýšení hrubé účetní hodnoty v celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených o 488 739 tis. EUR (2023: 15 566 tis. EUR) a celoživotních ECL úvěrově znehodnocených o 88 419 tis. EUR (2023: 222 852 tis. EUR).

(d) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

2024

v tis. EUR	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 210	16 394	17 604
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(792)	792	—
Čisté přecenění opravné položky	(8)	(52)	(60)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	925	—	925
Odúčtování	(834)	(10 800)	(11 634)
Odpisy a použití	(127)	(94)	(221)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	—	—	—
Prodej dceřiných společností	(15)	—	(15)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(5)	(185)	(190)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 24)	354	6 055	6 409

2023

v tis. EUR	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 261	16 254	17 515
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(3 371)	3 371	—
Čisté přecenění opravné položky	617	(44)	573
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	3 328	—	3 328
Odúčtování	(68)	(2)	(70)
Odpisy a použití	(249)	(490)	(739)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	—	53	53
Prodej dceřiných společností	—	—	—
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(213)	(3 169)	(3 382)
Vliv změn devizových kurzů	(95)	421	326
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 24)	1 210	16 394	17 604

(e) Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	2 150	755	2 905
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	—	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(445)	619	174
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1 180	—	1 180
Odúčtování	(508)	(1 376)	(1 884)
Prodeje dceřiných společností	(71)	—	(71)
Vliv změn devizových kurzů	26	2	28
Zůstatek k 31. prosinci	2 332	—	2 332

2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 199	12 978	24 518	38 695
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	4 311	(4 311)	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(2 409)	(7 373)	13 245	3 463
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	157	—	—	157
Odúčtování	(20)	—	—	(20)
Prodeje dceřiných společností	—	—	(37 977)	(37 977)
Vliv změn devizových kurzů	(1 088)	(539)	214	(1 413)
Zůstatek k 31. prosinci	2 150	755	—	2 905

(f) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	3 058	290	5 868	137	9 353
Přesun do 12měsíčních ECL	8	(8)	—	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(1 001)	1001	—	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(236)	—	236	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(4 201)	371	(1 003)	(115)	(4 948)
Nově vydané přísliby a finanční záruky	4 479	35	20	633	5 167
Odúctované přísliby a finanční záruky	(940)	(145)	(2 188)	(22)	(3 295)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	23	(8)	71	(5)	81
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 35)	1 190	1 536	3 004	628	6 358

2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	4 185	701	3 836	—	8 722
Přesun do 12měsíčních ECL	143	(143)	—	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(649)	653	(4)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(109)	(128)	237	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(2 684)	(557)	2 384	130	(727)
Nově vydané přísliby a finanční záruky	3 079	—	—	7	3 086
Odúctované přísliby a finanční záruky	(899)	(226)	(516)	—	(1 641)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(8)	(10)	(69)	—	(87)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 35)	3 058	290	5 868	137	9 353

26. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALENČNÍ METODOU

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Účast ve společných podnicích	12 401	6 297
Účast v přidruženém podniku	137	9 649
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou celkem	12 538	15 946

Společné podniky (joint ventures)

Následující tabulka souhrnně ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku těchto společných podniků (joint ventures):

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Účetní hodnota účastí ve společných podnicích	12 401	6 297
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	7 806	(496)
Ostatní úplný výsledek	(131)	(473)
Podíl na úplném výsledku ze společných podniků celkem	7 675	(969)

Dne 17. prosince 2024 Skupina prodala svůj podíl ve společnostech JTH Vision s.r.o. a JTH Letňany s.r.o. za 1 598 tis. EUR (40 050 tis. CZK) a 6 329 tis. EUR (158 600 tis. CZK).

Dne 12. dubna 2024 Skupina prodala svůj podíl ve společnostech OAMP Distribution s.r.o. za 15 tis. EUR (373 tis. CZK) a OAMP Infrastructure s.r.o. za 940 tis. EUR (23 803 tis. CZK). V roce 2023 nedošlo k žádným akvizicím ani prodejm podílů ve společných podnicích.

Mezi účastmi ve společných podnicích je zahrnut podíl v projektu OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK (OAMP). Tento projekt zahrnoval účast v OAMP Distribution s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o. a OAMP Holding s.r.o.

Následující tabulka shrnuje souhrnné finanční údaje za tento projekt upravené o úpravy reálné hodnoty při akvizici a rozdíly v účetních pravidlech. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v těchto společnostech. Souhrnné finanční informace za rok 2024 již nezahrnují společnosti OAMP Distribution s.r.o. a OAMP Infrastructure s.r.o., které byly přímo vlastněny společností Colorizo Investment, a.s. a byly prodány v průběhu roku 2024.

v tis. EUR	2024	2023
Procentuální vlastnický podíl	50 %	50 %
Dlouhodobá aktiva	35 243	13 451
Krátkodobá aktiva	2 301	1 327
Dlouhodobé závazky	(6 315)	(461)
Krátkodobé závazky	(6 454)	(4 946)
Čistá aktiva (100 %)	24 774	9 371
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	12 387	4 685
Účetní hodnota účasti ve společném podniku	12 387	4 685
Výnosy	17 879	121
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	15 616	(986)
Ostatní úplný výsledek (100 %)	(212)	(872)
Úplný výsledek celkem (100 %)	15 404	(1 858)
Úplný výsledek celkem (50 %)	7 702	(929)
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (50 %)	7 702	(929)

V roce 2024 společnost OAMP Holding s.r.o. nerozhodla o výplatě dividendy akcionářům (2023: 822 347 tis. CZK, z toho náleželo Skupině 421 173 tis. CZK; dividendy byla zúčtována se zálohou na dividendu přijatou v roce 2022).

Přidružené podniky

Následující tabulka ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku přidružených podniků:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Účetní hodnota účasti v přidružených podnicích	137	9 649
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	15	(15 800)
Ostatní úplný výsledek	232	(598)
Podíl na úplném výsledku z přidružených podniků celkem	247	(16 398)

Dne 8. listopadu 2024 Skupina za 9 283 tis. EUR (10 000 tis. USD) převedla na zájemce práva a benefity související s 45% podílem ve společnosti URE HOLDING LIMITED, což vedlo k odúčtování investice dle IFRS.

Dne 29. srpna 2023 Skupina prodala svůj 32% podíl ve společnosti XT-card a.s. za 401 tis. EUR (9 700 tis. CZK).

Následující tabulka shrnuje finanční informace v roce 2024 prodané společnosti URE HOLDING LIMITED za rok 2023 dle jejích individuálních finančních výkazů, upravených o přecenění na reálné hodnoty k datu akvizice a o rozdíly v účetních politikách. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v URE HOLDING LIMITED.

v tis. EUR	2023
Procentuální vlastnický podíl	45 %
Dlouhodobá aktiva	44 948
Krátkodobá aktiva	2 182
Dlouhodobé závazky	(26 948)
Krátkodobé závazky	(227)
Čistá aktiva (100 %)	19 955
Podíl Skupiny na čistých aktivech (45 %)	8 980
Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku	8 980
Výnosy	(36 824)
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	(35 064)
Ostatní úplný výsledek (100 %)	(1 334)
Úplný výsledek celkem (100 %)	(36 398)
Úplný výsledek celkem (45 %)	(16 379)
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (45 %)	(16 379)

Společnost URE HOLDING LIMITED nevyplatila v roce 2024, ani v roce 2023 žádné dividendy.

27. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

v tis. EUR	2024	2023
Zůstatek k 1. lednu	149 928	135 777
Přírůstky	22 611	1 382
Změna reálné hodnoty (viz bod 10 a 12)	15 274	17 646
Přesun z/do dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 29)	—	334
Úbytky	(2 253)	(937)
Prodeje dceřiných společností	(3 725)	(3 048)
Vliv změn devizových kurzů	(258)	(1 226)
Zůstatek k 31. prosinci	181 577	149 928

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2024 zahrnují budovy ve výši 123 461 tis. EUR (2023: budovy ve výši 89 752 tis. EUR) a pozemek ve výši 58 116 tis. EUR (2023: pozemek ve výši 60 176 tis. EUR).

Investice do nemovitostí ve výši 12 679 tis. EUR byly k 31. prosinci 2024 předmětem zástavy (2023: 7 466 tis. EUR).

Investice do nemovitostí byly k 31. prosinci 2024 pojištěny do výše 28 713 tis. EUR (2023: 127 657 tis. EUR).

28. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

v tis. EUR	Goodwill	Smlouvy a značka	Vztahy se zákazníky	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	53 542	89 537	36 518	183 967	363 564
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(37 499)	(89 467)	(36 476)	(114 146)	(277 588)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	16 043	70	42	69 821	85 976
Přírůstky	—	—	—	29 033	29 033
Amortizace za účetní období	—	(11)	(12)	(12 594)	(12 617)
Snížení hodnoty	(366)	—	—	—	(366)
Úbytky	—	—	—	(2 169)	(2 169)
Prodeje dceřiných společností	—	—	—	(5)	(5)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(150)	(5)	—	(40)	(195)
Vliv změn devizových kurzů	(276)	(2)	(1)	(786)	(1 065)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	15 251	52	29	83 260	98 592
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	42 927	89 502	36 386	206 736	375 551
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(27 676)	(89 450)	(36 357)	(123 476)	(276 959)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2024	42 927	89 502	36 386	206 736	375 551
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	(27 676)	(89 450)	(36 357)	(123 476)	(276 959)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2024	15 251	52	29	83 260	98 592
Přírůstky	—	—	—	34 479	34 479
Amortizace za účetní období	—	(10)	(12)	(16 786)	(16 808)
Snížení hodnoty	(3 606)	—	—	(13 625)	(17 231)
Úbytky	—	—	—	(4 417)	(4 417)
Prodeje dceřiných společností	(43)	—	—	(2)	(45)
Vliv změn devizových kurzů	(31)	—	(1)	(563)	(595)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	11 571	42	16	82 346	93 975
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	42 158	89 502	36 290	220 721	388 671
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2024	(30 587)	(89 460)	(36 274)	(138 375)	(294 696)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2024 činila hodnota nehmotného majetku ve vývoji (zahrnut v rámci ostatního nehmotného majetku) 7 720 tis. EUR (2023: 16 123 tis. EUR).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2023: 0 tis. EUR).

29. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

v tis. EUR	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Právo k užívání inventáře a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	266 260	68 115	103 010	12 598	449 983
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(33 188)	(25 727)	(38 078)	(5 816)	(102 809)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	233 072	42 388	64 932	6 782	347 174
Přírůstky	1 366	1 375	5 099	1 153	8 993
Odpisy za účetní období	(7 713)	(7 321)	(9 187)	(2 145)	(26 366)
Snížení hodnoty	(2 518)	–	–	–	(2 518)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	–	5 315	–	–	5 315
Převody z investic do nemovitostí	(121)	–	(213)	–	(334)
Přesun v rámci kategorií	14 322	–	(14 322)	–	–
Úbytky	(157)	(47)	(1 478)	(5)	(1 687)
Prodeje dceřiných společností	(7 637)	–	(23 460)	–	(31 097)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(5 326)	(809)	(301)	–	(6 436)
Vliv změn devizových kurzů	(2 345)	(254)	(576)	(82)	(3 257)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	222 943	40 647	20 494	5 703	289 787
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	258 726	72 120	57 702	13 118	401 666
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(35 784)	(31 473)	(37 208)	(7 416)	(111 881)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2024	258 726	72 120	57 702	13 118	401 666
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	(35 784)	(31 473)	(37 208)	(7 416)	(111 881)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2024	222 943	40 647	20 494	5 703	289 787
Přírůstky	1 188	424	6 128	4 478	12 218
Odpisy za účetní období	(5 989)	(7 297)	(5 686)	(2 016)	(20 988)
Snížení hodnoty	(14 960)	–	(289)	–	(15 249)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	–	6 305	–	(887)	5 418
Přesun v rámci kategorií	(152)	–	152	–	–
Úbytky	(1 786)	(1)	(2 446)	(248)	(4 501)
Prodeje dceřiných společností	–	–	–	(27)	(27)
Vliv změn devizových kurzů	(362)	(38)	(276)	(71)	(747)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	200 882	40 040	18 030	6 959	265 911
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	253 041	76 716	59 162	15 361	404 280
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2024	(52 159)	(36 676)	(41 132)	(8 402)	(138 369)

K 31. prosinci 2024 byl dlouhodobý hmotný majetek ve výši 6 746 tis. EUR předmětem zástavy (2023: 121 635 tis. EUR).

K 31. prosinci 2024 je pojištěná hodnota dlouhodobého hmotného majetku Skupiny 227 914 tis. EUR (2023: 244 599 tis. EUR).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2024 byla hodnota dlouhodobého hmotného majetku ve výstavbě (zahrnutého v inventáři a zařízení) 929 tis. EUR (2023: 300 tis. EUR).

Během let 2024 a 2023 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2024 ani 2023 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

30. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Termínované vklady od bank	26 017	14 160
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 23)	167 163	151 008
Ostatní přijaté úvěry	231 668	606 811
Vklady a úvěry od bank v naběhlé hodnotě	424 848	771 979
Vklady a úvěry od bank celkem	424 848	771 979

Pro více informací o smlouvách o zpětném odkupu viz bod 23. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.

31. VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Termínované a podmíněné vklady	9 041 717	8 335 105
Vklady splatné na požádání	3 576 464	3 853 573
Ostatní přijaté úvěry	31 636	32 679
Vklady a úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	12 649 817	12 221 357
Vklady a úvěry od klientů celkem	12 649 817	12 221 357

32. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
V naběhlé hodnotě	792 872	728 092
V reálné hodnotě oceňované do zisku nebo ztráty	623	—
Vydané dluhové cenné papíry celkem	793 495	728 092

V následující tabulce jsou zobrazeny informace o vydaných dluhových cenných papírech v naběhlé hodnotě v tis. EUR:

Název	ISIN	Datum emise	Jmenovitá hodnota v měně	Úroková míra	Datum splatnosti	31. prosince 2024	31. prosince 2023
JTFG X 4,75/24	CZ0003520447	14.01.2019	3 000 000 CZK	4,75 %	14.10.2024	—	173 416
JTGF XI. 4,90/26	CZ0003533077	27.07.2021	3 000 000 CZK	4,90 %	27.07.2026	38 555	39 392
JTFG XII 3,75/2025	SK4000019386	30.07.2021	100 000 EUR	3,75 %	30.07.2025	15 234	14 930
JTGF XIII. 8,25/25	CZ0003541237	18.07.2022	3 000 000 CZK	8,25 %	18.07.2025	61 762	62 053
JTFG XIV 5,00/2027	SK4000021481	31.08.2022	1 000 EUR	5,00 %	31.08.2027	47 704	45 659
J&T BANKA 8,00/27	CZ0003707705	13.12.2022	10 000 000 CZK	8,00 %	13.12.2027	11 957	12 180
—	QSDPABKR0001	19.12.2022	1 000 000 EUR	7,04 %	19.12.2026	60 128	60 120
JTGF XV. 8,125/28	CZ0003550378	30.05.2023	10 000 CZK	8,13 %	30.05.2028	119 968	119 968
J&T BANKA 7,50/26	XS2705065188	26.10.2023	1 000 EUR	7,50 %	26.10.2026	120 640	120 785
365bank/5 BD 20261006	SK4000023693	06.10.2023	30 000 EUR	5,00 %	06.10.2026	12 589	12 568
365.BANK, A. S./7.75EMTN 20261002	XS2698768913	02.10.2023	100 000 EUR	7,75 %	02.10.2026	65 972	65 856
365bank/STRWOCPR 20270409	SK4000023131	31.05.2023	1 EUR	variabilní	09.04.2027	125	125
365bank/STRWOCPR 20280510	SK4000023149	31.05.2023	1 EUR	variabilní	10.05.2028	1 025	1 025
365bank/STRWOCPR 20270409	SK4000023156	31.05.2023	1 EUR	variabilní	09.04.2027	15	15
JTGF XVI. 7,00/29	CZ0003562910	12.7.2024	10 000 CZK	7,00 %	12.07.2029	81 914	—
365.BANK, A.S./7.125EMTN 20280704	XS2854419277	04.07.2024	1 EUR	7,13 %	04.07.2028	153 853	—
365bank/STRWOCPR 20280609	SK4000025623	28.06.2024	1 EUR	—	09.06.2028	53	—
365bank/STRWOCPR 20280909	SK4000026597	16.12.2024	1 EUR	—	09.09.2028	57	—
365bank/STRWOCPR 20280409	SK4000025615	28.06.2024	1 EUR	—	09.04.2028	81	—
365bank/STRWOCPR 20280409	SK4000025607	28.06.2024	1 EUR	—	09.04.2028	121	—
365bank/STRWOCPR 20280409	SK4000025581	28.06.2024	1 EUR	—	09.04.2028	94	—
365bank/STRWOCPR 20290609	SK4000025599	28.06.2024	1 EUR	—	09.06.2028	1 025	—
Vydané dluhopisy celkem						792 872	728 092

Úrok ze všech emisí se vyplácí pravidelně jednou, dvakrát nebo čtyřikrát ročně.

V letech končících 31. prosincem 2024 a 2023 Skupina nezaznamenala žádné neplnění závazků týkající se jistiny nebo úroků nebo jiná nedodržení podmínek týkající se vydaných dluhových cenných papírů.

Celková účetní hodnota emitovaných dluhopisů nezahrnuje hodnotu dluhopisů držných společnostmi v rámci Skupiny.

Rekonciliace pohybu závazků a položek vlastního kapitálu na peněžní toky vyplývající z finančních činností

v tis. EUR	Závazky							Vlastní kapitál	
	Závazky z leasingu ¹⁰	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Ostatní rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Celkem
Stav k 1. lednu 2024	48 184	728 092	50 805	1 114 345	61 417	218 900	151 573	59 346	2 432 662
Změny z peněžních toků z finanční činnosti									
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	–	243 248	–	–	–	–	–	–	243 248
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	–	(178 872)	–	–	–	–	–	–	(178 872)
Akvizice nekontrolního podílu	–	–	–	–	–	–	–	68 210	68 210
Výplata nekontrolního podílu	–	–	–	–	–	–	–	(24 165)	(24 165)
Podřízený dluh vydaný	–	–	130 333	–	–	–	–	–	130 333
Platby leasingových závazků (jistiny)	(4 713)	–	–	–	–	–	–	–	(4 713)
Vydané / (splacené) ostatní kapitálové nástroje	–	–	–	–	–	–	(48 615)	–	(48 615)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	–	–	–	(12 255)	–	–	(12 886)	–	(25 141)
Vyplacené dividendy	–	–	–	(98 249)	–	–	–	–	(98 249)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(4 713)	64 376	130 333	(110 504)	–	–	(61 501)	44 045	62 036
Efekt změny měnových kurzů	(630)	(18 230)	(1 229)	–	–	–	–	–	(20 089)
Ostatní změny související se závazky									
Leasingové závazky z nových nájmu	4 958	–	–	–	–	–	–	–	4 958
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	46	–	–	–	–	–	–	–	46
Úrokové náklady	1 286	55 034	(23)	–	–	–	–	–	56 297
Zaplacené úroky	(821)	(35 777)	561	–	–	–	–	–	(36 037)
Ostatní změny související se závazky celkem	5 469	19 257	538	–	–	–	–	–	25 264
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	–	–	–	292 975	(18 557)	–	10 064	35 670	320 152
Stav k 31. prosinci 2024	48 310	793 495	180 447	1 296 816	42 860	218 900	100 136	139 061	2 820 025

¹⁰ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

v tis. EUR	Závazky							Vlastní kapitál	
	Závazky z leasingu ¹¹	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Ostatní rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	50 440	617 300	10 599	939 690	58 407	218 900	145 040	58 406	2 098 782
Změny z peněžních toků z finanční činnosti									
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	–	341 884	–	–	–	–	–	–	341 884
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	–	(215 200)	–	–	–	–	–	–	(215 200)
Výplata nekontrolního podílu	–	–	–	–	–	–	–	(2 607)	(2 607)
Podřízený dluh vydaný	–	–	41 620	–	–	–	–	–	41 620
Splacený podřízený dluh	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 075)	–	–	–	–	–	–	–	(9 075)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	–	–	–	–	–	–	6 913	–	6 913
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	–	–	–	(11 431)	–	–	(10 875)	–	(22 306)
Vyplacené dividendy	–	–	–	(76 551)	–	–	–	(1 786)	(78 337)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 075)	126 684	41 620	(87 982)	–	–	(3 962)	(4 393)	62 892
Změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontrolního podílu v dceřiných společnostech nebo jiných podnicích									
Efekt změny měnových kurzů	(661)	(31 541)	(1 413)	–	–	–	–	–	(809)
Ostatní změny související se závazky									
Leasingové závazky z nových nájmu	2 018	–	–	–	–	–	–	–	2 018
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	5 617	–	–	–	–	–	–	–	5 617
Úrokové náklady	1 167	38 451	(19)	–	–	–	–	–	39 599
Zaplacené úroky	(513)	(22 802)	18	–	–	–	–	–	(23 297)
Ostatní změny související se závazky celkem	8 289	15 649	(1)	–	–	–	–	–	23 937
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	–	–	–	262 637	3 010	–	10 495	5 333	281 475
Stav k 31. prosinci 2023	48 184	728 092	50 805	1 114 345	61 417	218 900	151 573	59 346	2 432 662

¹¹ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

33. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Podřízený dluh v naběhlé hodnotě	180 447	50 805

Skupina emitovala dne 4. prosince 2024 podřízené desetileté dluhopisy s označením J&T BANKA VAR/34 (ISIN: CZ0003709339) v objemu 96 770 tis. EUR. Podřízený dluh k 31. prosinci 2024 zahrnuje nově emitované dluhopisy a podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 180 447 tis. EUR (2023: 50 805 tis. EUR) se splatností mezi roky 2024 a 2034 (2023: 2024 a 2027).

34. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	1 056 407	500 633
Zaměstnanecké požitky	76 969	71 441
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	9 373	11 159
Závazky z obchodních vztahů	12 698	15 071
Nevyfakturované dodávky	13 773	16 870
Ostatní závazky	28 576	47 708
Celkem (viz bod 39)	1 197 796	662 882
Finanční závazky vykázané ve FVPL	38 967	52 831
Závazky z leasingu	48 310	48 184
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 42)	1 285 073	763 897
Ostatní daňové závazky	19 164	10 869
Přijaté zálohy	5 840	23 497
Výnosy příštích období	2 219	2 229
Nefinanční ostatní závazky celkem	27 223	36 595
Celkem	1 312 296	800 492

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

V kategorii Finanční závazky vykázané ve FVTPL Skupina vykazuje závazky z fondového kapitálu konsolidovaných investičních fondů, které nespĺňují klasifikaci kapitálové nástroje dle IFRS. Vzhledem k tomu, že vlastní úvěrové riziko těchto závazků je přímo dáno podkladovými aktivy fondu přeceňovanými rovněž na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty, skupina nevykazuje změny ve vlastním úvěrovém riziku pro příslušné závazky.

Položka Finanční závazky vykázané ve FVPL zahrnuje přecenění běžného roku ve výši 9 569 tis. EUR (2023: -5 992 tis. EUR) a hodnotu kumulativního přecenění ve výši 3 577 tis. EUR (2023: -4 991 tis. EUR).

35. REZERVY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 25 (d))	2 763	4 211
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 25 (f))	3 595	5 142
Ostatní rezervy	11 792	2 604
Celkové rezervy	18 150	11 957

Skupina nevydala žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

v tis. EUR	Rezervy na závazky dle IAS 37	Ostatní rezervy dle IAS 37	Celkem
Stav k 1.lednu 2023	4	5 045	5 049
Rezervy zaúčtované během období	3	1 276	1 279
Rezervy čerpané během období	–	(2 266)	(2 266)
Rezervy rozpuštěné během období	–	(1 216)	(1 216)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(5)	(184)	(189)
Kurzové zisky	(1)	(52)	(53)
Stav k 31. prosinci 2023	1	2 603	2 604
Stav k 1.lednu 2024	1	2 603	2 604
Rezervy zaúčtované během období	–	10 937	10 937
Rezervy čerpané během období	(1)	(203)	(204)
Rezervy rozpuštěné během období	–	(1 502)	(1 502)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–
Kurzové zisky	–	(43)	(43)
Stav k 31. prosinci 2024	–	11 792	11 792

K 31. prosinci 2024 se předpokládá, že rezervy ve výši 10 269 tis. EUR (2023: 188 tis EUR) budou použity za více než 12 měsíců po rozvahovém dni. Skupina vytvořila rezervu z důvodu možného závazku vyplývajícího z potenciálního sporu souvisejícího s úvěrovou expozicí Skupiny. Ostatní rezervy zahrnovaly rezervy na odměny pro zaměstnance závislé na vyhodnocení hospodářských výsledků.

V roce 2023 krátkodobé rezervy ve výši 2 416 tis. EUR zahrnovaly především rezervu na clientský program benefitů (Magnus) ve výši 1 096 tis. EUR, program clientských benefitů byl v roce 2024 zrušen a rezerva rozpuštěna. V roce 2024 krátkodobé rezervy ve výši 1 523 tis. EUR zahrnovaly především rezervy na odměňování zaměstnanců.

36. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Daňové ztráty minulých let (hrubá výše)	2 603	3 904
Vlív daní	495	742

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

v tis. EUR	2025	2026	2027	2028	Po roce 2029
Daňové ztráty	1 012	740	350	300	201

Odložená daňová pohledávka z titulu neuznaných ztrát z minulých let se vykazuje jen do výše, v jaké bude pravděpodobně použita oproti budoucím daňovým ziskům.

Maximální lhůta pro využití daňových ztrát vzniklých po 1. lednu 2004 je v České republice 5 let. Na Slovensku mohou být daňové ztráty vzniklé po 1. lednu 2020 rozpuštěny vždy do výše 50 % daňového základu v následujících pěti letech po svém vzniku. Některé odpočítatelné dočasné rozdíly nemají v současnosti legislativně stanovenou lhůtu expirace. V souvislosti s těmito položkami nebyly vykázány odložené daňové pohledávky, neboť vzhledem k proměnlivosti zdrojů těchto pohledávek není pravděpodobné, že Skupina dosáhne v budoucnu v příslušných zemích takových daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. EUR	31. prosince 2024		31. prosince 2023	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	5 191	2 465	4 360	2 147
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	302	1	405
Investice do nemovitostí	797	104	614	—
Leasingy (IFRS 16)	1 789	1 584	750	484
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	573	—	433	—
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7 256	97	8 177	146
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	166	—	326
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 138	—	968	—
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	26	—	753
Úvěry a zálohy	22 309	—	31 717	—
Rezervy	992	—	1 686	—
Deriváty	—	6 993	263	7 837
Daňové ztráty	173	—	1 123	—
Ostatní přechodné rozdíly	18 555	2	15 194	1
	58 778	11 739	65 286	12 099
Zápočet (Netting) ¹²	(3 095)	(3 095)	(2 540)	(2 540)
Celkem	55 683	8 644	62 746	9 559

Významná část české a slovenské daňové legislativy není potvrzena v praxi a existují nejistoty ohledně interpretací, které mohou uplatnit finanční úřady v řadě oblastí. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit a bude řešen až po vydání relevantních judikátů, nebo budou-li k dispozici oficiální výklady orgánů.

37. VLASTNÍ KAPITÁL**(i) Základní kapitál**

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 tvořilo 10 kmenových akcií s nominální hodnotou 200 000 CZK, 13 778 752 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 CZK a 1 999 556 188 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 CZK. Akcionáři mají nárok na obdržení dividendy a na jeden hlas na akcii na valných hromadách Společnosti. Základní kapitál v roce 2024 i 2023 činí 15 780 308 tis. CZK (to odpovídá historické ceně 574 138 tis. EUR).

(ii) Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond mateřské společnosti a poakviziční zvýšení zákonných fondů dceřiných společností. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na místních právních předpisech.

Od 1. ledna 2014 se v České republice nevyžaduje vytvoření zákonného rezervního fondu.

Na Slovensku je požadováno vytvoření zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5 % z čistého zisku (ročně) a až do výše minimálně 10 % základního kapitálu (kumulativní bilance).

V Chorvatsku se vyžaduje tvorba zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5 % z čistého zisku (ročně) až do výše minimálně 5 % upsaného základního kapitálu.

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetních závěrek zahraničních jednotek. Dále fond z přepočtu cizích měn zahrnuje dopad ze zajištění čistých investic ze zahraničních operací.

(iv) Ostatní rezervy a fondy

Ostatní rezervy zahrnují především změny v reálné hodnotě investic do cenných papírů, které jsou oceňovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

¹² Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost Skupiny, pokud to bylo možné.

(v) Ostatní kapitálové nástroje

V roce 2016 společnost J&T FINANCE GROUP SE vydala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 200 000 tis. EUR. Tyto certifikáty nesly 9 % (první dva roky) a 5 % (v letech následujících) výnos, který je zcela nenáročný. Společnost může, v souladu s emisními podmínkami, kdykoli na základě svého vlastního uvážení (ve kterém není jakkoliv omezena) rozhodnout o zrušení (zcela nebo zčásti) jakékoliv výplaty výnosů z certifikátů, a to na neomezenou dobu a na nekumulativním základě. Výnos je vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

Dne 12. října 2020 společnost J&T FINANCE GROUP SE vydala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK (18 900 tis. EUR). Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenáročný. Společnost může, v souladu s emisními podmínkami, kdykoli na základě svého vlastního uvážení (ve kterém není jakkoliv omezena) rozhodnout o zrušení (zcela nebo zčásti) jakékoliv výplaty výnosů z certifikátů, a to na neomezenou dobu a na nekumulativním základě. Výnos je vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótované na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykazování jako vedlejší kapitál AT1 (viz bod 43 Řízení kapitálu). J&T FINANCE GROUP SE vytváří perpetuitní fond určený výhradně pro výplatu výnosů z certifikátů vydaných Skupinou popsaných výše. Fond je tvořený z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2024 byla 12 255 tis. EUR (2023: 11 431 tis. EUR) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(vi) Dividendy

Akcionáři na řádné valné hromadě konané dne 15. května 2024 rozhodli o výplatě dividend z kmenových akcií následovně: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,1564 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 156,3975 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 31 279,4905 CZK. Celková výše dividend činila 2 468 000 tis. CZK, dividendy byly akcionářům uhrazeny v plné výši po odečtení srážkové daně.

Akcionáři na řádné valné hromadě konané dne 26. června 2023 rozhodli o výplatě dividend z kmenových akcií následovně: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,1192 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 119,1612 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 23 832,2342 CZK. Celková výše dividend činila 1 880 400 tis. CZK dividendy byly akcionářům uhrazeny v plné výši po odečtení srážkové daně.

38. NEKONTROLNÍ PODÍLY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
365.bank, a. s. (Poštová banka, a.s.)	46 781	8 320
Equity Holding, a.s.	29 518	27 917
Colorizo Investment, a.s.	18 424	1 589
Naše ČESKO otevřený podílový fond	14 391	5 902
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	6 839	6 005
Chateau Teyssier	4 411	7 756
Ostatní	18 697	1 857
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	139 061	59 346
J&T BANKA, a.s.	100 136	151 573
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	100 136	151 573
Nekontrolní podíly – celkem	239 197	210 919

Nárůst nekontrolních podílů je způsobený především prodejem 9,9% podílu 365.bank během první poloviny roku 2024. Ostatní méně významné pohyby jsou popsány níže:

Navýšení nekontrolních podílů na společnosti Colorizo Investment, a.s. bylo způsobeno zhodnocením aktiv společnosti v průběhu roku 2024.

V průběhu roku 2024 došlo k úpisu nových podílových listů fondu Naše Česko otevřený podílový fond a ke snížení podílu Skupiny z 63,54% (k 31. prosinci 2023) na 45,77% (k 31. prosinci 2024). Fond byl založen v roce 2023.

Během roku 2024 došlo ke snížení podílu, který drží fond Fond Fondů NLS SICAV, a.s. ve fondu J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond, ze 43,56% (k 31. prosinci 2023) na 11,29% (k 31. prosinci 2024). Skupina vyhodnotila, že již nevykonává kontrolu nad tímto fondem a fond byl dekonsolidován.

V kategorii Ostatní jsou prezentovány především nekontrolní podíly dceřiných společností 365.bank, a.s., jejichž změna rovněž pramení z prodeje 9,9% akcií banky. U fondu Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., který 365.bank vlastní jen z části, došlo také k emisi nových investičních akcií třetím stranám. Efektivní podíl Skupiny na fondu klesl z 99,18% na 92,08%.

Následující tabulka shrnuje informace vztahující se ke společnostem Equity Holding, a.s., 365.bank, a.s., Colorizo Investments, a.s., Naše ČESKO otevřený podílový fond a ostatním dceřiným společnostem Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl, před jakýmkoliv vnitroskupinovými eliminacemi:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Equity Holding, a.s.	365.bank, a.s. ¹³	Colorizo Investments, a.s.	Naše ČESKO otevřený podílový fond	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	79 409	4 510 299	72 928	27 008	—	—
Závazky	399	4 101 016	50 123	473	—	—
Goodwill přiřaditelný Skupině	—	—	—	—	—	—
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	79 010	409 283	22 805	26 535	—	—
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	11,43 %	80,00 % ¹⁴	54,23 %	—	—
Nekontrolní podíl	29 518	46 781	18 424	14 391	—	—
Účetní hodnota nekontrolního podílu	29 518	46 781	18 424	14 391	29 947	139 061
Výnosy	5 660	225 284	22 931	2 407	—	—
Zisk / (ztráta)	4 318	54 960	21 081	2 379	—	—
Ostatní úplný výsledek	(1 403)	2 036	(39)	(269)	—	—
Úplný výsledek za účetní období	2 915	56 996	21 042	2 110	—	—
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	11,43 %	80,00 % ¹⁵	54,23 %	—	—
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	1 613	6 282	16 865	1 291	(2 557)	23 494
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	(524)	233	(31)	(146)	(1 304)	(1 772)
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	1 033	42 503	1 646	(4)	—	—
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	—	112 628	(41 396)	—	—	—
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	—	(66 012)	42 749	—	—	—
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	1 033	89 119	2 999	(4)	—	—

¹³ Uvedené hodnoty nezahrnují investice do dceřiných společností, které do konsolidace vstupují samostatně

¹⁴ Nekontrolní podíl na čistých aktivech společnosti činí přibližně 80 %, však není lineární. Postup výpočtu je blíže popsán ve statutu společnosti Colorizo Investments, a.s. Podíl na hlasovacích právech činí 47,37 %.

¹⁵ Nekontrolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku činí 80 % a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s. Podíl na hlasovacích právech činí 47,37 %.

31. prosince 2023

v tis. EUR	Equity Holding, a.s.	365.bank, a.s. ¹⁶	Colorizo Investments, a.s.	Chateau Teyssier	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	75 148	4 473 246	6 856	81 442	—	—
Závazky	425	3 932 993	5 026	42 661	—	—
Goodwill přiřaditelný Skupině	—	—	—	—	—	—
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	74 723	540 253	1 830	38 781	—	—
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	80,00 % ¹⁷	20,00 %	—	—
Nekontrolní podíl	27 917	8 320	1 589	7 756		
Účetní hodnota nekontrolního podílu	27 917	8 320	1 589	7 756	13 764	59 346
Výnosy	5 555	145 130	(151)	(1 467)	—	—
Zisk / (ztráta)	4 352	64 882	89	(2 595)	—	—
Ostatní úplný výsledek	(1 937)	(118 462)	(252)	40	—	—
Úplný výsledek za účetní období	2 415	(53 580)	(163)	(2 555)	—	—
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	80,00 % ¹⁸	20,00 %	—	—
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	1 626	999	71	(519)	835	3 012
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	(724)	(2 318)	(202)	8	1 859	(1 377)
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	—	152 084	230	(920)	—	—
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	—	(163 128)	—	—	—	—
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	—	(142 718)	—	—	—	—
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	—	(153 762)	230	(920)	—	—

Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání

Následující tabulka shrnuje změny nekontrolních podílů v důsledku transakcí, které neměly za následek změnu v ovládnání. Přehled níže nezahrnuje vliv prodaných, nově nakoupených nebo založených subjektů s nekontrolními podíly, které jsou prezentovány samostatně (viz bod 6 Akvizice a prodeje).

31. prosince 2024

v tis. EUR	Celkem
Změna ve vlastnickém podílu Skupiny	81 439
Dividendy	(20 790)
Podíl na úplném výsledku	1 204

V roce 2023 nenastala žádná změna nekontrolního podílu beze změn v ovládnání.

¹⁶ Uvedené hodnoty nezahrnují investice do dceřiných společností, které do konsolidace vstupují samostatně.

¹⁷ Nekontrolní podíl na čistých aktivech společnosti činí přibližně 80 %, však není lineární. Postup výpočtu je blíže popsán ve statutu společnosti Colorizo Investments, a.s. Podíl na hlasovacích právech činí 47,37 %.

¹⁸ Nekontrolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku činí 80 % a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s. Podíl na hlasovacích právech činí 47,37 %.

Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje

Skupina emitovala skrze svoji dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“):

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BANKA 10 % PERP	CZ0003704249	30.06.2014	CZK	10,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK III 9 % PERP	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6,5 % PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinující ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány zaknihované cenné papíry na majitele (doručovatele). Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s. a nemají právo na výplatu dividendy. Vlastníci certifikátu nemají podíl na základním kapitálu společnosti J&T BANKA, a.s. a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Emise těchto nástrojů, které kombinují vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB).

Celkový objem těchto instrumentů v držení třetích stran činil 100 136 tis. EUR k 31. prosinci 2024 (k 31. prosinci 2023: 151 573 tis. EUR).

Celková výše výnosů zaplaceného třetím stranám v roce 2024 byla 12 886 tis. EUR (2023: 10 875 tis. EUR).

Dne 19. dubna 2024 udělila ČNB Skupině dle článku 78 nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce (dále jen „nařízení“), souhlas se splacením kapitálových nástrojů s ISIN: CZ0003704249, v celkovém objemu 1 mld. Kč, a také pro ISIN: CZ0003704421, v celkovém objemu 21 mil. EUR. Souhlas byl vydán na základě žádosti Skupiny dle článku 77 odst. 1 nařízení ke splacení vybraných kapitálových nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu Tier 1 Eurová emise s označením J&T BK III 9 % PERP (ISIN: CZ0003704421) v objemu 21 mil. EUR byla splacena 22. června 2024. Korunová emise s označením J&T Banka 10 % PERP (ISIN: CZ0003704249) v objemu 1 mld. Kč byla splacena dne 15. července 2024.

39. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Následující tabulka je srovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Skupiny, které nejsou vedeny v reálných hodnotách:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 247 302	—	5 247 302	—	5 247 302
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 864 423	1 825 235	—	2 121	1 827 356
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	682	—	680	—	680
Úvěry poskytnuté klientům	7 851 293	—	—	8 013 010	8 013 010
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	919 797	—	—	919 797	919 797
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	424 848	—	422 124	—	422 124
Vklady a úvěry od klientů	12 649 817	—	12 624 712	—	12 624 712
Vydané dluhové cenné papíry	792 872	—	469 583	335 828	805 411
Podřízené závazky	180 447	90 945	80 999	—	171 944
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	1 197 796	—	1 197 796	—	1 197 796

31. prosince 2023

v tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 197 282	—	6 197 282	—	6 197 282
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	923 734	825 279	—	46 303	871 582
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	123	—	121	—	121
Úvěry poskytnuté klientům	7 272 613	—	—	7 728 674	7 728 674
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	384 001	—	—	384 001	384 001
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	771 979	—	770 899	—	770 899
Vklady a úvěry od klientů	12 221 357	—	12 039 993	—	12 039 993
Vydané dluhové cenné papíry	728 092	120 845	310 872	297 430	729 147
Podřízené závazky	50 805	—	48 125	—	48 125
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	662 882	—	662 882	—	662 882

40. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	368 029	371 672
Finanční záruky dle IFRS 9	218 318	197 330
Zastavený majetek	438 419	450 611
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	1 024 766	1 019 613

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými bankami Skupiny. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Zastavený majetek je popsán v relevantních bodech přílohy (zejména viz body 18, 19 a 29). Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Skupinou k 31. prosinci 2024 je 218 992 tis. EUR (2023: 197 582 tis. EUR). Zastavený majetek je použit jako zajištění při úvěrovém financování.

41. LEASINGY (NÁJMY)

Leasing z pozice nájemce

Skupina si pronajímá především kancelářské prostory pro své podnikatelské aktivity, automobily a související kancelářské vybavení. Pronájmy administrativních prostor trvají obvykle po prvotní období pěti až patnácti let s možností prodloužení po tomto datu. Pokud není aplikována výjimka z vykazání nájmu (viz bod 3 (v)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 29.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodě 7. Čisté úrokové výnosy, bodě 10. Ostatní provozní výnosy a bodě 12. Ostatní provozní náklady.

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Následující tabulka uvádí analýzu splatnosti leasingových závazků (jedná se o nediskontované platby):

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Méně než 1 rok	9 972	10 098
1–5 let	28 674	23 328
Více než 5 let	10 663	15 793
Celkem	49 309	49 219
v tis. EUR	2024	2023
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(5 697)	(9 075)

Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

Skupina pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu. Nezrušitelné smlouvy na operativní pronájem se převážně týkají nové budovy zakoupené v roce 2020, ve které má Skupina i svou centrálu:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Do 1 roku	507	5 892
1–2 roky	320	372
2–3 roky	320	316
3–4 roky	320	316
4–5 let	320	316
Více než 5 let	1 811	2 083
Celkem	3 598	9 295

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2024 bylo 3 234 tis. EUR vykázáno jako výnos z pronájmu (2023: 3 709 tis. EUR).

(b) Finanční leasing

Skupina nabízí svým klientům finanční leasing na různý majetek (např. automobily, stroje a vybavení). Následující tabulka uvádí analýzu splatnosti leasingových pohledávek a ukazuje nediskontované leasingové platby, které mají být přijaty po datu vykázání:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Nediskontované leasingové platby		
Do 1 roku	24 276	31 713
1–2 roky	2 070	5 178
2–3 roky	1 118	2 841
3–4 roky	204	1 266
4–5 let	179	200
Více než 5 let	—	1
Nediskontované leasingové platby celkem	27 847	41 199
Snížení o nezasloužené úroky (zatím neúčtované)	—	(602)
Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota	—	—
Současná hodnota budoucích leasingových splátek	27 847	40 597
Ztráty ze snížení hodnoty	(20 991)	(23 118)

42. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Skupina je vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko
- riziko likvidity
- tržní riziko
- operační riziko

Tento bod obsahuje informace o všech výše uvedených rizicích. Dále také cíle Skupiny v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Skupiny. Skupina také uvažuje rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální odpovědnosti a korporátního řízení (ESG) – viz samostatný bod níže.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimo to je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 40. Finanční přísliby a podmíněné závazky). Většina úvěrů a záloh je poskytnuta podnikům (společnostem z nefinančního sektoru, obchodním a různým výrobním společnostem). Další úvěry a zálohy jsou poskytnuty maloobchodním společnostem, bankám a jiným finančním institucím.

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostály svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Skupiny je vyžadovat od klienta vhodné zajištění před poskytnutím úvěru.

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingového systému Skupiny, který zahrnuje úvěrové hodnocení ratingových agentur a vnitřní systém hodnocení Skupiny.

Úvěrové riziko bankovních společností Skupiny je řízeno na základě úvěrové analýzy a metodologie interního ratingu.

Skupina monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle hospodářských sektorů, odvětví a geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle hospodářských sektorů

31. prosince 2024

v tis. EUR	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	–	5 214 107	–	33 195	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	41 961	203 448	171 435	611	171	417 626
Zajišťovací deriváty	–	–	3 581	–	–	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	54 444	–	375 202	–	–	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	102 260	338 343	71 777	–	–	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	–	1 817 426	46 997	–	–	1 864 423
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	–	–	682	–	–	682
Úvěry poskytnuté klientům	3 080 765	60 483	2 010 616	2 702 802	153	7 854 819
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	–	–	1 352	–	1 352
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	49 227	1 742	867 037	1 659	132	919 797
Celkem	3 328 657	2 421 442	8 761 434	2 706 424	33 651	17 251 608
Príslibené/zaručené částky¹⁹						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	158 447	–	97 982	123 820	70	(3 595)
Finanční záruky dle IFRS 9	169 271	–	49 049	672	–	(2 763)
Celkem	327 718	–	147 031	124 492	70	(6 358)

¹⁹ Príslibené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2023

v tis. EUR	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	—	6 152 338	—	44 944	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	51 808	121 312	236 318	405	129	409 972
Zajišťovací deriváty	—	—	6 068	—	—	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	105 444	—	378 801	—	—	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	199 424	365 641	84 174	—	—	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	36 224	840 235	47 275	—	—	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	123	—	—	123
Úvěry poskytnuté klientům	2 911 648	60 366	1 918 051	2 383 625	246	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	—	890	—	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	44 432	1 637	334 595	3 285	52	384 001
Celkem	3 348 980	1 389 191	9 157 743	2 388 205	45 371	16 329 490
Přislíbené/zaručené částky²⁰						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	162 418	—	92 401	117 427	81	(5 142)
Finanční záruky dle IFRS 9	153 068	—	43 842	672	—	(4 211)
Celkem	315 486	—	136 243	118 099	81	(9 353)

(ii) Koncentrace úvěrového rizika úvěrů a záloh poskytnutých klientům podle odvětví

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	2 665 363	2 342 520
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 509 396	1 198 394
Peněžnictví	866 487	813 124
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	468 851	499 007
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	432 990	473 822
Ubytování a pohostinství	398 109	201 987
Velkoobchod, maloobchod	386 984	323 745
Zpracovatelský průmysl	384 653	404 955
Stavebnictví	348 056	294 749
Administrativní a podpůrné činnosti	87 789	154 208
Informační a komunikační činnosti	72 001	149 470
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	60 355	60 026
Profesní, vědecké a technické činnosti	58 915	52 621
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	48 720	51 132
Zemědělství, lesnictví, rybářství	31 098	39 788
Těžba a dobývání	25 287	35 386
Ostatní činnosti	4 584	25 304
Doprava a skladování	3 339	135 784
Zdravotní a sociální péče	1 255	8 194
Vzdělávání	587	9 720
Celkem	7 854 819	7 273 936

²⁰ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(iii) Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace

31. prosince 2024

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucembursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 407 903	770 604	—	1 249	9 697	57 849	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	259 389	40 930	1 431	2 976	62 002	50 898	417 626
Zajišťovací deriváty	—	—	—	—	3 581	—	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	221 164	34 825	—	42 573	—	131 084	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 618	161 745	—	9 569	—	42 448	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	532 034	1 078 341	—	1 239	—	252 809	1 864 423
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	682	—	—	—	—	—	682
Úvěry poskytnuté klientům	1 830 689	3 263 590	1 252 904	628 479	90 164	788 993	7 854 819
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	1 352	—	—	—	—	1 352
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	867 046	28 608	3 160	—	422	20 561	919 797
Celkem	8 417 525	5 379 995	1 257 495	686 085	165 866	1 344 642	17 251 608
Príslibené/zaručené částky²¹							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	177 605	133 085	53 650	8 327	569	7 083	(3 595)
Finanční záruky dle IFRS 9	65 347	27 649	67 334	—	32 549	26 113	(2 763)
Celkem	242 952	160 734	120 984	8 327	33 118	33 196	(6 358)

31. prosince 2023

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucembursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 447 034	682 620	—	965	7 397	59 266	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	208 855	18 646	290	302	84 660	97 219	409 972
Zajišťovací deriváty	—	—	—	—	5 959	109	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	198 468	30 474	—	33 828	—	221 475	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	259 269	317 861	1 518	9 795	—	60 796	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	183 618	692 210	—	1 300	—	46 606	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	2	—	—	—	121	—	123
Úvěry poskytnuté klientům	1 409 769	2 955 044	1 365 443	653 747	106 097	783 836	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	890	—	—	—	—	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	341 501	24 834	3 875	116	825	12 850	384 001
Celkem	8 048 516	4 722 579	1 371 126	700 053	205 059	1 282 157	16 329 490
Príslibené/zaručené částky²²							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	147 137	150 874	33 363	3 131	20 883	16 939	(5 142)
Finanční záruky dle IFRS 9	54 677	42 017	19 801	50	46 395	34 642	(4 211)
Celkem	201 814	192 891	53 164	3 181	67 278	51 581	(9 353)

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2024 převážně investice do podílových fondů na Maltě v hodnotě 126 073 tis. EUR (31. prosince 2023: 179 659 tis. EUR).

^{21, 22} Príslibené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2024 investice ve výši 8,701 tis. EUR do chorvatských vládních dluhopisů (2023: 11 006 tis. EUR), do litevských vládních dluhopisů 2 748 tis. EUR (2023: 8 954 tis. EUR), 2 623 tis. EUR do polských vládních dluhopisů (2023: 12 787 tis. EUR) a do belgických vládních dluhopisů 1 410 tis. EUR (2023: 1 402 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2024 investici do rumunských vládních dluhopisů ve výši 218 023 tis. EUR (2023: 10 281 tis. EUR); dále do belgických vládních dluhopisů ve výši 10 603 tis. EUR (2023: 10 728 tis. EUR), do irských vládních dluhopisů 10 583 tis. EUR (2023: 10 701 tis. EUR) a 9 917 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů (2023: 9 981 tis. EUR). Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v geografické lokaci „Ostatní“ se v roce 2024 primárně vztahují ke společnostem a klientům se sídlem v Chorvatsku, Švýcarsku a Nizozemsku (2023: společnosti a klienti se sídlem v Německu, Chorvatsku a Švýcarsku).

(iv) Úvěrové riziko – analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici Skupiny vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingu. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Interní rating	Expozice úvěrovému riziku
1	Velmi nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Nízké riziko
5	Střední riziko
6	Střední riziko
7	Střední riziko
8	Střední riziko
9	Střední riziko
10	Vysoké riziko
11	Vysoké riziko
12	Vysoké riziko
13	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

31. prosince 2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	115 042	2 948	—	—	117 990
Nízké riziko	1 482 456	12 591	—	—	1 495 047
Střední riziko	4 747 939	425 045	—	10 367	5 183 351
Vysoké riziko	194 619	243 561	2 698	11 561	452 439
Selhání	—	—	333 319	6 480	339 799
Bez klasifikace	578 033	6 967	2 030	—	587 030
Hrubá účetní hodnota	7 118 089	691 112	338 047	28 408	8 175 656
Opravná položka	(54 903)	(28 302)	(235 103)	(6 055)	(324 363)
Účetní hodnota	7 063 186	662 810	102 944	22 353	7 851 293

31. prosince 2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	102 186	—	—	—	102 186
Nízké riziko	1 298 238	12 269	—	—	1 310 511
Střední riziko	4 445 430	250 223	—	—	4 695 653
Vysoké riziko	276 760	206 612	10 053	22 114	515 535
Selhání	—	—	383 225	6 174	389 399
Bez klasifikace	601 699	9 318	693	—	611 710
Hrubá účetní hodnota	6 724 313	478 422	393 971	28 288	7 624 994
Opravná položka	(59 321)	(32 819)	(257 660)	(2 581)	(352 381)
Účetní hodnota	6 664 992	445 603	136 311	25 707	7 272 613

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

31. prosince 2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	682	—	—	—	682
Bez klasifikace	—	—	—	—	—
Hrubá účetní hodnota	682	—	—	—	682
Opravná položka	—	—	—	—	—
Účetní hodnota	682	—	—	—	682

31. prosince 2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	123	—	—	—	123
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—	—
Hrubá účetní hodnota	123	—	—	—	123
Opravná položka	—	—	—	—	—
Účetní hodnota	123	—	—	—	123

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	12 054	—	—	—	12 054
Nízké riziko	102 776	—	—	—	102 776
Střední riziko	350 782	—	—	—	350 782
Hrubá účetní hodnota	465 612	—	—	—	465 612
Opravná položka	(2 332)	—	—	—	(2 332)
Účetní hodnota – reálná hodnota	463 280	—	—	—	463 280

31. prosince 2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	14 362	—	—	—	14 362
Nízké riziko	379 775	—	—	—	379 775
Střední riziko	167 529	44 331	—	—	211 860
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—	—
Hrubá účetní hodnota	561 666	44 331	—	—	605 997
Opravná položka	(2 150)	(755)	—	—	(2 905)
Účetní hodnota – reálná hodnota	559 516	43 576	—	—	603 092

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31. prosince 2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	912 740	2 109	—	—	914 849
Střední riziko	950 621	—	—	—	950 621
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Hrubá účetní hodnota	1 863 361	2 109	—	—	1 865 470
Opravná položka	(1 047)	—	—	—	(1 047)
Účetní hodnota	1 862 314	2 109	—	—	1 864 423

31. prosince 2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	884 922	—	1 204	—	886 126
Střední riziko	—	—	—	—	—
Vysoké riziko	—	45 313	—	—	45 313
Hrubá účetní hodnota	884 922	45 313	1 204	—	931 439
Opravná položka	(220)	(7 485)	—	—	(7 705)
Účetní hodnota	884 702	37 828	1 204	—	923 734

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	8 337	375	—	—	8 712
Nízké riziko	81 390	—	—	—	81 390
Střední riziko	251 021	8 359	2	—	259 382
Vysoké riziko	8 023	5 664	—	—	13 687
Selhání	—	—	6 646	—	6 646
Bez klasifikace	10 502	—	—	—	10 502
Hrubá účetní hodnota	359 273	14 398	6 648	—	380 319
Opravná položka	(776)	(463)	(2 356)	—	(3 595)

31. prosince 2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	100	—	—	—	100
Nízké riziko	95 707	—	—	—	95 707
Střední riziko	260 520	1 376	—	—	261 896
Vysoké riziko	3 168	159	—	—	3 327
Selhání	—	—	7 239	617	7 856
Bez klasifikace	3 000	441	—	—	3 441
Hrubá účetní hodnota	362 495	1 976	7 239	617	372 327
Opravná položka	(1 930)	(49)	(3 026)	(137)	(5 142)

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2024

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	48	—	—	—	48
Nízké riziko	22 661	—	—	—	22 661
Střední riziko	152 787	33 049	—	—	185 836
Vysoké riziko	—	5 599	—	—	5 599
Selhání	—	—	2 100	949	3 049
Bez klasifikace	1 748	—	51	—	1 799
Hrubá účetní hodnota	177 244	38 648	2 151	949	218 992
Opravná položka	(414)	(1 073)	(648)	(628)	(2 763)

31. prosince 2023

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	46	—	—	46
Nízké riziko	38 516	50	—	38 566
Střední riziko	139 418	5 743	—	145 161
Vysoké riziko	117	—	243	360
Selhání	—	—	4 656	4 656
Bez klasifikace	7 942	—	851	8 793
Hrubá účetní hodnota	186 039	5 793	5 750	197 582
Opravná položka	(1 128)	(241)	(2 842)	(4 211)

(v) Úvěrové riziko – citlivost na změnu ztráty při selhání (LGD) a citlivost informací o vyhlídkách do budoucna (FLI)

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou zásadně ovlivněny pravděpodobností selhání (PD) a očekávanou ztrátou při selhání (LGD). Proto Skupina vytváří optimistický a pesimistický scénář, který odráží výši očekávaných ztrát při změně očekávané ztráty při selhání o 10 % (LGD). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Skupina dále analyzuje dopad změny předpovědi výše HDP o +/- 1% na očekávané úvěrové ztráty.

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Nárůst LGD o 10 %	24 676	35 024
Pokles LGD o 10 %	(29 991)	(34 622)
Nárůst HDP o 1 %	(969)	(2 089)
Pokles HDP o 1 %	887	1 669

(vi) Úvěrové riziko – kolaterál

Skupina disponuje zajištěním úvěrů a záloh poskytnutých klientům zejména ve formě zástav, cenných papírů, nemovitostí a akceptovaných směnec. Toto zajištění může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení.

Derivátové transakce jsou předmětem smluv o řízení kolaterálu. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, např. když nastane událost jako selhání, všechny nevypořádané transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, stanoví se jejich konečná hodnota a pro vypořádání všech transakcí s protistranou se stanoví jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Skupina a její protistrany jsou obvykle povinny poskytnout kolaterál ke snížení úvěrového rizika protistrany. Na repo a reverzní repo operace Skupiny a na půjčky a výpůjčky cenných papírů se rovněž vztahují dohody s podobnými podmínkami započtení. Většinu kolaterálů ve formě cenných papírů v tabulce níže Skupina obdržela v rámci reverzních repo operací (viz také bod 23).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny kolaterály (účetní hodnota se vztahuje pouze k zajištěným expozicím) – viz následující tabulka:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Cenné papíry	5 002 384	—
Nemovitosti	2 553 415	46 078
Směnky	7 158	—
Hotovostní vklady	119 992	2 687
Ostatní	169 662	2 381
Celkem	7 852 611	51 146

31. prosince 2023

v tis. EUR	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Cenné papíry	6 043 136	—
Nemovitosti	2 063 396	47 266
Směnky	8 954	—
Hotovostní vklady	103 957	867
Ostatní	180 153	575
Celkem	8 399 596	48 708

K 31. prosinci 2024 nebyl žádný kolaterál obdrženy Skupinou dále použit v rámci dohod o zpětném odkupu (2023: 0).

Účetní hodnota finančních aktiv, ke kterým nebyla tvořena opravná položka z důvodu zajištění, činila k 31. prosinci 2024 1 207 050 tis. EUR (2023: 1 206 346 tis. EUR).

V roce 2024 nezískala Skupina převzetím žádný kolaterál (2023: 0 tis. EUR).

(vii) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

V souladu s Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích klasifikuje Skupina veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ nebo „nevýkonné“. Expozice více než 90 dnů po splatnosti, dále expozice, kde se má za to, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zajištění bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejsou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (non-performing exposures) a expozicích s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA), a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance). Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Expozice s úlevou

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Výkonné expozice	7 747 471	7 130 383
– z toho výkonné expozice s úlevou	205 245	172 844
Nevýkonné expozice	107 348	143 553
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	45 138	54 636
Celkem	7 854 819	7 273 936

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 3,19% (2023: 3,13%).

Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Bez úlevy		
Nefinanční instituce	2 918 550	2 744 165
Finanční instituce	1 970 032	1 905 516
Domácnosti	2 655 220	2 336 166
Ostatní	60 634	60 609
Celkem	7 604 436	7 046 456
S úlevou		
Nefinanční instituce	162 217	167 486
Finanční instituce	40 584	12 535
Domácnosti	47 582	47 459
Ostatní	—	—
Celkem	250 383	227 480

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Skupiny a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně. Jednotlivými společnostmi Skupiny jsou využívány různé metody řízení rizik likvidity, včetně individuálního monitorování velkých vkladů. Jednotlivé banky ve Skupině řídí své riziko likvidity prostřednictvím svých divizí finančního trhu, které obdrží informace od ostatních oddělení ohledně profilu likvidity jejich finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení Skupiny se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tedy na diverzifikaci zdrojů financování. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity skupiny. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry a zálohami poskytnutými bankám a jinými mezibankovními produkty, aby zajistili, že v rámci Skupiny jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích. Dále má Skupina k dispozici dostatečné množství dluhopisů, které jsou v případě potřeby přijatelným zdrojem pro získání dodatečných zdrojů prostřednictvím refinančních operací organizovaných některými centrálními bankami v zemích, kde Skupina působí.

Při řízení rizika likvidity Skupina prosazuje konzervativní a obezřetný přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby plnila své splatné závazky, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepříjemné ztráty nebo reputační riziko pro Skupinu.

Klíčové ukazatele používané Skupinou pro řízení rizika likvidity jsou: podíl vysoce likvidních aktiv a ukazatel krytí likvidity.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv rozříděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti. Očekávané splatnosti se liší od nasmlouvaných, protože historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodloužena. Analýza je prezentována podle nejobezpečnějšího posouzení lhůt splatnosti, kdy se berou v úvahu opce či splátkové kalendáře umožňující předčasné splacení. Proto v případě závazků je zobrazen první možný den splatnosti, kdežto u aktiv je zobrazen nejpozdější možný den splatnosti.

(i) Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků

31. prosince 2024

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 247 302	—	—	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	82 588	316 319	18 719	417 626
Zajišťovací deriváty	1 117	2 464	—	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	1 486	428 160	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	26 034	437 246	49 100	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	277 960	1 586 463	—	1 864 423
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	682	—	—	682
Úvěry poskytnuté klientům	3 177 142	4 677 677	—	7 854 819
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	76	1 276	—	1 352
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	917 452	2 345	—	919 797
Celkem	9 730 353	7 025 276	495 979	17 251 608

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Závazky k obchodování	52 895	11 466	—	64 361
Zajišťovací deriváty	—	5 857	—	5 857
Vklady a úvěry od bank	375 869	48 979	—	424 848
Vklady a úvěry od klientů	11 266 403	1 383 414	—	12 649 817
Vydané dluhové cenné papíry	79 502	713 993	—	793 495
Podřízené závazky	2 677	177 770	—	180 447
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	1 238 526	46 547	—	1 285 073
Celkem	13 015 872	2 388 026	—	15 403 898

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají k 31. prosinci 2024 hodnotu 10 216 tis. EUR.

31. prosince 2023

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 197 282	—	—	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	121 375	255 314	33 283	409 972
Zajišťovací deriváty	3 290	2 778	—	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	443	483 802	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	70 327	532 765	46 147	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	50 975	872 759	—	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	123	—	—	123
Úvěry poskytnuté klientům	2 370 953	4 902 983	—	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(258)	1 148	—	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	381 742	2 259	—	384 001
Celkem	9 195 809	6 570 449	563 232	16 329 490

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Závazky k obchodování	62 695	34 970	—	97 665
Zajišťovací deriváty	—	4 654	—	4 654
Vklady a úvěry od bank	445 501	326 478	—	771 979
Vklady a úvěry od klientů	10 523 142	1 698 215	—	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	178 270	549 822	—	728 092
Podřízené závazky	3 026	47 779	—	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	716 694	47 203	—	763 897
Celkem	11 929 328	2 709 121	—	14 638 449

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají hodnotu 10 000 tis. EUR k 31. prosinci 2023.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2024

v tis. EUR	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Závazky k obchodování	59	59	59	—	—	—
Vklady a úvěry od bank	424 848	431 474	270 636	111 326	49 512	—
Vklady a úvěry od klientů	12 649 817	13 018 231	9 575 301	1 898 893	1 451 687	92 350
Vydané dluhové cenné papíry	793 495	896 601	5 087	102 149	789 365	—
Podřízené závazky	180 447	262 245	3 709	10 458	122 090	125 988
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	1 285 073	1 283 492	1 170 593	66 854	35 382	10 663
Celkem	15 333 739	15 892 102	11 025 385	2 189 680	2 448 036	229 001
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
– odchozí	62 240	117 960	74 677	32 651	10 632	—
– příchozí	—	55 481	38 784	16 697	—	—
Ostatní deriváty						
– odchozí	7 919	7 861	—	—	7 589	272
– příchozí	—	—	—	—	—	—
Celkem	70 159	181 302	113 461	49 348	18 221	272
Přislíbené/zaručené částky²³						
Úvěrové přísliby	3 595	380 319	238 131	10 554	94 622	37 012
Finanční záruky	2 763	218 992	218 992	—	—	—
Celkem	6 358	599 311	457 123	10 554	94 622	37 012

31. prosince 2023

v tis. EUR	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Závazky k obchodování	34	34	34	—	—	—
Vklady a úvěry od bank	771 979	793 005	189 845	265 656	333 138	4 366
Vklady a úvěry od klientů	12 221 357	12 660 435	8 626 193	2 130 664	1 814 254	89 324
Vydané dluhové cenné papíry	728 092	803 625	6 848	194 880	600 872	1 025
Podřízené závazky	50 805	66 208	4 053	2 591	59 564	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	763 897	776 688	648 460	65 329	31 628	31 271
Celkem	14 536 164	15 099 995	9 475 433	2 659 120	2 839 456	125 986
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
– odchozí	92 151	173 604	78 042	30 952	64 610	—
– příchozí	—	80 922	45 315	1 050	34 557	—
Ostatní deriváty						
– odchozí	10 134	10 136	—	—	9 444	692
– příchozí	—	—	—	—	—	—
Celkem	102 285	102 818	32 727	29 902	39 497	692
Přislíbené/zaručené částky²⁴						
Úvěrové přísliby	5 142	372 327	245 482	29 063	90 942	6 840
Finanční záruky	4 212	197 582	197 582	—	—	—
Celkem	9 354	569 909	443 064	29 063	90 942	6 840

^{23, 24} Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

Očekávaná likvidita

Očekávané peněžní toky obecně představují očekávané budoucí peněžní toky finančních nástrojů vycházející ze smluvních podmínek. Skutečná splatnost se obvykle liší od smluvní, protože historické zkušenosti ukazují, že krátkodobé půjčky a vklady bývají prodlouženy. Kromě toho, protože nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo krátkodobých vkladech nejsou obvykle vybírány denně a účty nebývají rušeny ke dni splatnosti, banky v rámci Skupiny pravidelně sledují podíl zůstatků, které zůstávají k dispozici a jsou prolongovány. Tyto ukazatele se používají pro řízení rizika likvidity.

Očekávaná likvidita jiných finančních závazků, než jsou závazky uvedené níže, se významně neliší od smluvní splatnosti.

31. prosince 2024

v tis. EUR	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Vklady a úvěry od klientů	12 649 817	13 018 231	9 376 202	1 980 961	1 562 130	98 938
Podřízené závazky	180 447	262 245	3 709	10 458	122 090	125 988

31. prosince 2023

v tis. EUR	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Vklady a úvěry od klientů	12 221 357	12 660 435	8 351 841	2 179 103	2 031 916	97 575
Podřízené závazky	50 805	66 208	4 052	2 591	59 565	—

Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy Skupiny nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

Skupina používá k vyhodnocení tržního rizika ve svém obchodním portfoliu jako celku metodologii Value at Risk („VaR“) na 99% hladině významnosti a s časovým horizontem 10 pracovních dnů. Pro výpočet VaR je využita metoda historické simulace. Skupina provádí zpětné testování tržního rizika spojeného s jejím obchodním portfoliem použitím metody hypotetického zpětného testování na čtvrtletní bázi.

Přestože je VaR důležitým nástrojem pro měření tržního rizika, je založen na určitých limitujících předpokladech, včetně následujících:

- Lhůta 10 dnů předpokládá, že je možné zajistit nebo prodat pozice v rámci tohoto období. Toto se považuje za realistický předpoklad v téměř všech případech, ale nemusí platit v situacích, kdy jsou trhy delší dobu značně nelikvidní.
- 99ti procentní hladina významnosti nezohledňuje ztráty, které mohou vzniknout nad touto hranicí. I v použitém modelu existuje jednoprocenní pravděpodobnost, že ztráty překročí výši stanovenou VaR.
- VaR je počítán na bázi hodnot ke konci dne a nezohledňuje rizika, která mohou v průběhu obchodního dne vzniknout na pozicích.
- Hodnota VaR je závislá na pozici Skupiny a na volatilitě tržních cen. VaR stálé pozice se snižuje, pokud volatilita tržních cen klesá a naopak.

Následující tabulka znázorňuje hodnoty VaR vyjádřené jako maximální hodnota 10denní ztráty na 99procentní hladině významnosti:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
celkové tržní riziko dle VaR	19 879	1 818
VaR úrokové riziko	893	922
devizové riziko dle VaR	12 314	2 625
VaR akciové riziko	611	1 396

(j) Úrokové riziko

Činnosti Skupiny jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přečeňovány v různých dobách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Skupina používá různé metody řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice Skupiny, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou. Skupina používá úrokové swapy k zajištění úrokových sazeb u úvěrů a dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou.

Priority Skupiny při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu vkladů, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u vkladových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů se změnou úrokové sazby před splatností – dle data příští reflexace. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Hodnoty VaR pro obchodní portfolio jsou následující:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
úrokové riziko dle VaR	893	922

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2024

v tis. EUR	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 198 011	—	—	—	49 291	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	135 929	72 749	162 971	27 117	18 860	417 626
Zajišťovací deriváty	—	504	—	3 077	—	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	323	1 162	428 161	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	122 398	176 223	59 069	83 179	71 511	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	215 833	76 446	479 489	1 092 566	89	1 864 423
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	—	682	—	682
Úvěry poskytnuté klientům	3 931 147	1 816 813	1 741 209	181 508	184 142	7 854 819
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	76	1 276	—	—	1 352
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	13	41	1	32	919 710	919 797
Celkem	9 603 331	2 142 852	2 444 338	1 389 323	1 671 764	17 251 608
Finanční závazky						
Závazky k obchodování	36 030	16 481	11 645	—	205	64 361
Zajišťovací deriváty	156	6	5 423	272	—	5 857
Vklady a úvěry od bank	236 448	107 138	10 015	71 247	—	424 848
Vklady a úvěry od klientů	9 461 230	1 813 808	1 314 777	60 002	—	12 649 817
Vydané dluhové cenné papíry	4 025	214 375	571 876	366	2 853	793 495
Podřízené závazky	2 211	56 809	81 465	39 962	—	180 447
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	296	511	927	1 835	1 281 504	1 285 073
Celkem	9 740 396	2 209 128	1 996 128	173 684	1 284 562	15 403 898

31. prosince 2023

v tis. EUR	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 130 523	—	—	—	66 759	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	93 698	91 680	187 941	3 271	33 382	409 972
Zajišťovací deriváty	1 745	1 545	1 856	922	—	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	443	483 802	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	141 523	207 685	163 708	90 176	46 147	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	4 010	88 541	447 018	384 165	—	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	2	—	—	121	—	123
Úvěry poskytnuté klientům	3 172 685	2 087 464	1 615 020	183 824	214 943	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(70)	(188)	1 148	—	—	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	5 740	—	—	—	378 261	384 001
Celkem	9 549 856	2 476 727	2 416 691	662 922	1 223 294	16 329 490
Finanční závazky						
Závazky k obchodování	31 919	29 883	35 825	—	38	97 665
Zajišťovací deriváty	17	(2 957)	6 902	692	—	4 654
Vklady a úvěry od bank	326 995	107 229	171 719	166 036	—	771 979
Vklady a úvěry od klientů	8 466 305	1 901 326	1 750 287	85 212	18 227	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	5 552	172 719	548 657	—	1 164	728 092
Podřízené závazky	2 969	—	47 836	—	—	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	3 290	746	3 446	501	755 914	763 897
Celkem	8 837 047	2 208 946	2 564 672	252 441	775 343	14 638 449

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení tržních úrokových sazeb neobchodního portfolia za předpokladu symetrického pohybu výnosových křivek a neměnné finanční pozice je následující:

v tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	(56 130)	(7 696)	(6 359)	(8 859)
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	56 130	7 696	6 359	8 859

v tis. EUR	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	(62 489)	(16 555)
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	62 489	16 555

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. EUR je následující:

31. prosince 2024

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	874 179	4 367 562	4 098	1 463	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	53 793	362 355	251	1 227	417 626
Zajišťovací deriváty	3 581	–	–	–	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	305 910	109 634	11 850	2 252	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	159 189	313 599	37 636	1 956	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 332 389	532 034	–	–	1 864 423
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	682	–	–	–	682
Úvěry poskytnuté klientům	6 860 763	571 459	265 164	157 433	7 854 819
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	1 352	–	–	–	1 352
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	852 929	57 399	2 784	6 685	919 797
Celkem	10 444 767	6 314 042	321 783	171 016	17 251 608
Podrozvahová aktiva	5 287 830	4 261 474	1 069 563	518 128	11 136 995
Finanční závazky					
Závazky k obchodování	199	64 162	–	–	64 361
Zajišťovací deriváty	5 857	–	–	–	5 857
Vklady a úvěry od bank	374 417	50 430	1	–	424 848
Vklady a úvěry od klientů	7 517 722	4 956 360	139 683	36 052	12 649 817
Vydané dluhové cenné papíry	479 249	314 246	–	–	793 495
Podřízené závazky	2 112	178 335	–	–	180 447
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	972 172	279 380	23 589	9 932	1 285 073
Celkem	9 351 728	5 842 913	163 273	45 984	15 403 898
Podrozvahové závazky	5 521 451	3 065 034	1 239 629	663 109	10 489 223
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	859 418	1 667 569	(11 556)	(19 949)	2 495 482

31. prosince 2023

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	775 600	5 415 922	4 520	1 240	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	46 441	361 830	411	1 290	409 972
Zajišťovací deriváty	6 068	—	—	—	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	311 866	167 682	3 902	795	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	349 493	297 202	1	2 543	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	740 116	183 618	—	—	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	121	2	—	—	123
Úvěry poskytnuté klientům	6 238 644	554 123	303 961	177 208	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	890	—	—	—	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	343 033	33 852	2 924	4 192	384 001
Celkem	8 812 272	7 014 231	315 719	187 268	16 329 490
Podrozvahová aktiva					
Podrozvahová aktiva	4 842 955	2 909 336	293 251	578 504	8 624 046
Finanční závazky					
Závazky k obchodování	94	97 551	20	—	97 665
Zajišťovací deriváty	4 654	—	—	—	4 654
Vklady a úvěry od bank	744 174	27 805	—	—	771 979
Vklady a úvěry od klientů	6 810 837	5 201 881	127 174	81 465	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	321 925	406 167	—	—	728 092
Podřízené závazky	2 111	48 694	—	—	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	509 122	218 347	31 964	4 464	763 897
Celkem	8 392 917	6 000 445	159 158	85 929	14 638 449
Podrozvahové závazky	4 535 989	2 312 864	479 651	724 897	8 053 401
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	726 321	1 610 258	(29 839)	(45 054)	2 261 686

Podrozvahové položky se většinou vztahují k derivátovým operacím a poskytnutým a přijatým zárukám.

Hodnota VaR je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
VaR měnové riziko	12 314	2 625

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Riziko přepočtu cizích měn vyplývající z převodu účetní závěrky zahraniční jednotky do měny vykazování Skupiny nespĺňuje definici měnového rizika. V důsledku toho není translační riziko zahrnuto do analýzy citlivosti. Nicméně vnitropodnikové pohledávky a závazky denominované v cizí měně, které nejsou součástí čisté investice do zahraniční jednotky, jsou zahrnuty do analýzy citlivosti na měnová rizika, protože i když jsou zůstatky eliminovány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, vliv na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění není zcela eliminován.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

v tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2024	31. prosince 2023
EUR	19 309	318	(104)	(221)
CZK	4	26	(4)	(30)
USD	497	331	—	—
RUB	26	38	—	—

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených Skupinou, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

Hodnota VaR je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
VaR akciové riziko (obchodní kniha)	611	1 396

Zvýšení ceny nederivátových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na zisk nebo ztrátu, jak je uvedeno níže. Zvýšení ceny aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na ostatní úplný výsledek, jak je uvedeno níže. Pokles ceny o 100 bazických bodů by měl stejný, ale opačný vliv na zisk nebo ztrátu a ostatní úplný výsledek.

v tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	709	888	301	262
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	878	2 275	75	69
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 882	2 009	115	130
Celkem	4 469	5 172	491	461

v tis. EUR	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1 010	1 150
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	953	2 344
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 997	2 139
Celkem	4 960	5 633

Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit Skupiny a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Skupiny je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti Skupiny a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu a tvořivost.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení v rámci jednotlivých dceřiných společností. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Skupiny pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezování operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika regulované konsolidované Skupiny (viz bod 43. definice regulované konsolidované Skupiny v části Řízení kapitálu).
- Tento přehled událostí umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

V rámci procesu posouzení dvojí významnosti jsme navíc zvažili následující oblasti:

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

Skupina provedla analýzu těchto rizik s využitím pokynů a nástrojů iniciativy UNEP FI.

Z hlediska vlastního provozu Skupiny nebyla identifikována žádná významná fyzická rizika související s klimatem. Vinařství je vystaveno fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem, která ale nejsou z pohledu celé Skupiny významná.

Skupina identifikovala významná klimatická rizika pouze v dlouhodobém časovém horizontu (40 – 50 let) – viz kapitola ESRS 2 SBM-3 ve Zprávě o udržitelnosti. Neidentifikovala žádná klimatická rizika v krátkodobém časovém horizontu, neočekává tedy významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Klimatická rizika jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována GCRO (group chief risk officer), skupinovým útvarem na řízení rizik nebo Výborem pro ESG.

Skupina zatím kvantitativně nevyhodnotila finanční dopady významných klimatických rizik v dlouhodobém a střednědobém časovém horizontu, protože nemá dostatek informací k jejich posouzení. V následujících letech plánuje toho zhodnocení provést a případně přijmout vhodná opatření.

43. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Strategií Skupiny je zajištění silné kapitálové základny tak, aby si udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Kapitálová přiměřenost na konsolidovaném základě je od 1. ledna 2014 sestavována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 z 23. června 2013.

Konsolidovaný kapitál Skupiny se skládá z:

- 1) Tier 1 kapitálu, který se skládá z:
 - a. Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělené zisky, kumulovaný ostatní úplný výsledek a nekontrolní podíly po snížení o goodwill, příslušnou výši nedostatečného krytí pro nevykonné expozice a nehmotná aktiva s výjimkou obezřetně oceněných aktiv v podobě softwaru a dodatečné úpravy ocenění;
 - b. Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), který může obsahovat instrumenty bez data splatnosti vydané v souladu s CRR. V případě skupiny vedlejší kapitál Tier 1 (AT1) zahrnuje ostatní kapitálové nástroje vydané společností J&T FINANCE GROUP SE a J&T BANKA, a.s. v souladu s regulatorními omezeními (viz bod 37 Vlastní kapitál).
- 2) Tier 2 kapitálu, který zahrnuje podřízený dluh ve výši 108 014 tis. EUR (31. prosince 2023: 40 342 tis. EUR).

Kapitál AT1 a Kapitál Tier 2 nebyly sníženy o žádné odčitatelné položky.

Regulovaný konsolidační celek („RKC“) je definován pro účely pravidel obezřetného podnikání na konsolidovaném základě podle Zákona o bankách č. 21/1992 Sb., Vyhlášky 163/2014 Sb. a CRR. Podle těchto předpisů je obezřetnostní konsolidace finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE definována jako RKC. Pro RKC se používají odlišná pravidla konsolidace – pouze dceřiné společnosti, které mají statut úvěrové instituce, investičního podniku, finanční instituce nebo podniku pomocných bankovních služeb (jak je definováno CRR), jsou plně konsolidovány. Níže uvedené ukazatele platí pro celou RKC jak byla popsána výše.

Regulatorní kapitál

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	1 647 119	1 574 966
Vedlejší kapitál Tier 1 (ATI)	292 307	316 821
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 939 426	1 891 787
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	108 014	40 342
Celkový regulatorní kapitál	2 047 440	1 932 129
Rizikově vážená aktiva (RWA)		
Úvěrové riziko investičního portfolia	8 551 172	8 343 293
Poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	464 960	222 908
Obchodovatelné dluhové nástroje	114 336	101 490
Akcie	33 775	53 367
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	7 379	31 273
Měnové obchody	309 470	36 778
Komodity	—	—
Operační riziko (BIA)	1 242 971	1 096 083
Úvěrová úprava v ocenění (CVA)	13 314	14 248
Celková výše kapitálových požadavků	10 272 417	9 676 532

Poměry kapitálové přiměřenosti se vypočtou pro CET 1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkový regulatorní kapitál jako podíl příslušného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA).

Poměry kapitálové přiměřenosti

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

v %	Minimální požadavky	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Pilíř II požadavek	Celkem
Poměr CET1	4,50	2,50	1,17	1,69	9,86
Poměr Tier 1	6,00	2,50	1,17	2,25	11,92
Celkový poměr regulatorního kapitálu	8,00	2,50	1,17	3,00	14,67

Bezpečnostní kapitálová rezerva byla stanovena ve výši 2,5% pro CET1. Míra proticyklické kapitálové rezervy se stanovuje podle § 63 Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. a je vypočítána jako vážený průměr výše proticyklické sazby platné v jurisdikcích, kde má Skupina příslušné rizikové expozice.

Poměry kapitálové přiměřenosti pro RKC k 31. prosinci 2024 a 2023 byly následující:

v %	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	16,03	16,28
Tier 1 kapitál	18,88	19,55
Celkový poměr regulatorního kapitálu	19,93	19,97

44. SPRAVOVANÝ MAJETEK

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Obhospodařovaný majetek		
Majetek ve vlastních fondech	11 222 614	6 953 794
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	187 979	243 354
Majetek ve správě		
Hodnoty převzaté do správy	8 450 056	7 916 241
Spravovaný majetek celkem	19 860 649	15 113 389
z toho: Majetek předaný do správy třetím stranám	2 122 124	2 190 892

Spravovaný majetek zahrnuje veškerý majetek klientů spravovaný (nebo držený) výhradně pro investiční účely. Spravovaný majetek je u kótovaných finančních nástrojů oceňován reálnou hodnotou. Pokud nejsou kótovány, dluhové a akciové finanční nástroje se oceňují zůstatkovou hodnotou nebo pomocí běžných oceňovacích technik (např. oceňovacích modelů s tržními vstupy, pokud jsou dostupné).

Obhospodařovaný majetek

Obhospodařovaný majetek představuje celkovou tržní hodnotu investic, které Skupina spravuje jménem svých klientů. Tato aktiva spravují správci fondů a správce portfolia s odpovědností svěřenců s pravomocí přijímat investiční rozhodnutí jménem investora.

Jedná se o cenné papíry, oceňovací práva, drahé kovy a jiné svěřenecké investice třetích stran, ke kterým má Skupina právo volného nakládání. Částku tvoří jak majetek uložený u společností Skupiny, tak majetek uložený u třetích osob, ke kterému mají společnosti Skupiny dispoziční právo.

Za obhospodařovaný majetek Skupina inkasuje poplatek, který je kombinací fixního manažerského poplatku z objemu obhospodařovaného majetku a výkonnostní odměny.

Majetek ve správě

Majetek ve správě představuje celý objem majetku klientů, kterým Skupina poskytuje doplňkové investiční služby správa a úschova investičních nástrojů. Aktiva jsou vlastněna klienty, kteří uzavřeli smlouvu se Skupinou, jakožto poskytovatelem správy a úschovy investičních nástrojů. Skupina nemá nad tímto majetkem pravomoci přijímat investiční rozhodnutí jménem klienta, jedná pouze na pokyn klienta. Klientský majetek, ke kterému je poskytována správa a úschova cenných papírů je veden primárně na sběrných klientských účtech Skupiny (tzv. Nominee účty) u jednotlivých depozitářů v tuzemsku či v zahraničí. Část klientského majetku, pokud klient projevil o takovou službu zájem, je evidována u vybraných třetích depozitářů přímo na segregovaných podúčtech na jméno klienta (tzv. Individuálních účtech).

Skupina vykazuje v rámci majetku ve správě jak spravovaná klientská aktiva v rámci Nominee účtů, tak i klientský majetek vedený na individuálních účtech.

Z objemu majetku ve správě Skupina inkasuje poplatek za vedení evidence investičních nástrojů dle platného sazebníku poplatků a odměn Skupiny.

Majetek předaný do správy třetím stranám

Tento majetek představují zahraniční cenné papíry předané do správy jiným bankám či zahraničním obchodníkům s cennými papíry.

45. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Definice spřízněných osob

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2024 a 2023 nebo během těchto let:

- (1) Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají
- (2) Společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad Společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) Přidružené podniky
- (4) společnými podniky, ve kterých je Skupina spoluvlastníkem;
- (5) klíčovými vedoucími pracovníky Společnosti (představenstvo).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2024 a 2023 je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2024 Pohledávky	31. prosince 2024 Závazky	31. prosince 2023 Pohledávky	31. prosince 2023 Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	2 717	16 232	2 201	8 665
Přidružené společnosti a společné podniky	37 148	9 759	17 194	11 673
Klíčovní zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	145 709	19 933	150 968	17 853
Celkem	185 574	45 924	170 363	38 191

K 31. prosinci 2024 nebyla vykázána žádná opravná položka na nedobytné pohledávky za konečnými akcionáři a společnostmi, které ovládají (31. prosince 2023: 0 EUR).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2024 a 2023 je následující:

v tis. EUR	2024 Výnosy	2024 Náklady	2023 Výnosy	2023 Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	367	350	546	148
Přidružené společnosti a společné podniky	17 618	1 333	9 143	13
Klíčovní zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	14 846	5 185	12 625	1 629
Celkem	32 831	6 868	22 314	1 790

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2024 Záruky přijaté	31. prosince 2024 Záruky poskytnuté	31. prosince 2023 Záruky přijaté	31. prosince 2023 Záruky poskytnuté
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	—	—	—	—
Klíčovní zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	9 789	1 831	9 974	218
Celkem	9 789	1 831	9 974	218

Transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za podmínek rovnocenných těm, které se uskuteční za obvyklých tržních podmínek.

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníkům jsou následující:

v tis. EUR	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Odměny	4 438	4 502
Půjčky	13 326	3 140

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníkům bylo v roce 2024 nově poskytnuto 11 808 tis. EUR (2023: 3 048 tis. EUR) a 1 563 tis. EUR bylo splaceno (2023: 820 tis. EUR). Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

46. NEKONSOLIDOVANÉ STRUKTUROVANÉ JEDNOTKY

Strukturované jednotky jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle, a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

Strukturovaná jednotka se často vyznačuje některými nebo všemi následujícími rysy nebo vlastnostmi:

- omezené činnosti;
- úzce a jasně definovaný cíl;
- nedostatek kapitálu, neumožňující financovat své aktivity bez podřízené finanční podpory.

Pokud Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami, činí tak při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Pokud Skupina financuje nákup aktiv určitým strukturovaným subjektům, jsou tato aktiva zajištěna ve prospěch Skupiny. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

Případné příjmy dosažené v důsledku angažovanosti v strukturovaných jednotkách představují úrokový výnos, který Skupina vykazuje v souvislosti s finančními prostředky poskytnutými těmito strukturovaným jednotkám.

Případným podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvní vztah, na jehož základě je Skupina vystavena variabilitě výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

K 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 Skupina nevyvíjela žádné aktivity se strukturovanými subjekty.

47. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K 1. lednu 2025 společnost J&T Global Finance X., s.r.o. vstoupila do likvidace.

Dne 18. února 2025 Skupina prodala svůj podíl ve společnosti Fondée a.s.

Dne 25. února 2025 se novým členem představenstva mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE stal pan Michal Sedlák.

Dne 28. února 2025 Skupina prodala svůj podíl ve společnosti Bayshore Merchant Services, Inc.

Kromě výše uvedeného nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

48. SPOLEČNOSTI V RÁMCI SKUPINY

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 je uveden níže:

Název společnosti	Prosinec 2024				Prosinec 2023		
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T FINANCE GROUP SE	Česká republika			mateřská společnost			mateřská společnost
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Naše ČESKO otevřený podílový fond	Česká republika	45,77	přímý	plná	63,54	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹	Česká republika	4,70	přímý	plná	4,70	přímý	plná
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	Česká republika	11,29	přímý	—	43,56	přímý	plná
J&T NextGen otevřený podílový fond	Česká republika	24,95	přímý	plná	—	—	—
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fondee a.s.	Česká republika	11,00	přímý	ekvivalence	11,00	přímý	ekvivalence
J&T SME Finance s.r.o. ²	Česká republika	—	—	—	100,00	přímý	plná
J&T RFI I, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	100,00	přímý
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)	Chorvatsko	100,00	přímý	plná	100,00	100,00	přímý
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	100,00	přímý
Rentalit s.r.o.	Česká republika	—	—	—	100,00	100,00	přímý
J&T VENTURES I otevřený podílový fond ³	Česká republika	94,05	přímý	plná	94,05	přímý	plná
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
JTFG FUND I SICAV, a.s. ⁴	Česká republika	60,54	přímý	plná	60,54	přímý	plná
J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹	Česká republika	92,33	přímý	plná	92,33	přímý	plná
AMISTA investiční společnost, a.s.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
AMISTA consulting, s.r.o.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Bayshore Merchant Services Inc.	Britské Panenské ostrovy	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Trust Inc.	Barbados	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64	přímý	plná	62,64	přímý	plná
Red Stone Now s.r.o.	Česká republika	17,21	přímý	ekvivalence	17,21	přímý	ekvivalence
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	ekvivalence	30,00	přímý	ekvivalence
J&T Finance, LLC	Rusko	—	—	—	99,9	přímý	plná
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	—	—	—	100,00	přímý	plná
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,63	přímý	plná	52,63	přímý	plná
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 7 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	—	—	—
OAMP Hall 8 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	—	—	—
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
Industrual Center CR 11 s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	ekvivalence	75,00	přímý	ekvivalence
Facility Develop Group, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	—	—	—
J&T Global Finance IX., s.r.o. v likvidácii	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	100,00
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	100,00



Název společnosti	Prosinec 2024				Prosinec 2023		
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
365.bank, a.s.	Slovensko	88,56	přímý	plná	98,46	přímý	plná
365.invest, správ. spol., a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
PB Servis, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
SKPAY, a. s.	Slovensko	40,00	přímý	ekvivalence	40,00	přímý	ekvivalence
365.fintech, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	–	–	–	100,00	přímý	plná
Ahoj, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
EpoPay, s.r.o.	Slovensko	50,00	přímý	plná	50,00	přímý	plná
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁵	Česká republika	48,35	přímý	plná	48,35	přímý	plná
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁶	Česká republika	45,61	přímý	plná	46,51	přímý	plná
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	–	–	–	100,00	přímý	plná
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
OSCAR GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
OSTRAVICE HOTEL a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	50,00	přímý	ekvivalence
Hotel SASANKA s.r.o.	Slovensko	–	–	–	100,00	přímý	plná
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Wine Resort Pouzďřany, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE CIVILE)	Francie	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines)	Francie	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
World's End	USA	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
SAXONWOLD LIMITED	Irsko	–	–	–	80,00	přímý	plná
KOLBY a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Reisten, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Mezzanine, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
URE HOLDING LIMITED	Kypr	–	–	–	45,00	přímý	ekvivalence
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	–	–	–	50,00	přímý	ekvivalence
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	–	–	–	50,00	přímý	ekvivalence
J&T Global Finance X., s.r.o. ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XI., s.r.o. ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XII., s.r.o. ⁷	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIII., s.r.o. ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XV., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XVI., s.r.o. (J&T RFI V., s.r.o.) ⁸	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná



Název společnosti	Prosinec 2024				Prosinec 2023		
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	—	—	—
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI VI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI VII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	—	—	—

¹ Skupina vlastní 92,33% investičních akcií přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a dalších 4,7% investičních akcií přes dceřinou společnost Naše ČESKO otevřený podílový fond. Skupina vlastní 100% zakladatelských akcií fondu přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. Investiční akcie (2,97%) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky, neboť investiční akcie nespĺňují klasifikaci kapitálového nástroje.

² Společnost J&T SME Finance vstoupila do likvidace 8. července 2024 (změna názvu na J&T SME Finance s.r.o., v likvidaci) a byla zlikvidována a vymazána z obchodního rejstříku k 20. prosinci 2024.

³ Skupina vlastní 94,05% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 5,95% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.

⁴ Skupina vlastní 60,54% investičních akcií a 100% zakladatelských akcií fondu. Investiční akcie (39,46%) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky, neboť investiční akcie nespĺňují klasifikaci kapitálového nástroje.

⁵ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 51,65% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁶ Skupina vlastní 45,61% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,47% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁷ V roce 2024 došlo k přeprodeji společností J&T Global Finance X až XIII v rámci Skupiny (původní mateřská společnost J&T INTEGRIS GROUP LIMITED přeprodala tyto čtyři společnosti pod J&T FINANCE GROUP SE).

⁸ V roce 2024 byla společnost J&T RFI V., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XVI., s.r.o.

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.



Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 25. dubna 2025 vydali ke konsolidované výroční finanční zprávě připravené ve formátu XHTML.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti J&T FINANCE GROUP SE:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE (dále také „Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2024, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o konsolidované finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2024 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2024 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 jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

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



Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů (dále také „ECL“) a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě činily v hrubé výši 8 175 656 tisíc EUR, což představuje 46 % celkových konsolidovaných aktiv k 31. prosinci 2024, a je tak významnou složkou konsolidovaných finančních výkazů. Příslušné očekávané úvěrové ztráty byly k 31. prosinci 2024 vykázány ve výši 324 363 tisíc EUR.

V případě, že by očekávané úvěrové ztráty byly vykázány v nesprávné výši, mohlo by to mít na konsolidované finanční výkazy významný dopad. Stanovení výše a okamžiku vykázání opravných položek na očekávané úvěrové ztráty si od vedení Skupiny vyžaduje významný úsudek a komplexní odhady. Identifikace znehodnocení úvěru a stanovení zpětně získatelných částek jsou inherentně nejisté procesy, zahrnující různé předpoklady a faktory, jako je finanční stav protistrany, očekávané budoucí peněžní toky a předpokládané čisté hodnoty z realizace zajištění.

V souladu s IFRS 9 Finanční nástroje jsou úvěry kategorizovány do jednoho ze tří stupňů pro odhad očekávaných úvěrových ztrát. Úvěry ve stupni 1 a 2 jsou považovány za nezhodnocené, přičemž úvěry ve stupni 2 vykazují významné zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování. Úvěry ve stupni 3 jsou klasifikovány jako úvěrové znehodnocené. Úvěry, pro které je kalkulace očekávaných ztrát spojena s největší nejistotou, jsou obvykle takové, kde je očekávané znehodnocení založeno na odhadech budoucích peněžních toků a předpokládané čisté hodnoty z realizace zajištění, ta, která jsou nezajištěná, nebo ta, kde je zajištění potencionálně nedostatečné.

Klíčové předpoklady a úsudky při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- Aplikaci definice selhání a významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“);
- Stanovení parametrů modelu, jako je pravděpodobnost selhání („PD“), ztráta při selhání („LGD“) a expozice při selhání („EAD“);
- Aplikaci vybraných předběžných informací o budoucím dění („FLI“) na základě různých makroekonomických scénářů;
- Odhad vývoje budoucích scénářů splácení a související pravděpodobnosti, při zohlednění realizovatelné hodnoty podkladového zajištění;
- Úvěrový konverzní faktor („CCF“) pro podrozvahové expozice; a
- Úpravy očekávaných úvěrových ztrát prostřednictvím manažerských úprav (management overlays)

Vzhledem k ekonomickým nejistotám a rizikům budoucího vývoje světové ekonomiky vyžadují odhady FLI významný úsudek. Pro zohlednění těchto nejistot musí vedení rozhodnout, zda upraví standardní proces výpočtu ECL začleněním makroekonomických proměnných do modelu výpočtu ECL, buď změnou makroekonomických parametrů nebo zahrnutím manažerských úprav.

Vzhledem k významnosti úvěrů v naběhlé hodnotě a s nimi spojené nejistoty odhadu při výpočtu ECL se jedná o hlavní záležitost auditu.

Náš auditní přístup k testování procesů zajištění úvěrového rizika zahrnoval následující postupy.

Vyhodnotili jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných kontrol nad schvalováním úvěrů a jejich zadáním do systému, jejich následným monitoringem a výpočtem očekávaných úvěrových ztrát. Vzhledem k tomu, že výpočet ECL závisí na různých IT aplikacích, jsme zapojili interní specialisty při testování IT kontrolního prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu, a IT aplikačních kontrol souvisejících s procesem.

Provedli jsme detailní analytické procedury na úrovni celého úvěrového portfolia a posoudili jeho strukturu a charakteristiky úvěrových expozic, včetně zhodnocení zaúčtovaných úvěrových ztrát, abychom porozuměli vývoji úvěrového portfolia ve srovnání s předchozím rokem, plánem vedení a strategií řízení rizik Skupiny.

Pro ECL počítané modelem angažovalo vedení externího specialistu k přezkoumání metodik, vstupů a předpokladů použitých při výpočtu ECL, jako je PD, LGD, SICR a FLI. Naši odborníci na úvěrová rizika nám pomáhali při hodnocení výsledků práce provedené specialistou vedení. Dále jsme posoudili všechny významné manažerské úpravy, které vedení aplikovalo na ECL vypočítané pomocí modelu.

Na vybraném vzorku úvěrových expozic jsme provedli detailní zhodnocení výpočtu ECL a souvisejících podkladových dokumentů, abychom porozuměli předpokladům, které vedení použilo při identifikaci a výpočtu úvěrových ztrát. Zhodnotili jsme, jak byly úvěrové expozice klasifikovány do příslušných stupňů a posoudili, zda Skupina konzistentně aplikovala definici selhání, SICR a kritéria do zařazení do relevantního stupně. Dále jsme posoudili předpoklady vedení ohledně očekávaných budoucích peněžních toků, včetně vyhodnocení realizovatelné hodnoty zajištění pomocí dostupných tržních informací a se zapojením interních specialistů, kdykoli to bylo nutné.

Obdrželi jsme analýzu zpětného testování připravenou vedením, a přezkoumali jsme případně významné nesrovnalosti mezi skutečnými ECL a ECL vypočítanými modelem.

Dále jsme posoudili vhodnost příslušných zveřejnění v konsolidované účetní závěrce v částech 3a) Finanční nástroje, 3h) Snížení hodnoty, 4 Rozhodující účetní odhady a předpoklady a 42 Úvěrové riziko jejich soulad s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.



Jiné skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2023 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 25. dubna 2024 vydal k této konsolidované účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále také „výroční zpráva“) mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.



Odpořvednost auditora za audit konsolidované řčetnř závřerky

Nařím cřlem je zřskat přiměřenou jřstotu, ře konsolidovaná řčetnř závřerka jako celek neobsahuje vřznamnou (materiální) nesprávnost zpřsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš vřrok. Přiměřená míra jřstoty je velká míra jřstoty, nicméně není zárukou, ře audit provedený v souladu s vřše uvedenými předpisy ve vřech přřpadech v konsolidované řčetnř závřerce odhalř případnou existující vřznamnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznřkat v dřsledku podvodů nebo chyb a považují se za vřznamné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, ře by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované řčetnř závřerky na jejřm základě přijmou.

Při prováděním auditu v souladu s vřše uvedenými předpisy je našř povinností uplatňovat během celého auditu odborný řsudek a zachovávat profesnř skepticismus. Dále je našř povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika vřznamné (materiální) nesprávnosti konsolidované řčetnř závřerky zpřsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a zřskat dostatečné a vhodné dřkaznř informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřřit vřrok. Riziko, ře neodhalřme vřznamnou (materiální) nesprávnost, k nřž dořlo v dřsledku podvodu, je vřtřřř než riziko neodhalení vřznamné (materiální) nesprávnosti zpřsobené chybou, protože součastř podvodu mohou být tajné dohody, falřování, řmyslná opomenutř, nepravdivá prohláření nebo obcházění vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systěmem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřřit názor na řčinnost jejího vnitřního kontrolního systěmu.
- Posoudit vhodnost použitých řčetnřch metod, přiměřenost provedených řčetnřch odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přřloze konsolidované řčetnř závřerky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavenř konsolidované řčetnř závřerky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné dřkaznř informace existuje vřznamná (materiální) nejřstota vyplývající z událostř nebo podmřnek, které mohou vřznamně zpochybnřt schopnost Skupiny trvání podniku. Jestliře dojdeme k závěru, ře taková vřznamná (materiální) nejřstota existuje, je našř povinností upozornřt v našř zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přřloze konsolidované řčetnř závřerky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřřit modifikovaný vřrok. Naše závěry řykající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejř z dřkaznřch informací, které jsme zřskali do data našř zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmřnky mohou vést k tomu, ře Skupina ztratř schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované řčetnř závřerky, vččetně přřlohy, a dále to, zda konsolidovaná řčetnř závřerka zobrazuje podkladové transakce a události zpřsobem, který vede k vřrnému zobrazení.
- Napláňovat a provést audit skupiny tak, abychom zřskali dostatečné a vhodné dřkaznř informace o finančních údajřch řčetnřch jednotek zahrnutých do skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru na konsolidovanou řčetnř závřerku Skupiny. Zodpovřdáme za řřzení auditorských pracř prováděných pro řčely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Vřrok auditora ke konsolidované řčetnř závřerce je našř vřhradnř odpovřdností.

Nařř povinností je informovat představenstvo, dozorcř radu a vřbor pro audit mimo jině o pláňovaném rozsahu a načasování auditu a o vřznamných zřřřtěních, která jsme v jeho přřbřhu uřinili, vččetně zřřřtěných vřznamných nedostatků ve vnitřním kontrolním systěmu.



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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 26. června 2023 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 1 rok.

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 25. dubna 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované finanční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahuje k účetní závěrce.



Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) - „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani проверkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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



Závěr

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2024 obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

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

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

25. dubna 2025
Praha, Česká republika

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v tis.CZK	Bod přílohy	2024	2023
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	5	697 295	575 123
Ostatní úrokové výnosy	5	337	37 319
Úrokové náklady	5	(1 183 219)	(1 170 189)
Čisté úrokové náklady		(485 587)	(557 747)
Výnosy z poplatků a provizí	6	82 292	98 182
Náklady na poplatky a provize	6	(20 381)	(19 513)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		61 911	78 669
Čistý výsledek z obchodování	7	182 506	(48 699)
Ostatní provozní výnosy	8	194 539	13 628
Výnosy celkem		(46 631)	(514 149)
Osobní náklady	9	(79 105)	(54 922)
Odpisy a amortizace	21, 22	(15 104)	(13 290)
Ostatní provozní náklady	10	(80 453)	(122 713)
Náklady celkem		(174 662)	(190 925)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	19	(5 060)	(896 294)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	19	200	(5 014)
Provozní výsledek hospodaření		(226 153)	(1 606 382)
Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	11	7 811 350	8 030 989
Zisk před zdaněním		7 585 197	6 424 607
Daň z příjmů	12	(99 357)	(28 772)
Zisk za účetní období		7 485 840	6 395 835

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v tis. CZK	2024	2023
Zisk za účetní období	7 485 840	6 395 835
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	331 492	1 329 582
Rozdíly z kurzových přepočtů	138	(968)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů	318 314	1 525 853
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek	16 059	(198 322)
Přecenění dluhových nástrojů	(3 019)	3 019
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	–	–
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	–	–
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	331 492	1 329 582
Úplný výsledek za účetní období celkem	7 817 332	7 725 417


Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2025.

Jménem představenstva podepsali:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2024

v tis.CZK	Bod přílohy	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	1 409 836	438 573
Finanční aktiva k obchodování	14	9 143	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	306 206	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16	44	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	17	12 954 718	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	18	372 753	78 990
Splatná daňová pohledávka	12	—	12
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	20	55 123 223	58 845 409
Dlouhodobý nehmotný majetek	21	264	396
Pozemky, budovy a zařízení	22	172 908	140 053
Aktiva celkem		70 349 095	68 005 208
Závazky			
Finanční závazky k obchodování	14	67 534	79 386
Úvěry od bank	23	2 194 575	2 650 647
Úvěry od klientů	24	11 517 586	13 901 541
Ostatní závazky	26	169 585	111 614
Splatný daňový závazek		90 970	—
Rezervy	27	19 396	11 625
Odložený daňový závazek	12	171 182	190 435
Závazky celkem		14 230 828	16 945 248
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	29	15 780 308	15 780 308
Emisní ážio	29	2 551 766	2 551 766
Ostatní rezervy	29	(1 117 143)	(1 448 635)
Nerozdělený zisk z předchozích období	29	32 996 336	28 269 521
Ostatní kapitálové nástroje	29	5 907 000	5 907 000
Vlastní kapitál celkem		56 118 267	51 059 960
Vlastní kapitál a závazky celkem		70 349 095	68 005 208

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v tis. CZK	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio
Zůstatek k 1. lednu 2024		15 780 308	2 551 766
Zisk za účetní období		—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—
– Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—
– Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů		—	—
– Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek		—	—
– Přecenění dluhových finančních nástrojů		—	—
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		—	—
Úplný výsledek za účetní období celkem		—	—
		—	—
Vyplacené dividendy	29	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	29	—	—
Zůstatek k 31. prosinci 2024		15 780 308	2 551 766

Viz bod 29 Vlastní kapitál.

Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál celkem
200 082	(1 382 902)	(265 815)	28 269 521	5 907 000	51 059 960
—	—	—	7 485 840	—	7 485 840
—	318 452	13 040	—	—	331 492
—	138	—	—	—	138
—	318 314	—	—	—	318 314
—	—	16 059	—	—	16 059
—	—	(3 019)	—	—	(3 019)
—	318 452	13 040	—	—	331 492
—	318 452	13 040	7 485 840	—	7 817 332
—	—	—	(2 468 000)	—	(2 468 000)
—	—	—	(2 468 000)	—	(2 468 000)
—	—	—	(291 025)	—	(291 025)
200 082	(1 064 450)	(252 775)	32 996 336	5 907 000	56 118 267

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

v tis. CZK	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio
Zůstatek k 1. lednu 2023		15 780 308	2 551 766
Zisk za účetní období		—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—
– Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—
– Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů		—	—
– Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek		—	—
– Přecenění dluhových finančních nástrojů		—	—
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		—	—
Úplný výsledek za účetní období celkem		—	—
		—	—
Vyplacené dividendy	29	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	29	—	—
Zůstatek k 31. prosinci 2023		15 780 308	2 551 766

Viz bod 29 Vlastní kapitál

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál celkem
200 082	(2 907 787)	(70 512)	24 031 261	5 907 000	45 492 118
—	—	—	6 395 835	—	6 395 835
—	1 524 885	(195 303)	—	—	1 329 582
—	(968)	—	—	—	(968)
—	1 525 853	—	—	—	1 525 853
—	—	(198 322)	—	—	(198 322)
—	—	3 019	—	—	3 019
—	1 524 885	(195 303)	—	—	1 329 582
—	1 524 885	(195 303)	6 395 835	—	7 725 417
—	—	—	(1 880 400)	—	(1 880 400)
—	—	—	(1 880 400)	—	(1 880 400)
—	—	—	(277 175)	—	(277 175)
200 082	(1 382 902)	(265 815)	28 269 521	5 907 000	51 059 960

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024

v tis. CZK	Bod přílohy	2024	2023
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		7 585 197	6 424 607
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	21, 22	15 104	13 290
Ztráta z prodeje dceřiných společností	20, 10	72 861	—
Čisté úrokové náklady	5	485 587	557 747
Zisk z investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	11	(7 811 350)	(8 030 989)
(Snížení) / zvýšení opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	19, 33	(5 889)	897 224
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty	7	18 317	9 428
Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu		359 827	(128 693)
Změna ve finančních aktivech k obchodování	14	(2 829)	(2 042)
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16	(186 409)	(41 333)
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých klientům	17	(5 142 050)	48 849
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech	18	(293 763)	(997 148)
Změna v závazcích k obchodování a v ostatních závazcích	26, 14	(11 479)	(7 709)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		(5 276 703)	(1 128 076)
Přijaté úroky	17	796 737	618 240
Zaplacené úroky	23, 24	(1 123 487)	(1 070 977)
Zaplacená daň z příjmů	12	(10 266)	22 923
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		(5 613 719)	(1 557 890)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	—	(2 584 592)
Prodej finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	528 386	2 089 768
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	22	(139)	—
Vklad kapitálu do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	20	809 333	(510 098)
Pořízení dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	20	(602)	—
Příjem z prodeje dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	20	1 685 460	—
Přijaté dividendy a výnosy z investic v dceřiných společnostech	20	9 305 592	4 839 044
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		12 328 030	3 834 122
Peněžní toky z finanční činnosti			
Přijaté úvěry od bank a klientů	23, 24	1 948 800	5 036 711
Splacené úvěry od bank a klientů	23, 24	(4 924 004)	(5 217 814)
Platby leasingových závazků (jistiny)	32	(8 819)	(9 912)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	29	(291 025)	(277 175)
Vyplacené dividendy	29	(2 468 000)	(1 880 400)
Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti		(5 743 048)	(2 348 590)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		971 263	(72 358)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	13	438 573	510 931
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	13	1 409 836	438 573

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

1. Obecné informace, 296
2. Východiska pro přípravu, 297
3. Významné účetní metody, 299
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 313
5. Čisté úrokové náklady, 315
6. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 315
7. Čistý výsledek z obchodování, 316
8. Ostatní provozní výnosy, 316
9. Osobní náklady, 316
10. Ostatní provozní náklady, 317
11. Zisk z dceřiných společnosti účtovaných metodou ekvivalence, 317
12. Daň z příjmu, 317
13. Peníze a peněžní ekvivalenty, 318
14. Finanční aktiva k obchodování a finanční závazky k obchodování, 319
15. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 320
16. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 320
17. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 322
18. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 322
19. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 323
20. Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence, 325
21. Dlouhodobý nehmotný majetek, 327
22. Pozemky, budovy a zařízení, 328
23. Úvěry od bank, 328
24. Úvěry od klientů, 328
25. Rekonciliace pohybu závazků a položek vlastního kapitálu na peněžní toky vyplývající z finančních činností, 329
26. Ostatní závazky, 330
27. Rezervy, 330
28. Odložené daňové pohledávky a závazky, 330
29. Vlastní kapitál, 331
30. Informace o reálné hodnotě, 332
31. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 332
32. Leasingy (nájmy), 333
33. Postupy a vykazování řízení rizik, 333
34. Spřízněné osoby, 344
35. Následné události, 345
36. Společnosti v rámci Skupiny, 346

1. OBECNÉ INFORMACE

J&T FINANCE GROUP SE („Společnost“) je evropská společnost (Societas Europaea) se sídlem a místem podnikání Sokolovská 700/ 113a, 186 00 Praha 8.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2024:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	v mil. CZK	%	v mil. CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	5 547	35,15	5 547	35,15
Rainbow Wisdom Investment Limited	1 562	9,90	1 562	9,90
Štěpán Ašer, MBA	781	4,95	781	4,95
Ing. Igor Kováč	781	4,95	781	4,95
Celkem	15 780	100,00	15 780	100,00

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2023:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	v mil. CZK	%	v mil. CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	5 547	35,15	5 547	35,15
Rainbow Wisdom Investment Limited	1 562	9,90	1 562	9,90
Štěpán Ašer, MBA	781	4,95	781	4,95
Ing. Igor Kováč	781	4,95	781	4,95
Celkem	15 780	100,00	15 780	100,00

Společnost se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investování do bank, cenných papírů a strukturovaných investic, jako např. financování projektů a akvizic.

V roce 2013 Společnost zřídila svou organizační složku na Slovensku, J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka. Hlavní činností této složky je zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, pronájem nemovitostí bez poskytování jiných než základních služeb spojených s pronájmem, zprostředkovatelské činnosti v oblasti obchodu, služeb a výroby, činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců a reklamní a marketingové služby.

V průběhu roku 2024 došlo ke změně ve složení představenstva, pan Ing. Patrik Tkáč se stal předsedou představenstva a nahradil tak pana Ing. Jozefa Tkáče.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2024:

Ing. Patrik Tkáč – předseda
 Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
 Ing. Dušan Palcr – místopředseda
 Štěpán Ašer, MBA – člen
 Ing. Igor Kováč – člen

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2023:

Ing. Jozef Tkáč – předseda
 Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
 Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
 Ing. Dušan Palcr – místopředseda
 Štěpán Ašer, MBA – člen
 Ing. Igor Kováč – člen

Prokuristou Společnosti byl k 31. prosinci 2024 i 31. prosinci 2023 pan Mgr. Miloslav Mastný.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU

Prohlášení o souladu

Tato individuální účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2025.

Východiska pro přípravu

Individuální účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, derivátové finanční nástroje, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a investice do majetkových účastí účtovaných ekvivalenční metodou.

Měnou vykazování individuální účetní závěrky je Česká koruna zaokrouhlená na nejbližší tisíce. Funkční měnou je též Česká koruna. Účetní metody jsou konzistentně používané Společností a jsou spolu s nově aplikovanými IFRS (viz níže) shodné s metodami používanými v předchozím roce.

Účetní závěrky připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžadují uplatnění různých odhadů, předpokladů a úsudků, které ovlivňují vykázané hodnoty aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se budou pravděpodobně odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení Společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4 - Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje jen k účetnímu období, ve kterém k přehodnocení došlo, vykáže se v tomto období. Pokud přehodnocení ovlivní období, ve kterém k němu došlo a také následující období, vykáže se v období, kdy k němu došlo, a i v následujících obdobích.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2024 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky Společnosti.

- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, schválená EU). Novela upřesňuje, že klasifikaci závazku ovlivní pouze kovenanty, které musí účetní jednotka splnit nejpozději k rozvahovému dni. Dále novela rozšiřuje vysvětlující a popisné informace, které budou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky o dlouhodobých závazcích vyplývajících z úvěrových smluv obsahujících kovenanty, jež musí být splněny do dvanácti měsíců po skončení účetního období.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024 a později, schválená EU). Jejím cílem je vysvětlit principy IAS 1 týkající se klasifikace závazků buď jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. V této souvislosti novela upřesňuje význam práva na odložení vypořádání a stanoví požadavek, že toto právo musí existovat na konci účetního období. Dále novela říká, že na klasifikaci závazku jako krátkodobý, resp. dlouhodobý nemá vliv záměr vedení ani opce protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky.
- Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, schválená EU). Jejím cílem je zpřesnit požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování leasingového závazku vznikajícího při transakci prodeje a zpětného leasingu podle IFRS 16. Účtování leasingů nesouvisejících s transakcemi prodeje a zpětného leasingu novela nemění. Na základě této novely bude prodávající-nájemce stanovovat „leasingové platby“, resp. „revidované leasingové platby“ tak, že nebude vykazovat žádný zisk ani ztrátu vztahující se k právu z užívání, které si ponechává. Nadále ale bude moci účtovat do výsledku hospodaření jakýkoli zisk nebo ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením leasingu. Novela se uplatňuje retrospektivně na transakce prodeje a zpětného leasingu uzavřené po datu prvotní aplikace, tj. od počátku řádného účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé uplatnila IFRS 16.
- Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, schválená EU) doplňují požadavky na zveřejňování kvalitativních a kvantitativních informací týkajících se ujednání o dodavatelském financování. Nově budou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky účetní hodnotu finančních závazků z financování dodavatelů na začátku a na konci účetního období, položky účetních výkazů, v rámci nichž jsou tyto závazky vykázané, a rovněž účetní hodnotu finančních závazků (a příslušné položky účetních výkazů), u nichž poskytovatelé financování již vypořádali související závazky z obchodních vztahů. Kromě toho budou muset zveřejňovat typ a dopad nepeněžních změn účetní hodnoty finančních závazků z ujednání o financování dodavatelů, kvůli nimž nejsou účetní hodnoty finančních závazků v jednotlivých obdobích srovnatelné. Dále novely vyžadují, aby účetní jednotka na začátku a na konci účetního období zveřejnila rozpětí termínů splatnosti finančních závazků vůči poskytovatelům financování a srovnatelných závazků z obchodních vztahů, které nejsou součástí těchto ujednání.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2024, neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2024 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později; již schválená EU). Novela vysvětluje, jak má účetní jednotka posoudit směnitelnost měny a jak má stanovit spotový směnný kurz v případech, kdy měna není směnitelná. Měna se považuje za směnitelnou, pokud je účetní jednotka schopná za ni získat jinou měnu v termínu odpovídajícím běžnému administrativnímu prodlení, a to prostřednictvím tržního nebo směnného mechanismu, v jehož rámci směnná transakce vytvoří vymahatelná práva a povinnosti. Není-li měna směnitelná, musí účetní jednotka odhadnout spotový směnný kurz k datu ocenění. Cílem je stanovit kurz, za který by se k datu ocenění uskutečnila řádná směnná transakce mezi účastníky trhu za stávajících ekonomických podmínek. V souladu s novelou může účetní jednotka bez úpravy použít objektivně zjistitelný směnný kurz nebo může jinou techniku odhadu.
- Novelizace IFRS 9 a IFRS 7: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026; zatím neschválená EU). Novely upřesňují, že finanční závazek je odúčtován k "datu vypořádání", kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.
- Novelizace IFRS 9 a IFRS 7: 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 a IFRS 7 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno (zatím neschválená EU).
- Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotky použijí tyto změny pro roční účetní období počínající 1. lednem 2026 nebo později, dřívější použití je povoleno (zatím neschválená EU).
- IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU). IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisku a ztráty. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie "provozní zisk nebo ztráta", "zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu" a "zisk nebo ztráta". Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných "rolí" v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů. IFRS 18 bude závazný pro řádné účetní období začínající 1. lednem 2027 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno. Retropektivní aplikace je vyžadována v případě roční i mezitímní účetní závěrky.
- IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU). IFRS 19 specifikuje požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka použít namísto požadavků na zveřejňování uvedených v ostatních účetních standardech IFRS. Účetní jednotka smí použít IFRS 19 pouze v případě, že je dceřiným podnikem; není veřejně odpovědná a její nejvyšší ovládající nebo jakýkoli mateřský podnik na nižší úrovni sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS.

Společnost neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na individuální účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Společnost předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni účetní závěrky. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolil si Společnost aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Společnosti neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Obsah významných účetních metod:

- (a) Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence, 299
- (b) Cizí měny, 299
- (c) Finanční nástroje, 300
- (d) Peníze a peněžní ekvivalenty, 304
- (e) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 304
- (f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu a k zpětnému prodeji, 304
- (g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků, 304
- (h) Snížení hodnoty, 304
- (i) Pozemky, budovy a zařízení, 309
- (j) Dlouhodobý nehmotný majetek, 310
- (k) Rezervy, 310
- (l) Zaměstnanecké požitky, 310
- (m) Úvěrové přísliby a finanční záruky, 310
- (n) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, 311
- (o) Úrokové náklady a výnosy, 311
- (p) Výnosy a náklady z poplatků a provizí, 311
- (q) Čistý výsledek z obchodování, 311
- (r) Výnosy z pronájmu, 311
- (s) Daň z příjmu, 311
- (t) Leasingy (nájmy), 312
- (u) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb, 313
- (v) Vyplacené dividendy, 313
- (w) Provozní segmenty, 313
- (x) Změny v účetních metodách, 313

(a) Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Společností. Společnost ovládá subjekt, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat.

Individuální účetní závěrka obsahuje podíl Společnosti na celkových vykázaných ziscích a ztrátách jejích dceřiných společností na základě metody ekvivalence. Podle metody ekvivalence jsou účasti v dceřiných společnostech prvotně k datu akvizice vykázány v pořizovací ceně a následně upraveny tak, aby byl vykázán podíl Společnosti na ziscích nebo ztrátách po akvizici společnosti do individuálního výkazu zisku a ztráty a podíl Společnosti na pohybech v ostatním úplném výsledku dceřiných společností do ostatního úplného výsledku. Přijaté dividendy snižují účetní hodnoty účastí v dceřiných společnostech. Pokud podíl na ztrátách společnosti překročí účetní hodnotu účastí v dceřiném podniku, hodnota se sníží na nulu a k vykázání dalších ztrát již nedochází, s výjimkou případů, kdy Společnosti vznikly závazky ve vztahu k spřízněné osobě.

Nerealizované zisky z transakcí mezi Společností a jejími dceřinými společnostmi jsou eliminovány v rozsahu podílu Společnosti v těchto subjektech. Nerealizované ztráty jsou také eliminovány, pokud transakce neposkytne důkaz o snížení hodnoty převáděného aktiva. Účetní zásady pro investice účtované metodou ekvivalence byly v případě potřeby změněny, aby byla zajištěna konzistence se zásadami přijatými Společností.

Účetní hodnota investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence je testována na znehodnocení v souladu se zásadami popsány v bodu 4 – Rozhodující účetní odhady a předpoklady – Testování na snížení hodnoty.

(b) Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny měnovým kurzem aktuálním ke dni transakce.

Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou účtovány do zisku nebo ztráty. Nepeněžní aktiva a závazky denominovány v cizí měně, které jsou oceněny v historických cenách, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni transakce. Nepeněžní aktiva a závazky denominovány v cizí měně, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni, kdy byly určeny reálné hodnoty.

(ii) Přecenění cizoměnových operací

Individuální účetní závěrka je prezentována v měně česká koruna (CZK), která je zároveň funkční měnou Společnosti. Společnost zřídila svou zahraniční pobočku na Slovensku s funkční měnou euro a má několik dceřiných společností, které oceňují položky zahrnuté v jejich účetní závěrce pomocí měny ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotky působí (funkční měna).

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny na české koruny kurzem platným ke dni data individuálního výkazu o finanční pozici. Výnosy a náklady ze zahraničních operací denominované v cizí měně jsou přepočteny na české koruny měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu rozvahových zůstatků organizační složky jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(c) Finanční nástroje

Relevantní účetní politiky, které se vztahují k finančním instrumentům, jsou popsány níže.

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním vykázání je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované v naběhlé hodnotě (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je založena na obchodním modelu, ve kterém je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách smluvních peněžních toků plynoucích z daného nástroje.

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

- a) obchodního modelu, ve kterém je aktivum drženo, a
- b) charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z nástroje

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Společnost bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení Společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodeje finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodeje a očekávání ohledně budoucích prodeje.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Společnost zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírůžku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere Společnost v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/prémii.

Společnost má více než jeden obchodní model pro řízení finančních nástrojů, které zachycují, jak Společnost řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní modely určují, zda budou peněžní toky plynout z inkasování smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Společnost vymezuje obchodní modely následně:

- „Držet a inkasovat“
- „Držet, inkasovat a prodat“
- „Reálná hodnota povinně“
- „K obchodování“
- „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“

Cílem strategie „Držet a inkasovat“ je držet finanční aktivum za účelem inkasování smluvních peněžních toků jak ze splátek jistiny, tak z úrokových plateb.

Cílem strategie „Držet, inkasovat a prodat“ je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv.

Strategie „Povinně v reálné hodnotě“ se využívá pro finanční aktiva, která jsou držena za účelem držení a inkasování nebo držení, inkasování a prodeje, ale která neprošla testem SPPI a nemohou být oceňována v naběhlé hodnotě nebo ve FVOCI.

Cílem strategie „K obchodování“ je aktivní obchodování. Takováto aktiva jsou oceňována v reálné hodnotě, přičemž zisky/ztráty z nich plynoucí jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

Strategie „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“ se využívá u aktiv, u nichž se při prvotním vykázání neodvolatelně určí, že budou oceňována ve FVTPL, a to za účelem odstranění nebo významného snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Na základě vyhodnocování popsaném výše jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Pro tato aktiva je odpovídající obchodní model držet tato aktiva a inkasovat smluvní peněžní toky a zároveň test SPPI je splněn. Příkladem takovýchto finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje klasifikované jako držené do splatnosti nebo obchodní pohledávky. Pro tato aktiva jsou vypočítávány očekávané úvěrové ztráty („ECL“; viz níže), které jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Kurzové rozdíly i úrokové výnosy časově rozlišené pomocí metody efektivní úrokové míry (EIR) jsou vykázány také v zisku nebo ztrátě.

b) Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak aktivum musí buď i) splňovat test SPPI a být drženo v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, nebo ii) být kapitálovým nástrojem, který sice nesplňuje test SPPI, ale není drženo za účelem obchodování a Společnost si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Existují dva typy nástrojů, které mohou být klasifikovány ve FVOCI a jejichž účtování se liší:

i) Dluhové nástroje, které splňují test SPPI a jsou drženy v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“:

V rámci účtování takovýchto aktiv jsou očekávané úvěrové ztráty vykázány v zisku nebo ztrátě a změny v reálné hodnotě daného nástroje jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Kurzové rozdíly související s naběhlou hodnotou, včetně opravné položky, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Úrokové výnosy vypočítané za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Při odúčtování aktiv je v zisku nebo ztrátě vykázán zisk nebo ztráta z titulu reklasifikace zisku nebo ztráty z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

ii) Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a kde byla zvolena možnost ocenění v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

Zde nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány, jelikož jsou tato aktiva již oceněna v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a následně nebudou při prodeji (odúčtování) reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást rezervy z přecenění.

Pokud je kapitálový nástroj prodán, související zisk nebo ztráta zůstává v ostatním úplném výsledku.

Dividendy z těchto finančních aktiv jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

c) Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva, která nesplňují podmínky pro klasifikaci a ocenění ani v jednom z dříve uvedených modelů, jsou klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva, která byla nakoupena za účelem aktivního obchodování (obchodní model k obchodování), jsou také klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Mimo to si Společnost může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Pro tuto skupinu aktiv nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány ani vykazovány. Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou též součástí zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Společnost klasifikuje finanční závazky, jiné než finanční záruky a úvěrové přísliby, jako oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

- finančních závazků držených za účelem obchodování včetně derivátů – tyto jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;
- finančních závazků, u nichž je využita možnost ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při jejich prvotním vykázání – určené jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků určených v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se změna reálné hodnoty z titulu změny v úvěrovém riziku Společnosti vykazuje v ostatním úplném výsledku, zatímco ostatní změny v reálné hodnotě se vykazují v zisku nebo ztrátě.

Následující tabulka poskytuje odsouhlasení mezi rozvahovými položkami a kategoriemi finančních nástrojů.

31. prosince 2024

v tis. CZK	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	–	–	–	1 409 836	1 409 836
Finanční aktiva k obchodování	14	9 143	–	–	–	9 143
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	306 206	–	–	–	306 206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16	–	–	44	–	44
Úvěry poskytnuté klientům	17	–	–	–	12 954 718	12 954 718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	18	–	–	–	370 793	370 793
Finanční aktiva celkem		315 349	–	44	14 735 347	15 050 740
Finanční závazky k obchodování	14	67 534	–	–	–	67 534
Úvěry od bank	23	–	–	–	2 194 575	2 194 575
Úvěry od klientů	24	–	–	–	11 517 586	11 517 586
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	26	–	–	–	167 456	167 456
Finanční závazky celkem		67 534	–	–	13 879 617	13 947 151

31. prosince 2023

v tis. CZK	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	–	–	–	438 573	438 573
Finanční aktiva k obchodování	14	6 314	–	–	–	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	119 797	–	–	–	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16	–	537 136	44	–	537 180
Úvěry poskytnuté klientům	17	–	–	–	7 838 484	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	18	–	–	–	77 439	77 439
Finanční aktiva celkem		126 111	537 136	44	8 354 496	9 017 787
Finanční závazky k obchodování	14	79 386	–	–	–	79 386
Úvěry od bank	23	–	–	–	2 650 647	2 650 647
Úvěry od klientů	24	–	–	–	13 901 541	13 901 541
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	26	–	–	–	109 940	109 940
Finanční závazky celkem		79 386	–	–	16 662 128	16 741 514

(ii) Účtování

O finančních nástrojích k obchodování, investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se účtuje ke dni, kdy se Společnost zaváže ke koupi těchto aktiv. Pravidelné nákupy a prodeje ostatních finančních aktiv včetně investičních nástrojů v naběhlé hodnotě jsou účtovány ke dni realizace obchodu.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou účtovány ke dni, kdy jsou poskytnuté Společností.

(iii) Oceňování

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. V případě finančních nástrojů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se toto ocenění zvýší o transakční náklady přímo přiřaditelné k obstarání nebo vydání finančních nástrojů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním vykázání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a záloh poskytnutých bankám, úvěrů a záloh poskytnutých klientům a investičních nástrojů v naběhlé hodnotě, pohledávek z obchodních vztahů a peněz a peněžních ekvivalentů. Po prvotním vykázání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou, kromě finančních závazků oceňovaných reálnou

hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány v individuálním výkazu zisku a ztráty, po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku, s použitím metody efektivní úrokové míry.

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni individuální účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta vedením pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků (viz bod 4.3 - Stanovení reálné hodnoty).

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni individuální účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni individuální účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (viz bod 30 Informace o reálné hodnotě):

Úvěry poskytnuté a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přirážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Úvěry od bank a klientů: Odhad reálné hodnoty úvěrů se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných za použití aktuálních příslušných výnosových křivek.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva / závazky: U pohledávek / závazků se zbývající životnost kratší, než jeden rok se předpokládá, že nominální hodnota odráží jejich reálnou hodnotu. Ostatní pohledávky / závazky jsou diskontovány pro stanovení reálné hodnoty.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni individuální účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přirážky.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku v případě nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které byly původně vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou odúčtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) ve vlastním kapitálu (dle IFRS 9) a již se nereklasifikuje do individuálního výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy a náklady z dluhových finančních aktiv ve FVOCI jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty použitím metody efektivní úrokové míry. Dividendy z kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod 3 c) (iv) - Principy oceňování reálnou hodnotou pro účtování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnost vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva anebo ve kterém Společnost nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Společnosti určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtovány ke dni, kdy se společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Společnost prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a zálohami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují hotovost a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek, který lze snadno převést na známé částky v hotovosti a který je vystaven jen nevýznamnému riziku změn hodnoty.

Společnost do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuje hotovost, a další krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do tří měsíců, například úvěry z reverzních repo obchodů se splatností do tří měsíců, běžné účty u bank a úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců.

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

Poskytnuté úvěry a zálohy pocházející ze Společnosti jsou klasifikovány a oceňovány v souladu s kritérii uvedenými v bodě 3(c) Finanční nástroje. Úvěry a zálohy jsou evidovány snížené o opravné položky (viz účetní metoda (h) - Snížení hodnoty).

Změna smluvních podmínek může vést k odúčtování původního aktiva, je-li změna podmínek úvěru považována za podstatnou. Společnost považuje modifikace za podstatné v případě, že diskontovaná současná hodnota peněžních toků vyplývajících z nových podmínek včetně jakýchkoli obdržených poplatků po odečtení jakýchkoli uhrazených poplatků a diskontovaných původní úrokovou sazbou se liší nejméně o 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků z původního úvěru, tedy účetní hodnoty. Společnost dále zohledňuje kvalitativní kritéria, např. zda nedošlo ke změně měny instrumentu, výraznému prodloužení splatnosti nebo změny ve fixaci úrokové sazby. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a reálnou hodnotou nového aktiva je vykázán v individuálním výkazu zisku a ztráty.

U všech půjček, kde změna podmínek neměla za následek odúčtování půjčky, je hrubá účetní hodnota změněné půjčky přepočtena na základě současné hodnoty změněných peněžních toků diskontovaných za použité původní efektivní úrokové sazby a veškeré zisky a ztráty ze změny oproti původní hodnotě půjčky jsou zaúčtovány v individuálním výkazu zisku a ztráty.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 33 - Postupy a vykazování řízení rizik.

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu a k zpětnému prodeji

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty v individuálním výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou v individuálním výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány v individuálním výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

(h) Snížení hodnoty

Účetní hodnota nefinančních aktiv Společnosti mimo odloženou daňovou pohledávku (viz účetní zásada (s) Daň z příjmu) a investic do nemovitostí je prověřována vždy ke dni individuální účetní závěrky pro posouzení existence důvodů pro snížení hodnoty. Pokud existuje takový důvod, je odhadnuta výše zpětně získatelné hodnoty aktiva. Nehmotný majetek, který má neomezenou dobu životnosti, nepodléhá amortizaci, ale každoročně se testuje na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky, do které patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je účtována vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou částku. Snížení hodnoty je účtováno do individuálního výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se objeví náznak, že ztráta ze snížení hodnoty již netrvá, a došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v rozsahu, kdy účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty, po zohlednění odpisů.

Model „očekávaných úvěrových ztrát“ („ECL“) se vztahuje na finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, vyjma kapitálových nástrojů, a na smluvní aktiva. Vztahuje se též na poskytnuté úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky (viz účetní zásada (m) - Úvěrové přísliby a finanční záruky).

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním vykázání, patří do samostatné kategorie „nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva“ („POCI“). K datu prvotního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 nebo POCI. Následné přesuny mezi stupni probíhají v souladu s definicí významného zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) nebo znehodnocení (selhání) finančního aktiva (stupeň 3).

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

Finanční aktiva, u kterých se od prvního zachycení nepředpokládá významný nárůst úvěrového rizika ("SICR"), zůstávají zařazeny ve stupni 1. K finančním aktivům zařazeným do stupně 1 se vykazují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty. 12měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou peněžní toky z finančního aktiva, u kterých se očekává, že nebudou uhrazeny z důvodu selhání dlužníka v průběhu následujících 12 měsíců po datu individuální účetní závěrky oproti smluvním peněžním tokům finančního aktiva. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty. Účetní jednotka může určit, že úvěrové riziko finančního aktiva nevzrostlo významně, pokud je úvěrové riziko daného aktiva k datu individuální účetní závěrky nízké (blíže popsáno níže).

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené)

Tento stupeň se použije pro finanční aktiva, u nichž od prvotního zachycení významně vzrostlo úvěrové riziko, ale aktivum jako takové ještě není považováno za znehodnocené. V tomto stupni se vyčíslují celoživotní ECL, tj. ECL plynoucí ze všech možných případů selhání během očekávané životnosti daného finančního nástroje. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty.

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

Finanční aktiva zařazená ve stupni 3 jsou taková, jejichž úvěrová kvalita se významně zhoršila (finanční nástroj je v selhání). Pro stupeň 3 jsou vykazovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty, ovšem úrokový výnos se počítá z čisté zůstatkové hodnoty.

Pro pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva bez významného prvku financování je na místo přístupu uvedeného výše použito vyčíslení celoživotních ECL.

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko finančního nástroje je považováno za nízké, pokud má daný finanční nástroj nízké riziko selhání, dlužník vysokou schopnost plnit své krátkodobé smluvní peněžní závazky a nepříznivé změny hospodářských a obchodních podmínek v dlouhodobějším horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost dlužníka plnit své smluvní peněžní závazky. Zajištění úvěrovou rizikovost finančního nástroje neovlivňuje.

Nevykazování očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti finančního nástroje jen z důvodu, že se v minulém roce jednalo o finanční nástroj s nízkým úvěrovým rizikem, není možné, k danému vyhodnocení dochází až na konci účetního období. V takovém případě Společnost určí, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázaní nástroje a zda tedy není nutné vykázat celoživotní očekávané úvěrové ztráty.

Na konci účetního období Společnost vyhodnocuje jednotlivé položky s nízkým úvěrovým rizikem zařazené do stupně 1, a pokud nespĺňují danou charakteristiku, pak jsou přeřazeny do příslušného stupně.

Stanovení významného zvýšení úvěrové rizika (SICR) od prvotního vykázaní

Na konci každého účetního období Společnost stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykázaní daného aktiva. Při tomto vyhodnocování Společnost místo změny ve výši očekávané úvěrové ztráty bere v úvahu změnu rizika selhání dlužníka během očekávané doby životnosti daného finančního nástroje. Za tímto účelem Společnost porovnává riziko selhání u daného finančního nástroje ke dni individuální účetní závěrky, s rizikem selhání k datu jeho prvotního vykázaní, a dále posuzuje přiměřené a podporné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykázaní.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázaní, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázaní nedojde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3.

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- podstata financovaného projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky,
- dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než šest měsíců,
- negativní informace o dlužníkovi pocházející z externích zdrojů,
- zásadní negativní změny obchodních, finančních, případně ekonomických podmínek, za kterých dlužník funguje,
- zásadní změna hodnoty kolaterálu, což může vést k předpokladu zvýšení rizika nesplácení.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování. Společnost používá interní systém 12 ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání.

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Společnost vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy Společnost podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;

- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo dlužník (fyzická osoba) zemřel;
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dní;
 - Úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako „v selhání“ na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů
 - Absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží Společnosti. Tato částka je stanovena na 100 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) pro maloobchodní expozice, a 500 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) v případně ostatních klientů.
 - Relativní složka se vyjadřuje jako procento odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti vůči celkové částce všech rozvahových expozic, které dlužník dluží Společnosti, a to včetně akciových expozic. Toto procento je staveno ve výši 1%.
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Situace, kdy při nucené restrukturalizaci dojde ke snížení finanční povinnosti o více než 1% hodnoty dané pohledávky nebo méně, přičemž:
 - dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
 - dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zaúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry, nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. Veškeré změny očekávaných peněžních toků od data pořízení jsou ke konci účetního období vykázány jako změna čisté tvorby opravných položek k úvěrům.

POCI mohou vzniknout buď nákupem úvěrů v selhání nebo mohou vzniknout jako důsledek restrukturalizace dlužníka, který je ve finančních nesnázích, jež mají za následek významné změny úvěrových podmínek a ústí v odúčtování původního aktiva a vykázání modifikovaného aktiva. Na tato finanční aktiva Společnost aplikuje efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko od data prvotního vykázání. Efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko představuje úrokovou míru, při které se diskontované očekávané budoucí peněžní splátky nebo příjmy během očekávané životnosti daného finančního aktiva rovnají naběhlé hodnotě koupeného nebo vzniklého úvěrově znehodnoceného finančního aktiva.

Modifikace finančních aktiv jsou detailněji popsány v kapitole Expozice s úlevou (Forbearance).

ECL pro přísliby a záruky

U finančních příslibů a finančních záruk je prvotní ECL vykázána jako rezerva. Změny v ECL v následujících obdobích jsou vykázány jako zisk nebo ztráta v individuálním výkazu zisku nebo ztráty.

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

ECL jsou výsledkem násobení následujících parametrů: pravděpodobnost selhání (PD), očekávaná ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD).

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- pokud je expozice zařazena ve stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- pokud je expozice zahrnuta ve stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, pak PD je automaticky 100 %.

Výpočet PD Společnost rozdělila do dvou kroků:

- výpočet ročních PD jako dlouhodobého průměru zjištěných měř selhání;
- výpočet víceročních (kumulativních) PD.

Pravděpodobnost selhání během zvoleného počtu let se vypočte na základě roční přechodové matice. Výsledkem je víceroční (dle zvoleného časového horizontu) pravděpodobnost selhání pro stanovený rating.

Každý interní ratingový stupeň byl napojen na externí rating, aby související externí PD spadala do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň. Následující tabulka zobrazuje externí ratingy, do kterých spadají:

Interní rating	Externí rating	Kategorie
1	A	Velmi nízké riziko
2	BBB	Nízké riziko
3	BBB-	Nízké riziko
4	BB+	Nízké riziko
5	BB	Střední riziko
6	BB-	Střední riziko
7	B+	Střední riziko
8	B	Střední riziko
9	B-	Střední riziko
10	CCC+	Vysoké riziko
11	CCC	Vysoké riziko
12	CCC-	Vysoké riziko
13	D	Selhání

Oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou Společnosti. Společnost primárně určuje scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále Společnost určuje scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat Společnosti a J&T Banky.

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

LGD je odhadovaná ztráta při selhání v určitém čase (vyjádřená jako procento). Je založena na rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že dostane, a to včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav. Pro výpočet LGD Společnost diskontuje budoucí očekávané peněžní toky.

Pro expozice nad určitou hranici je LGD počítáno na individuální bázi formou analýzy scénářů a pro ostatní expozice se LGD spočte na portfoliové bázi, pokud Společnost již nemá individualizovaný výpočet LGD, např. z úvěrové analýzy nebo z předchozího úvěrového ratingu.

Individuální LGD je stanovena jako vážený průměr relevantních peněžních toků na základě analýzy scénářů. Společnost obvykle využívá scénáře jako: porušení kovenantů vedoucí k žádosti o plné splacení (první a hlavní scénář), významné snížení finanční výkonnosti (tj. významně pod hranicemi pro okamžité splacení, obvykle peněžní toků na úrovni 50 % prvního scénáře), realizace zástavy nebo vážný pokles výkonnostních parametrů (obvykle peněžní tok na úrovni 10 % prvního scénáře).

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současně hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere Společnost v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před Společností přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku dlužnou přednostním věřitelům).

Stanovování expozice při selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, přičemž bere v potaz očekávané změny v expozici po konci účetního období, a to včetně splátek jistiny a úroku.

Pro podrozvahové expozice představuje EAD schválený nevyčerpaný příslib upravený úvěrovým konverzním faktorem (CCF). CCF je stanoven na základě historické zkušenosti nebo regulatorních parametrů, které byly použity jako výchozí a aplikovány na nástroje držené Společností a modifikovány tak, aby reflektovaly specifické charakteristiky Společnosti.

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Společnost v roce 2024 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Ke konci roku 2024 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2023 (Annual default study).

FLI model

Pro odhad forward-looking pravděpodobnosti defaultu na základě makroekonomických faktorů používá Společnost model založený na přechodových maticích odhadnutých externí ratingovou agenturou Moody's na historických datech pokrývajících období 1983-2023, jedná se tedy o tzv. through-the-cycle (TTC) odhady míry defaultu (pokrývající celý ekonomický cyklus) i point-in-time odhady pro daný rok.

V souladu s IFRS 9 byla provedena transformace odhadu TTC pravděpodobnosti defaultu na tzn. point-in-time (PiT) forward-looking odhad, tedy odhad, který bere v úvahu vliv současného a očekávaného makroekonomického vývoje na míru defaultu.

Model pro odhad PiT PD se skládá ze dvou částí: odhad Z-komponentu, který reprezentuje ekonomický cyklus a odhad vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentem. Základem odhadu Z-komponentu je Mertonův jednofaktorový model, který rozkládá riziko protistrany na idiosynkratické riziko a systémové riziko.

Pomocí odhadnutého Z-komponentu a vztahu mezi Z-komponentem a makroekonomickými veličinami jsou následně odhadnuty point-in-time forward-looking (PiT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit model pro Z-komponent a model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě a také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě či předpovědi globálního makroekonomického vývoje (MMF). PiT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD:

Standardní PD: Jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25%.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Rusko/Ukrajina: Pro expozice v Rusku a Ukrajině byla vygenerována samostatná PD, která reflektují zvýšené riziko.

Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu 5% kvantil	Předpověď modelu 12,5% kvantil	Předpověď modelu 25% kvantil	Předpověď modelu 50% kvantil
CZE	2024	CNB	1,02	-0,16	0,29	0,73	1,34
CZE	2025	CNB	2,44	-1,92	-0,89	0,14	1,63
CZE	2026	CNB	2,44	-2,7	-1,55	-0,42	1,17
CZE	2027	CNB		-3,51	-2,01	-0,52	1,58
CZE	2028	CNB		-3,43	-1,92	-0,5	1,53
CZE	2028	CNB		-3,46	-2,06	-0,62	1,48
SVK	2024	NBS	2,8	-0,04	0,84	1,71	2,9
SVK	2025	NBS	3,2	-1,43	-0,44	0,54	1,88
SVK	2026	NBS	2,1	-2,18	-1,23	-0,29	1,01
SVK	2027	NBS		-2,9	-1,46	0,09	2,23
SVK	2028	NBS		-2,9	-1,38	0,11	2,21
SVK	2029	NBS		-3	-1,38	0,11	2,23

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
SVK	Národní banka Slovenska (NBS)	Economic and Monetary Developments
CZE	Česká národní banka (CNB)	Monetary Policy Report

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to v situaci, když dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

Manažerské úpravy (tzv. „management overlays“)

Manažerské úpravy Společnost vykonává prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi vliv přetrvávajících dopadů současné geopolitické krize na PD model. První úpravou je volba čtyř rovnoměrně vážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Společnosti na budoucí ekonomický vývoj.

Další podstatnou manažerskou úpravou je rozdělení sektorů na krizové a nekrizové, pro něž se používají odlišné PD. Rozdělení sektorů se provádí expertním rozhodnutím schváleným příslušným výborem. Zvlášť se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2024

v tis. CZK	Úvěry a podrozvahové položky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	68 362	–
Dopad použití manažerských úprav	1 025	–
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	69 387	–

31. prosince 2023

v tis. CZK	Úvěry a podrozvahové položky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	27 615	1 151
Dopad použití manažerských úprav	35 193	2 933
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	62 808	4 084

Společnost se zamyslela nad riziky vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG) při měření ECL a došla k závěru, že v roce 2024 ani 2023 nemají žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Společnost domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2024 (k 31. prosinci 2023).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty daných aktiv;
- u úvěrových příslibů a finančních záruk obecně jako rezerva;
- u finančních nástrojů obsahujících jak čerpanou, tak nečerpanou část, přičemž Společnost není schopna odlišit ECL k úvěrovému příslibu odděleně od čerpané části, pak Společnost vykazuje kombinovanou opravnou položku k oběma komponentám. Kombinovaná částka se vykazuje jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané linky. Pokud opravná položka přesahuje hrubou účetní hodnotu čerpané části, pak je vykazována jako rezerva.
- u dluhových nástrojů ve FVOCI neponižuje ECL účetní hodnotu finančního aktiva, jelikož účetní hodnota již představuje ocenění v reálné hodnotě. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Společnost zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Společnost přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Společností vymáhána v souladu s politikou Společnosti pro získání splatných částek.

(i) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

Hmotný majetek je evidován v pořizovacích cenách snížených o oprávků (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (h) Snížení hodnoty).

Požizovací cena odpovídá nákladům přímo spojeným s pořízením aktiva. Pořizovací cena majetku vlastní výroby zahrnuje náklady na materiál, práci a jiné náklady, které přímo přispěly k zprovoznění aktiva a dosažení účelu, pro který bylo zhotoveno, náklady na odstranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

Majetek, který je zhotovován nebo vyvíjen pro budoucí užití jako investice do nemovitostí, je klasifikován jako investice do nemovitosti a oceněn odpovídajícím způsobem (viz níže).

Když mají součásti nebo položky hmotného majetku rozdílné doby životnosti, tak jsou tyto položky evidovány jako oddělené položky (hlavní součásti) hmotného majetku.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze za předpokladu, že je pravděpodobné, že pro Společnost zvýší budoucí ekonomický užitek spojený s majetkem a zároveň jeho náklady mohou být spolehlivě oceněny. Všechny ostatní výdaje včetně každodenní údržby hmotného majetku jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

(iii) Odpisování

Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku a jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty. Pozemky nejsou odepisovány. Předpokládané doby životnosti jsou:

Budovy	30 let
Zařízení	3–10 let
Inventář a ostatní	3–15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty jsou posuzovány ročně ke dni individuální účetní závěrky.

(j) Dlouhodobý nehmotný majetek

(iv) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený Společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o oprávký (viz níže) a náklady na snížení hodnoty (viz účetní zásada (h) Snížení hodnoty).

Jejich doby životnosti jsou obvykle určité. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není amortizován, ale je každoročně testován na snížení hodnoty. Jeho životnost je přezkoumána ke konci období, aby bylo možné posoudit, zda okolnosti nadále potvrzují jeho neomezenou životnost.

(v) Amortizace

Amortizace je účtována do individuálního výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu, a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 let

(k) Rezervy

Rezerva se v individuálním výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

(l) Zaměstnanecské požitky

Pro zaměstnanecské požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (angl. profit-sharing plan), pokud má Společnost v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

(m) Úvěrové přísliby a finanční záruky

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr dle předem specifikovaných podmínek. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk jsou prvotní očekávané úvěrové ztráty (ECL) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 19 - Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

Finanční záruky jsou smlouvy, dle kterých má Společnost povinnost poskytnout určité platby za účelem odškodnění držitele za ztrátu, která mu vznikla, protože konkrétní dlužník sumu nezaplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Společnost bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Společnost provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivům). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány v individuálním výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(n) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(o) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny v individuálním výkazu zisku a ztráty.

(p) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Společnost vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplnění, na které má Společnost nárok. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

(q) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje, změny v reálné hodnotě finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, zisk nebo ztrátu z devizových obchodů a rovněž realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzovou ztrátu.

(r) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do individuálního výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(s) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni individuální účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoli úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykázání majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasných rozdílů. Při prvotním vykázání goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni individuální účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána v individuálním výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykazaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

J&T FINANCE GROUP SE očekává, že se na ni vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě budou v budoucnu vztahovat pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2 a bude v této souvislosti považována za nejvyšší mateřskou entitu. Společnost se rozhodla uplatnit dočasnou výjimku z účetních požadavků vyplývajících z Novelizace IAS 12 Daně z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře a neúčtuje o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle Pilíře 2. Společnost sleduje a analyzuje vývoj legislativy v této oblasti, seznamuje se s příslušnými opatřeními, postupem pro výpočet efektivní daňové sazby včetně požadavků na vstupní data a reportovacími povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. Společnost nyní neočekává jvýznamný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

(t) Leasingy (nájem)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Společnost jako nájemce

Společnost vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Oceňování

a) Právo k užívání

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Společností. Společnost proto dále uplatňuje IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení nebo IAS 40 Investice do nemovitostí a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku individuálních finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 Snížení hodnoty aktiv pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Nemí-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Společnost prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu (jedná se zejména o spotřebované energie a služby) a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad.

Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Společnost využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájem s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu – jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka z povinnosti účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Společnost účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrazila okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Společnost k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

Pro smlouvy uzavřené do 31. prosince 2021 se odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazuje v čisté hodnotě. V důsledku novelizace Standardu je pro nové smlouvy od 1. 1. 2022 použit brutto přístup.

(u) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Společnost vykazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má Společnost dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. V případě smlouvy, která umožňuje vrácení zboží, výnos není zaúčtován, pokud existuje vysoká pravděpodobnost, že dojde k vrácení významného množství tohoto zboží.

(v) Vyplacené dividendy

Dividendy jsou vykázány v individuálním výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

(w) Provozní segmenty

Vzhledem k tomu, že jak individuální, tak konsolidovaná účetní závěrka Společnosti jsou zveřejněny v rámci jedné finanční zprávy, informace o segmentech je zveřejněna jen na základě konsolidované účetní závěrky, jak povoluje standard.

(x) Změny v účetních metodách

Účetní metody Společnosti se v roce 2024 a 2023 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2 - Východiska pro přípravu.

4. ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A PŘEDPOKLADY

Příprava individuální účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci funkční měny a účetních postupů Společnosti. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roce, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období.

4.1 Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Společnost působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Společnost sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastavené procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Společnosti.

4.2 Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(h) - Snížení hodnoty.

4.3 Stanovení reálné hodnoty

Při oceňování aktiv nebo závazků reálnou hodnotou Společnost, pokud je to možné, používá zjištělná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kótované na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjištělné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištělných tržních dat (objektivně nezjištělné vstupní údaje).

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, reálná hodnota je odhadnuta pomocí oceňovacích metod. Při použití oceňovacích metod vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by použili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Společnost účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala.

Přestože se Společnost domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě.

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 14 – Finanční aktiva k obchodování a finanční závazky k obchodování
- Bod 15 – Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 16 – Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

4.4 Testování na snížení hodnoty

Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence jsou testovány na snížení hodnoty, pokud existuje náznak možného snížení hodnoty. Pokyny v IAS 28 se používají k určení, zda je nutné provést test na snížení hodnoty těchto investic, pokud existuje náznak snížení hodnoty, pak použitý test na snížení hodnoty se řídí principy IAS 36.

Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti a majetek, který není k užívání, se testují na snížení hodnoty nejméně jednou ročně, pokud lze dovodit, že jejich hodnota může být snížena.

Samotné testování na snížení hodnoty dle IAS 36 zahrnuje srovnání účetní hodnoty majetku či podílu s jeho zpětně získatelnou částkou. Zpětně získatelná částka majetku či podílu se rovná reálné hodnotě mínus náklady na prodej nebo hodnotě z užívání, a to té, která je vyšší. K určení hodnoty z užívání majetku či podílu Společnost počítá současnou hodnotu odhadovaných budoucích peněžních toků (na základě obchodních plánů připravovaných vedením) před zdaněním, a to aplikací diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud je zpětně získatelná částka majetku či podílu nižší než jejich účetní hodnota, v individuálním výkazu zisku a ztráty se vykáže ztráta.

4.5 Funkční měna

Vedení Společnosti provedlo analýzu a dospělo k závěru, že pro činnost Společnosti jsou relevantní obě měny, a to jak CZK, tak EUR. Po zvážení všech faktorů, jako je rostoucí význam České národní banky jako regulujícího orgánu (např. pro rozdělování dividend a sledování kapitálové přiměřenosti), měnovou strukturu aktiv, závazků, výnosů a nákladů a role dalších konkurenčních faktorů v České republice (např. regulace daní a trhu práce), kde ústředí J&T FINANCE GROUP SE sídlí, vedení Společnosti určilo CZK jako funkční měnu Společnosti, a to i pro budoucí období.

4.6 Rozhodující účetní odhady týkající se doby nájmu

Společnost stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevyhovitelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu, v případě, že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Společnost využívá úsudků při vyhodnocení, zda je prakticky jisté, že opce budou využity. To znamená, že bere do úvahy všechny relevantní faktory, která dávají z ekonomického hlediska smysl a popud k uplatnění opce. Výhodisky pro posouzení jsou zejména historické zkušenosti, plánování a v neposlední řadě náklady spojené s výměnou pronajatého aktiva. V případě kancelářských prostor si je Společnost prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. Po začátku nájmu Společnost přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

K 31. prosinci 2024 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 107 835 tis. CZK (31. prosinec 2023: 32 612 tis. CZK).

Pro další informace viz bod 32 – Leasingy (nájem).

4.7 Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv, informace k řízení rizik jsou uvedené v bodě 33 - Postupy a vykazování řízení rizik.

5. ČISTÉ ÚROKOVÉ NÁKLADY

v tis. CZK	2024	2023
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	697 295	575 123
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	697 295	575 123
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	685 957	575 123
Finanční nástroje ve FVOCI	11 338	—
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	697 295	575 123
Finanční aktiva k obchodování	337	37 319
Ostatní úrokové výnosy celkem	337	37 319
Úrokové výnosy celkem	697 632	612 442
Úrokové náklady		
Úvěry od bank a zákazníků	(1 181 412)	(1 168 723)
Závazky z leasingu	(1 807)	(1 466)
Úrokové náklady celkem	(1 183 219)	(1 170 189)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(1 183 219)	(1 170 189)
Úrokové náklady celkem	(1 183 219)	(1 170 189)
Celkové čisté úrokové náklady	(485 587)	(557 747)

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí pocházejí z finančních služeb poskytovaných Společností, jež zahrnují zejména poskytování záruk, projektové transakce a transakce strukturovaných financí. Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy	Vykázání výnosů dle IFRS 15
Garanční poplatky se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně.	Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány.
Platební poplatky vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce.	Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce.

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

v tis. CZK	Vykazované segmenty			
	2024	Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	82 292	47 618	10 173	24 501
Celkové výnosy z poplatků a provizí	82 292	47 618	10 173	24 501
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(2 348)	(2 016)	(332)	—
Poplatky z platebních transakcí	(1 312)	(1 272)	(38)	(2)
Ostatní náklady na poplatky a provize	(16 721)	(16 717)	(4)	—
Celkové náklady na poplatky a provize	(20 381)	(20 005)	(374)	(2)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	61 911	27 613	9 799	24 499

Segment „Ostatní“ zahrnuje Irsko a Kypr. Položka Ostatní náklady na poplatky a provize zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

v tis. CZK	Vykazované segmenty			
	2023	Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	98 182	71 382	18 665	8 135
Celkové výnosy z poplatků a provizí	98 182	71 382	18 665	8 135
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(2 056)	(1 911)	(145)	—
Poplatky z platebních transakcí	(37)	(24)	(13)	—
Ostatní náklady na poplatky a provize	(17 420)	(16 289)	(1 131)	—
Celkové náklady na poplatky a provize	(19 513)	(18 224)	(1 289)	—
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	78 669	53 158	17 376	8 135

Segment „Ostatní“ zahrnuje Irsko. Položka Ostatní náklady na poplatky a provize zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

7. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. CZK	2024	2023
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	85 552	(195 475)
– deriváty	91 936	(231 648)
– kapitálové nástroje	(6 384)	3 539
– dluhové nástroje	—	32 634
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	29 043	—
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	2 488	(4 348)
– zisky/ztráty z prodeje dluhových nástrojů ve FVOCI	2 488	(4 348)
Kurzové zisky (ztráty)	65 423	151 124
Celkem čistý výsledek z obchodování	182 506	(48 699)

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2024 ani v roce 2023.

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. CZK	2024	2023
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	5 071	—
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	12 759	13 523
Zisk z prodeje dceřiných společností, v přidružených společnostech a společných podniků	(72 861)	—
Ostatní výnosy	249 570	105
Celkové ostatní provozní výnosy	194 539	13 628

Položka Ostatní výnosy zahrnuje především obdržení likvidační zůstatek z likvidace J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation (viz bod 20 - Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence) a dále velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

9. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. CZK	2024	2023
Mzdy a platy	(61 866)	(43 473)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(16 350)	(10 859)
Ostatní sociální náklady	(889)	(590)
Osobní náklady celkem	(79 105)	(54 922)

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku 2024 byl 31 (2023: 21), z toho vedoucích pracovníků bylo 5 (2023: 4).

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. CZK	2024	2023
Náklady na poradenství	(36 799)	(64 010)
Náklady na outsourcing	(12 729)	(33 027)
Náklady na pronájem klasifikované jako služby	(5 230)	(5 168)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(2 760)	(2 514)
Sponzorství a dary	(2 798)	(2 091)
Náklady na komunikaci	(2 029)	(1 220)
Spotřeba materiálu	(1 080)	(1 076)
Vzdělávací kurzy a konference	(222)	(845)
Náklady na opravy a údržbu	(506)	(432)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(79)	(43)
Majetkové a ostatní daně	(65)	(69)
Reklamní činnost	(4)	(4)
Jiné provozní náklady	(16 152)	(12 214)
Ostatní provozní náklady celkem	(80 453)	(122 713)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

11. ZISK Z DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTI ÚČTOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

v tis. CZK	2024	2023
Přecenění ekvivalenční metodou	7 811 350	8 030 989
Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	7 811 350	8 030 989

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Společnost zkalkulovala splatnou daň z příjmů ve výši 105 276 tis. CZK (2023: 11 522 tis. CZK). V individuálním výkazu o finanční pozici ji vykazuje jako závazek za státem ve výši 90 970 tis. CZK, po zápočtu zaplacených záloh (2023: vykazována pohledávka za státem, zaplacené zálohy na daň z příjmů převyšovaly kalkulovaný splatný závazek, ve výši 12 tis. CZK). Splatnou daň vykázanou ve výsledovce je možné analyzovat takto:

v tis. CZK	2024	2023
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(105 276)	(11 522)
Úpravy za předcházející období	4 033	(3 293)
	(101 243)	(14 815)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	1 886	(13 957)
	1 886	(13 957)
Celkový daňový náklad	(99 357)	(28 772)

V listopadu 2023 bylo v České republice uzákoněno zvýšení sazby daně z příjmu právnických osob pro rok 2024 na 21% z 19%. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2024 a 2023 činila 21%. Od 1.ledna 2025 dochází na Slovensku k úpravě výše sazby daně z příjmů (pro příjmy nad 5 000 tis. EUR sazba 24 %), přičemž Společnost kalkuluje se sazbou 21%.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2024		2023	
	%	v tis. CZK	%	v tis. CZK
Zisk před zdaněním		7 585 197		6 424 607
Daň z příjmu při sazbě 21 % (2023: 19 %).	(21,0 %)	(1 592 891)	(19,0 %)	(1 220 675)
Daňově neuznatelné náklady	(7,36 %)	(557 979)	(7,46 %)	(479 420)
Nezdanitelné příjmy	27,05 %	2 051 493	25,73 %	1 653 186
Změna v daňové sazbě	—	—	(0,28 %)	18 137
Celkový daňový náklad	(1,31 %)	(99 357)	(0,45 %)	(28 772)

(ii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

v tis. CZK	Zůstatek	Vykázané	Vykázané	Rozdíly	Zůstatek
	k 1. lednu 2024	v individuálním výkazu zisku a ztráty	v ostatním úplném výsledku	z kurzových přepočtů	k 31. prosinci 2024
Pozemky, budovy a zařízení	(630)	—	—	—	(630)
Leasingy (IFRS 16)	379	(80)	—	—	299
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	3 303	1 966	—	—	5 269
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního výsledku	283	—	(283)	—	—
Rezervy	—	—	—	—	—
Ukončený zajišťovací vztah	(193 770)	—	17 650	—	(176 120)
Celkem	(190 435)	1 886	17 367	—	(171 182)

v tis. CZK	Zůstatek	Vykázané	Vykázané	Rozdíly	Zůstatek
	k 1. lednu 2023	v individuálním výkazu zisku a ztráty	v ostatním úplném výsledku	z kurzových přepočtů	k 31. prosinci 2023
Pozemky, budovy a zařízení	(570)	(60)	—	—	(630)
Leasingy (IFRS 16)	370	10	—	(1)	379
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 271	2 032	—	—	3 303
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního výsledku	—	—	283	—	283
Rezervy	15 939	(15 939)	—	—	—
Ukončený zajišťovací vztah	(175 315)	—	(18 454)	(1)	(193 770)
Celkem	(158 305)	(13 957)	(18 171)	(2)	(190 435)

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v tis. CZK	31. prosince 2024		31. prosince 2023	
Peníze a peněžní ekvivalenty				
Pokladní hotovost		57		59
Běžné účty u bank		1 127 668		438 514
Běžné účty s výpovědní lhůtou		282 111		—
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem		1 409 836		438 573

14. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ A FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

14.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	9 143	6 314
Deriváty k obchodování celkem	9 143	6 314
Finanční aktiva k obchodování celkem	9 143	6 314

K 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy.

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2024

v tis. CZK	Měnové kontrakty
Reálná hodnota derivátů k obchodování	
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	9 143
	9 143
Finanční aktiva k obchodování celkem	9 143

K 31. prosinci 2023

v tis. CZK	Měnové kontrakty
Reálná hodnota derivátů k obchodování	
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 314
	6 314
Finanční aktiva k obchodování celkem	6 314

V letech končících 31. prosincem 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

14.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	239	–
Úrokové swapy	67 295	79 386
Finanční závazky k obchodování celkem	67 534	79 386

(ii) Ocenění reálnou hodnotou finančních závazků k obchodování

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	67 534	79 386
	67 534	79 386

V letech končících 31. prosincem 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

15. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Akcie	192 579	111 098
Podílové listy investičního fondu	38 778	8 699
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	231 357	119 797
Dluhopisy	74 849	—
Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	74 849	—
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	306 206	119 797

Podílové listy představují k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 primárně podíly ve fondech, které cílí zejména na investice do společností v regionu střední a východní Evropy se zaměřením na Slovensko a Českou republiku a ve fondech zaměřených na technologie a software.

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2024 předmětem zástavy (2023: nula).

Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2024

v tis. CZK	Podílové listy	Dluhopisy	Akcie	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	—	74 849	—	74 849
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	38 778	—	192 579	231 357
Celkem	38 778	74 849	192 579	306 206

K 31. prosinci 2023

v tis. CZK	Podílové listy	Dluhopisy	Akcie	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	8 699	—	111 098	119 797
Celkem	8 699	—	111 098	119 797

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

K 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2024 a 2023 nebyly mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot provedeny žádné převody investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

16. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Akcie	44	44
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 19 (d))	—	537 136
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	44	537 180

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2024 představují akcie, v roce 2023 se zůstatek skládal primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly korporátní dluhopisy.

Určení oceňování v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku bylo učiněno z důvodu, že je očekáváno, že budou investice ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu s případným prodejem.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jež byly k 31. prosinci 2024 předmětem zástavy, činily 44 tis. CZK (2023: 44 tis. CZK).

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivě významné nástroje s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období:

v tis. CZK	31. prosince 2024 Reálná hodnota	31. prosince 2024 Dividendové výnosy	31. prosince 2023 Reálná hodnota	31. prosince 2023 Dividendové výnosy
Akcie společností působících ve finančním poradenství a oboru financování	44	—	44	—
Celkem	44	—	44	—

V roce 2024 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje ve výši 0 tis. CZK (v roce 2023: 4 371 tis. CZK). Kumulativní ztráta z prodeje činila 0 tis. CZK (2023: 4 094 tis. CZK).

V roce 2024 a 2023 nebyly žádné kumulativní ztráty převedeny v rámci vlastního kapitálu z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření minulých let.

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2024

v tis. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	44	—	44
Celkem	44	—	44

31. prosince 2023

v tis. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	—	537 136	537 136
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	44	—	44
Celkem	44	537 136	537 180

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

31. prosince 2024

v tis. CZK	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	44	44
Přecenění	—	—
Zůstatek k 31. prosinci 2024	44	44

31. prosince 2023

v tis. CZK	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	4 415	4 415
Úbytky	(4 371)	(4 371)
Zůstatek k 31. prosinci 2023	44	44

V letech končících 31. prosincem 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	13 004 709	7 889 667
Opravné položky k úvěrům (bod 22(a))	(49 991)	(51 183)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	12 954 718	7 838 484

18. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky z obchodních vztahů	42 099	43 565
– hrubá hodnota	167 703	169 179
– opravná položka	(125 604)	(125 614)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	244 672	10 858
Pohledávky za zaměstnanci	93	564
– hrubá hodnota	93	564
– opravná položka	–	–
Ostatní pohledávky	83 929	22 452
– hrubá hodnota	790 677	716 412
– opravná položka	(706 748)	(693 960)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 33)	370 793	77 439
Náklady příštích období	1 778	1 537
Poskytnuté zálohy	131	2
– hrubá hodnota	131	2
– opravná položka	–	–
Ostatní daňové pohledávky	8	–
Zásoby	43	12
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	1 960	1 551
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	372 753	78 990

Ostatní pohledávky obsahují ostatní jednotlivě nevýznamné položky, jako jsou například poskytnutá peněžní zajištění pro účely obchodování s deriváty.

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 19(b) - Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě.

19. HODNOTY PLYNOUCÍ Z OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

Tabulky uvedené níže zachycují odsouhlasení počátečních stavů na konečné stavy opravných položek a rezerv dle třídy finančního nástroje. Vysvětlení pojmů: 12měsíční ECL, celoživotní ECL a úvěrově znehodnocený naleznete v bodě 3(h) – Snížení hodnoty.

(a) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

2024

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	45 485	5 698	—	—	51 183
Přesun do 12měsíčních ECL	633	(633)	—	—	—
Čisté přecenění opravné položky	12 248	(5 065)	—	—	7 183
Úročení	—	—	—	—	—
Nová finanční aktiva	3 524	—	—	—	3 524
Odúčtování	(12 512)	—	—	—	(12 512)
Odpisy a použití	—	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	613	—	—	—	613
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 17)	49 991	—	—	—	49 991

2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	80 004	13 410	1 262	—	94 676
Přesun do 12měsíčních ECL	—	—	—	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(31 807)	(7 712)	—	—	(39 519)
Úročení	—	—	(466)	—	(466)
Nová finanční aktiva	—	—	—	—	—
Odúčtování	(4 242)	—	(672)	—	(4 914)
Odpisy a použití	—	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	1 530	—	(124)	—	1 406
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 17)	45 485	5 698	—	—	51 183

(b) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

2024

v tis. CZK	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	—	819 574	819 574
Odúčtování	—	—	—
Přecenění opravné položky	—	3 884	3 884
Odpisy a použití	—	(6 250)	(6 250)
Vliv změn devizových kurzů	—	15 144	15 144
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 18)	—	832 352	832 352

2023

v tis. CZK	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	—	798 546	798 546
Odúčtování	—	—	—
Přecenění opravné položky	—	930	930
Odpisy a použití	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	20 098	20 098
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 18)	—	819 574	819 574

(c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2024

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	11 625	—	—	11 625
Čisté přecenění opravné položky	(21 913)	—	—	(21 913)
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	42 774	—	—	42 774
Použití	—	—	—	—
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(13 996)	—	—	(13 996)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	906	—	—	906
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 17)	19 396	—	—	19 396

2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	83 887	—	—	83 887
Čisté přecenění opravné položky	(19 453)	—	—	(19 453)
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	7 278	—	1 014 000	1 021 278
Použití	—	—	(1 014 000)	(1 014 000)
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(61 098)	—	—	(61 098)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	1 011	—	—	1 011
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 17)	11 625	—	—	11 625

(d) Dluhové nástroje oceňované na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku

2024

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	4 084	—	—	—	4 084
Nová finanční aktiva	—	—	—	—	—
Odúčtování	(4 084)	—	—	—	(4 084)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 16)	—	—	—	—	—

2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	—	—	—	—	—
Nová finanční aktiva	4 084	—	—	—	4 084
Odúčtování	—	—	—	—	—
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 16)	4 084	—	—	—	4 084

20. INVESTICE DO DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ ÚČTOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

Hodnota investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence se odvozuje od hodnoty podílu na vlastním kapitálu jejich přímých a nepřímých dceřiných společností. Podskupiny, které představují následující účetní jednotky, jsou podrobně popsány v bodu 36 – Společnosti v rámci Skupiny.

v tis. CZK	31. prosince 2024	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T BANKA, a.s.	38 165 355	10 638 127 tis. CZK	100,0 %	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	12 128 135	366 305 tis. EUR	88,6 %	Bankovníctví	SK
J&T Mezzanine, a.s.	1 986 474	2 000 tis. CZK	100,0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T Wine Holding SE	1 143 558	900 620 tis. CZK	100,0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 353 882	264 tis. EUR	100,0 %	Holdingská společnost	CY
J&T SERVICES ČR, a.s.	314 534	141 134 tis. CZK	100,0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500 tis. CZK	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T RFI IV., a.s.	1 293	2 000 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100 tis. CZK	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
JTFG FUND I SICAV, a.s.*	89	100 tis. CZK	89,0 %	Investiční fond	CZ
Fond Fondů NLS SICAV, a. s.*	89	100 tis. CZK	89,0 %	Investiční fond	CZ
J&T Global Finance XVI., s.r.o.	0	12 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	1 075	5 tis. EUR	100,0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XV., s.r.o.	26	200 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance X., s.r.o.	19 459	200 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XI., s.r.o.	—	200 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XII., s.r.o.	3 966	5 tis. EUR	100,0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XIII., s.r.o.	—	200 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	—	5 tis. EUR	100,0 %	Financování	SK
J&T RFI VI., s.r.o.	96	200 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T RFI VII., s.r.o.	—	5 tis. EUR	100,0 %	Financování	SK
Celkem	55 123 223				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

v tis. CZK	31. prosince 2023	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T BANKA, a.s.	37 189 326	10 638 127 tis. CZK	100,0 %	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	16 658 918	366 305 tis. EUR	98,5 %	Bankovníctví	SK
J&T Mezzanine, a.s.	1 923 322	2 000 tis. CZK	100,0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T Wine Holding SE	1 525 984	900 620 tis. CZK	100,0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 236 926	264 tis. EUR	100,0 %	Holdingská společnost	CY
J&T SERVICES ČR, a.s.	303 937	141 134 tis. CZK	100,0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500 tis. CZK	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T RFI IV., a.s.	1 626	2 000 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100 tis. CZK	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
JTFG FUND I SICAV, a.s.*	89	100 tis. CZK	89,0 %	Investiční fond	CZ
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.*	89	100 tis. CZK	89,0 %	Investiční fond	CZ
J&T RFI V., s.r.o.	0	12 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	0	5 tis. EUR	100,0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XV., s.r.o.	0	200 tis. CZK	100,0 %	Financování	CZ
Celkem	58 845 409				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V roce 2024 Společnost poskytla peněžité vklady mimo základní kapitál do svých dceřiných společností, z nichž nejvýznamnější byly příplatky do společnosti J&T Wine Holding SE. Zároveň došlo k vyplacení příplatku mimo základní kapitál ze společnosti J&T Mezzanine, a.s. zpět mateřské společnosti. V roce 2023 Společnost poskytla peněžité vklady mimo základní kapitál do svých dceřiných společností, z nichž nejvýznamnější byly příplatky do společnosti J&T Mezzanine, a.s. ve výši 601 125 tis. CZK a společnosti J&T Wine Holding SE ve výši 30 294 tis. CZK.

Společnost v roce 2024 prodala část svého podílu ve společnosti 365.bank, a.s. K prodeji se váže odúčtování poměrné části v minulosti ukončeného zajišťovacího derivátu, jehož předmětem bylo zajištění čisté investice do zahraničních jednotek, z ostatních kapitálových fondů do výsledku hospodaření, kde je součástí Ostatních provozních výnosů (viz bod 8 – Ostatní provozní výnosy).

Společnost v minulosti investovala do dceřiné společnosti J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation. Ta v roce 2012 vstoupila do likvidace, v důsledku čehož došlo ke ztrátě kontroly. Proto nebyla tato účast vykazována jako účast v dceřiné společnosti, ačkoliv společnost je i nadále právním vlastníkem. V roce 2024 byla likvidace dokončena s Společnost obdržela likvidační zůstatek, který je součástí ostatních příjmů (viz bod 8 – Ostatní provozní výnosy).

V rámci zjednodušení Skupinové struktury Společnost odkoupila od své dceřiné společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED několik společností a stala se tak jejich přímým vlastníkem.

Součástí ocenění investice v J&T BANKA, a.s. jsou následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“), které jsou rovněž v držení společnosti:

K 31. prosinci 2024

Název certifikátu	Počet kusů	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BK 6,5 % PERP	6 244	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7,00 % PERP	167 850	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

K 31. prosinci 2023

Název certifikátu	Počet kusů	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BK III 9 % PERP	2 220	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6,5 % PERP	6 244	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7,00 % PERP	170 956	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

V roce 2024 došlo ke splacení certifikátů J&T BK III 9 % PERP, v souladu s emisními podmínkami.

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinující ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány zaknihované cenné papíry na majitele (doručovatele). Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s. a nemají právo na výplatu dividendy. Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu společnosti J&T BANKA, a.s. a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Emise těchto nástrojů, které kombinují vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB).

Celkový objem těchto instrumentů v držení Společnosti obsažených v hodnotě J&T BANKA, a.s. činil 4 814 825 tis. CZK k 31. prosinci 2024 (2023: 5 189 940 tis. CZK).

21. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

v tis. CZK	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	2 229	2 229
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(1 702)	(1 702)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	527	527
Přírůstky	—	—
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Vliv změn devizových kurzů	1	1
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	396	396
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	2 256	2 256
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(1 860)	(1 860)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2024	2 256	2 256
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	(1 860)	(1 860)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2024	396	396
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Vliv změn devizových kurzů	—	1
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	264	264
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	1 883	1 883
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2024	(1 619)	(1 619)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2024 Společnost neevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (2023: nula).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2023: nula).

22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

v tis. CZK	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	156 079	57 182	72 496	285 757
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(46 293)	(24 082)	(64 130)	(134 505)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	109 786	33 100	8 366	151 252
Odpisy za účetní období	(3 878)	(8 114)	(1 166)	(13 158)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	(2 393)	—	(2 393)
Vliv změn devizových kurzů	2 656	316	1 380	4 352
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	108 564	22 909	8 580	140 053
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	160 027	55 870	75 529	291 426
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(51 463)	(32 961)	(66 949)	(151 373)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2024	160 027	55 870	75 529	291 426
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	(51 463)	(32 961)	(66 949)	(151 373)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2024	108 564	22 909	8 580	140 053
Přírůstky	—	—	139	139
Odpisy za účetní období	(4 033)	(9 674)	(1 265)	(14 972)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	45 284	—	45 284
Vliv změn devizových kurzů	2 015	231	158	2 404
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	106 546	58 750	7 612	172 908
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2024	163 004	97 646	67 909	328 559
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2024	(56 458)	(38 896)	(60 297)	(155 651)

K 31. prosinci 2024 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (2023: nula).

K 31. prosinci 2024 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení Společnosti 286 977 tis. CZK (2023: 281 755 tis. CZK).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2024 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) 0 tis. CZK (2023: 0 tis. CZK).

Během let 2024 a 2023 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 neměla Společnost žádný významný nevyužitý majetek.

23. ÚVĚRY OD BANK

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Ostatní přijaté úvěry	2 194 575	2 650 647
Úvěry od bank v naběhlé hodnotě	2 194 575	2 650 647
Úvěry od bank celkem	2 194 575	2 650 647

24. ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Ostatní přijaté úvěry	11 517 586	13 901 541
Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	11 517 586	13 901 541
Úvěry od klientů celkem	11 517 586	13 901 541

25. REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ A POLOŽEK VLASTNÍHO KAPITÁLU NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ

v tis. CZK	Závazky z leasingu*	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	24 394	16 552 188	32 727 886	49 304 468
Změny z peněžních toků z finanční činnosti				
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	—	(2 975 204)	—	(2 975 204)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(8 819)	—	—	(8 819)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	(291 025)	(291 025)
Vyplacené dividendy	—	—	(2 468 000)	(2 468 000)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(8 819)	(2 975 204)	(2 759 025)	(5 743 048)
Efekt změny měnových kurzů	403	75 092	—	75 495
Ostatní změny v kapitálu	—	—	7 817 332	7 817 332
Změny související se závazky				
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	44 031	—	—	44 031
Úrokové náklady	1 807	1 181 412	—	1 183 219
Zaplacené úroky	(1 807)	(1 121 327)	—	(1 123 134)
Ostatní změny související se závazky celkem	44 031	60 085	—	104 116
Zůstatek k 31. prosinci 2024	60 009	13 712 161	37 786 193	51 558 363

* Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku

v tis. CZK	Závazky z leasingu*	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	35 364	16 404 868	27 160 044	43 600 276
Změny z peněžních toků z finanční činnosti				
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	—	(181 103)	—	(181 103)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 912)	—	—	(9 912)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	(277 175)	(277 175)
Vyplacené dividendy	—	—	(1 880 400)	(1 880 400)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 912)	(181 103)	(2 157 575)	(2 348 590)
Efekt změny měnových kurzů	197	229 211	—	229 408
Ostatní změny v kapitálu	—	—	7 725 417	7 725 417
Změny související se závazky				
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	(1 255)	—	—	(1 255)
Úrokové náklady	1 466	1 168 723	—	1 170 189
Zaplacené úroky	(1 466)	(1 069 511)	—	(1 070 977)
Ostatní změny související se závazky celkem	(1 255)	99 212	—	97 957
Zůstatek k 31. prosinci 2023	24 394	16 552 188	32 727 886	49 304 468

* Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Zaměstnanecké požitky	27 536	17 190
Závazky z leasingu (viz bod 32)	60 009	24 394
Závazky z obchodních vztahů	1 877	734
Nevyfakturované dodávky	11 024	8 779
Ostatní závazky	67 010	58 843
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 33)	167 456	109 940
Ostatní daňové závazky	646	781
Ostatní	1 483	893
Nefinanční ostatní závazky celkem	2 129	1 674
Celkem ostatní závazky	169 585	111 614

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

27. REZERVY

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 19)	12 050	1 673
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 19)	7 346	9 952
Celkové rezervy	19 396	11 625

Společnost nevydala v roce 2024 ani v roce 2023 žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

28. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Společnost neeviduje tituly, z nichž by plynula nevykázaná odložená daňová pohledávka.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. CZK	31. prosince 2024		31. prosince 2023	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	—	630	—	630
Leasingy (IFRS 16)	299	—	379	—
Ukončený zajišťovací vztah	—	176 120	—	193 770
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	5 269	—	3 303	—
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního výsledku	—	—	283	—
Mezisoučet	5 568	176 750	3 965	194 400
Zápočet (Netting)*	(5 568)	(5 568)	(3 965)	(3 965)
Celkem	—	171 182	—	190 435

* Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány, pokud to bylo možné.

29. VLASTNÍ KAPITÁL

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 tvořilo 10 kmenových akcií s nominální hodnotou 200 000 CZK, 13 778 752 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 CZK a 1 999 556 188 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 CZK. Akcionáři mají nárok na obdržení dividendy a na jeden hlas na akcii na valných hromadách Společnosti. Základní kapitál v roce 2024 i 2023 činil 15 780 308 tis. CZK.

(ii) Ostatní rezervy

a. Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond Společnosti. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na právních předpisech.

Od 1. ledna 2014 se v České republice nevyžaduje vytvoření zákonného rezervního fondu.

b. Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetní závěrky pobočky a dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence.

c. Ostatní rezervy a fondy

Ostatní rezervy zahrnují především změny v reálné hodnotě investic do cenných papírů, které jsou oceňovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a rovněž podíl na těchto změnách z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou.

(iii) Ostatní kapitálové nástroje

V roce 2016 Společnost vydala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 5 407 000 tis. CZK. Tyto certifikáty nesou 5% výnos (9% výnos první dva roky), který je zcela nenáročný. Společnost může, v souladu s emisními podmínkami, kdykoli na základě svého vlastního uvážení (ve kterém není jakkoliv omezena) rozhodnout o zrušení (zcela nebo zčásti) jakékoliv výplaty výnosů z certifikátů, a to na neomezenou dobu a na nekumulativním základě. Výnos je vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

Dne 12. října 2020 Společnost vydala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK. Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenáročný. Společnost může, v souladu s emisními podmínkami, kdykoli na základě svého vlastního uvážení (ve kterém není jakkoliv omezena) rozhodnout o zrušení (zcela nebo zčásti) jakékoliv výplaty výnosů z certifikátů, a to na neomezenou dobu a na nekumulativním základě. Výnos je vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykázání jako vedlejší kapitál AT1.

(iv) Vyplacené výnosy z ostatních kapitálových nástrojů

V roce 2016 Společnost zřídila perpetuitní fond určený pro výplatu výnosů z certifikátů popsaných výše. Fond je tvořen z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondu se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2024 byla 291 025 tis. CZK (2023: 277 175 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v individuálním výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(v) Vyplacené dividendy

V roce 2024 byly vyplaceny dividendy ve výši 2 468 000 tis. CZK, v roce 2023 1 880 400 tis. CZK.

30. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Následující tabulka je srovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Společnosti, které nejsou vedeny v reálných hodnotách:

31. prosince 2024

v tis. CZK	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 409 836	—	1 409 836	—	1 409 836
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	12 954 718	—	—	12 869 553	12 869 553
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	370 793	—	—	370 793	370 793
Finanční závazky					
Úvěry od bank	2 194 575	—	—	2 192 275	2 192 275
Úvěry od klientů	11 517 586	—	—	11 672 106	11 672 106
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	167 456	—	—	167 456	167 456

31. prosince 2023

v tis. CZK	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	438 573	—	438 573	—	438 573
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 838 484	—	—	7 743 665	7 743 665
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	77 439	—	—	77 439	77 439
Finanční závazky					
Úvěry od bank	2 650 647	—	—	2 654 190	2 654 190
Úvěry od klientů	13 901 541	—	—	13 595 636	13 595 636
Vydané dluhové cenné papíry	—	—	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	109 940	—	—	109 940	109 940

31. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	2 925 698	356 033
Finanční záruky dle IFRS 9	10 948 837	13 651 930
Zastavený majetek	50	49
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	13 874 585	14 008 012

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými Společností. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Společností k 31. prosinci 2024 je 11 897 902 tis. CZK (k 31. prosinci 2023: 13 658 166 tis. CZK).

32. LEASINGY (NÁJMY)

a) Leasing z pozice nájemce

Společnost si pronajímá především kancelářské prostory pro své podnikatelské aktivity, automobily a související kancelářské vybavení. Pronájmy administrativních prostor trvají obvykle po prvotní období pěti až patnácti let s možností prodloužení po tomto datu. Pokud není aplikována výjimka z vykázání nájmů (viz bod 3(t) - Leasingy (nájmy)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 22 - Pozemky, budovy a zařízení.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodech: 5 – Čisté úrokové náklady, 8 – Ostatní provozní výnosy, 10 – Ostatní provozní náklady.

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující (jedná se o nediskontované peněžní toky):

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Méně než 1 rok	11 427	9 221
1–5 let	45 710	11 058
Více než 5 let	18 920	8 284
Celkem	76 057	28 563

v tis. CZK	2024	2023
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(10 626)	(11 378)

b) Leasing z pozice pronajímatele

Operativní leasing

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu (nediskontovaný odhadovaný budoucí peněžní tok).

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Do 1 roku	12 575	8 192
Celkem	12 575	8 192

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2024 bylo 12 759 tis. CZK vykázáno jako výnos z pronájmu (2023: 12 989 tis. CZK).

Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

33. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Společnost je vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko
- riziko likvidity
- tržní riziko
- operační riziko

Tento bod obsahuje informace o vystavení Společnosti všem výše uvedeným rizikům. Dále také cíle Společnosti v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Společnosti. Společnost také uvažuje rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální odpovědnosti a korporátního řízení (ESG) – viz samostatný bod níže.

33.1 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Společnost vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv v individuálním výkazu o finanční pozici. Mimoto je Společnost vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a poskytnutých garancí v podrozděvkách (viz bod 31 - Finanční přísliby a podmíněné závazky).

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostaly svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Společnosti je vyžadovat vhodnou zástavu od klienta před poskytnutím úvěru Společností.

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingového systému Společnosti, který zahrnuje úvěrové hodnocení ratingových agentur a vnitřní systém hodnocení Společnosti.

Společnost monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle geografické lokace

31. prosince 2024

v tis. CZK	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 395 147	14 688	—	—	1 409 836
Finanční aktiva k obchodování	9 143	—	—	—	9 143
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	113 627	192 579	—	—	306 206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	44	44
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	12 880 088	3 750	70 880	—	12 954 718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	339 735	11 105	17 371	2 582	370 793
Celkem	14 737 740	222 122	88 251	2 626	15 050 740
Přislíbené/zaručené částky					
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	2 903 888	21 810	—	—	(12 050)*
Finanční záruky dle IFRS 9	7 893 311	1 941 016	—	1 114 510	(7 346)*
Celkem	10 797 199	1 962 826	—	1 114 510	(19 396)*

*údaj netvoří součet, reprezentuje vytvořenou rezervu na potenciální protiplnění
Přislíbené/zaručené částky – sledování rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2023

v tis. CZK	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	429 182	9 265	—	126	438 573
Finanční aktiva k obchodování	6 314	—	—	—	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	8 699	111 098	—	—	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	208 267	291 333	37 535	45	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 634 486	3 515	200 483	—	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	43 123	15 039	—	19 277	77 439
Celkem	8 330 071	430 250	238 018	19 448	9 017 787
Přislíbené/zaručené částky					
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	303 586	21 412	31 035	—	(1 673)*
Finanční záruky dle IFRS 9	10 570 929	1 916 000	—	1 165 001	(9 952)*
Celkem	10 874 515	1 937 412	31 035	1 165 001	(11 625)*

*údaj netvoří součet, reprezentuje vytvořenou rezervu na potenciální protiplnění
Přislíbené/zaručené částky – sledování rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Smlouvy o finančních zárukách dle IFRS 9 vykázané pod „Ostatními“ se týkají v roce 2024 a v roce 2023 především záruk do Francie a Irska.

(ii) Úvěrové riziko – analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici úvěrovému riziku Společnosti na základě interních ratingových stupňů. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Interní rating	Expozice úvěrovému riziku
1	Velmi nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Nízké riziko
5	Střední riziko
6	Střední riziko
7	Střední riziko
8	Střední riziko
9	Střední riziko
10	Vysoké riziko
11	Vysoké riziko
12	Vysoké riziko
13	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

31. prosince 2024

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	12 997 154	—	—	—	12 997 154
Střední riziko	7 555	—	—	—	7 555
Celkem	13 004 709	—	—	—	13 004 709
Opravná položka	(49 991)	—	—	—	(49 991)
Účetní hodnota	12 954 718	—	—	—	12 954 718

31. prosince 2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	7 661 558	—	—	—	7 661 558
Střední riziko	140 672	87 437	—	—	228 109
Celkem	7 802 230	87 437	—	—	7 889 667
Opravná položka	(45 485)	(5 698)	—	—	(51 183)
Účetní hodnota	7 756 745	81 739	—	—	7 838 484

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Společnost k 31. prosinci 2024 nevykazuje dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Pro minulé období je k dispozici následující přehled:

31. prosince 2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	541 220	—	—	—	541 220
Hrubá účetní hodnota	541 220	—	—	—	541 220
Opravná položka	(4 084)	—	—	—	(4 084)
Účetní hodnota – reálná hodnota	537 136	—	—	—	537 136

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2024

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	2 925 698	—	—	2 925 698
Celkem	2 925 698	—	—	2 925 698
Opravná položka	(12 050)	—	—	(12 050)

31. prosince 2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	322 481	—	—	322 481
Střední riziko	33 552	—	—	33 552
Celkem	356 033	—	—	356 033
Opravná položka	(1 673)	—	—	(1 673)

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2024

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Střední riziko	10 948 837	—	—	10 948 837
Celkem	10 948 837	—	—	10 948 837
Opravná položka	(7 346)	—	—	(7 346)

31. prosince 2023

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Střední riziko	13 651 930	—	—	13 651 930
Celkem	13 651 930	—	—	13 651 930
Opravná položka	(9 952)	—	—	(9 952)

(iii) Úvěrové riziko – ztráta při selhání (LGD) a citlivost informací o vyhlídkách do budoucna (FLI)

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou zásadně ovlivněny pravděpodobností selhání (PD) a očekávanou ztrátou při selhání (LGD). Proto Společnost vytváří optimistický a pesimistický scénář, který odráží výši očekávaných ztrát při změně očekávané ztráty při selhání o 10 % („LGD“). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje.

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Nárůst LGD o 10 %	4 980	2 457
Pokles LGD o 10 %	(4 999)	(2 012)
Nárůst PD o 10 %	4 999	2 459
Pokles PD o 10 %	(4 999)	(2 012)

(iv) Úvěrové riziko – kolaterál

Kolaterály jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splácení dluhu.

Derivátové transakce jsou předmětem smluv o řízení kolaterálu. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, např. když nastane událost jako selhání, všechny nevypořádané transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, stanoví se jejich konečná hodnota a pro vypořádání všech transakcí s protistranou se stanoví jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Společnost a její protistrany jsou obvykle povinny poskytnout kolaterál ke snížení úvěrového rizika protistrany.

(v) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

V souladu s Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích klasifikuje Společnost veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ nebo „nevýkonné“. Expozice více než 90 dnů po splatnosti, dále expozice, kde se má za to, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zajištění bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejsou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (non-performing exposures) a expozicích s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA), a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Společnost kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Společnost za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance). Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Expozice s úlevou

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Výkonné expozice	12 954 718	7 838 484
– z toho výkonné expozice s úlevou	–	–
Celkem	12 954 718	7 838 484

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0 % (2023: 0 %).

Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2023: žádné).

33.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Společnosti a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Společnost nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Společnost monitoruje profil likvidity svých finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení Společnosti diverzifikuje své zdroje financování. Tato diverzifikace dává Společnosti flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity Společnosti. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry, zálohami a jinými krátkodobými produkty, aby zajistili, že v rámci Společnosti jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Při řízení rizika likvidity Společnost prosazuje konzervativní a obezřetnostní přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky ve splatnosti, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro Společnost.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv roztržděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti.

(i) Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků

31. prosince 2024

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 409 836	—	—	1 409 836
Finanční aktiva k obchodování	9 143	—	—	9 143
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	74 849	231 357	306 206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	44	44
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	10 430 132	2 524 586	—	12 954 718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	370 793	—	—	370 793
Celkem	12 219 904	2 599 435	231 401	15 050 740

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování	(239)	(67 295)	—	(67 534)
Úvěry od bank	(2 194 575)	—	—	(2 194 575)
Úvěry od klientů	(4 341 158)	(7 176 428)	—	(11 517 586)
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	(118 850)	(48 606)	—	(167 456)
Celkem	(6 654 822)	(7 292 329)	—	(13 947 151)

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 1 485 915 tis. CZK k 31. prosinci 2024.

31. prosince 2023

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	438 573	—	—	438 573
Finanční aktiva k obchodování	6 314	—	—	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	119 797	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	290 918	246 218	44	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 650 442	188 042	—	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	76 611	828	—	77 439
Celkem	8 462 858	435 088	119 841	9 017 787

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování	—	(79 386)	—	(79 386)
Úvěry od bank	(5 072)	(2 645 575)	—	(2 650 647)
Úvěry od klientů	(226 610)	(13 674 931)	—	(13 901 541)
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	(35 924)	(15 173)	(58 843)	(109 940)
Celkem	(267 606)	(16 415 065)	(58 843)	(16 741 514)

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 1 549 297 tis. CZK k 31. prosinci 2023.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2024

v tis. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	2 194 575	2 305 824	35 599	2 270 225	—	—
Úvěry od klientů	11 517 586	13 850 447	232 879	2 621 768	10 995 800	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	167 456	184 970	111 769	8 571	45 710	18 920
Celkem	13 879 617	16 341 241	380 247	4 900 564	11 041 510	18 920
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
– odchozí	67 534	79 386	—	—	79 386	—
– příchozí	—	—	—	—	—	—
Celkem	67 534	79 386	—	—	79 386	—
Príslibené/zaručené částky*						
Úvěrové přísliby	12 050	2 925 698	2 925 698	—	—	—
Finanční záruky	7 346	10 948 837	10 948 837	—	—	—
Celkem	19 396	13 874 535	13 874 535	—	—	—

* Príslibené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

31. prosince 2023

v tis. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	2 650 647	2 971 315	50 930	140 630	2 779 755	—
Úvěry od klientů	13 901 541	16 368 805	—	1 988 978	14 379 827	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	109 940	109 940	109 940	—	—	—
Celkem	16 662 128	19 450 060	160 870	2 129 608	17 159 582	—
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
– odchozí	79 386	79 386	—	—	79 386	—
– příchozí	—	—	—	—	—	—
Celkem	79 386	79 386	—	—	79 386	—
Príslibené/zaručené částky*						
Úvěrové přísliby	1 673	356 033	356 033	—	—	—
Finanční záruky	9 952	13 651 930	13 651 930	—	—	—
Celkem	11 625	14 007 963	14 007 963	—	—	—

* Príslibené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

Očekávaná likvidita

Očekávané peněžní toky obecně představují očekávané budoucí peněžní toky finančních nástrojů vycházející ze smluvních podmínek.

Smluvní peněžní toky se výrazně neliší od očekávaných budoucích smluvních peněžních toků finančních nástrojů.

33.3 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy Společnosti nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

(i) Úrokové riziko

Činnosti Společnosti jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přeceňovány v různých dobách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní, proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Společnost používá různé metody řízení úrokového rizika. Společnost kontinuálně využívá řízení aktiv a závazků při řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice Společnosti, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou.

Priority Společnosti při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu závazků, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u závazkových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Společnosti na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných dle tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Přehled pozice úrokového gapu Společnosti dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2024

v tis. CZK	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 409 836	—	—	—	—	1 409 836
Finanční aktiva k obchodování	5 826	3 317	—	—	—	9 143
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	74 849	231 357	306 206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	—	44	44
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	91 774	10 338 358	2 524 586	—	—	12 954 718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	370 073	720	—	—	—	370 793
Celkem	1 877 509	10 342 395	2 524 586	74 849	231 401	15 050 740
Finanční závazky						
Deriváty	239	—	67 295	—	—	67 534
Úvěry od bank	4 042	2 190 533	—	—	—	2 194 575
Úvěry od klientů	206 736	4 134 422	7 176 428	—	—	11 517 586
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	110 753	8 097	36 700	11 906	—	167 456
Celkem	321 770	6 333 052	7 280 423	11 906	—	13 947 151
Čistá pozice	1 555 739	4 009 343	(4 755 837)	62 943	231 401	1 103 589

31. prosince 2023

v tis. CZK	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	438 573	—	—	—	—	438 573
Finanční aktiva k obchodování	—	—	—	—	6 314	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	—	119 797	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	37 535	253 383	246 218	—	44	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 554	7 642 888	188 042	—	—	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	76 611	—	828	—	—	77 439
Celkem	560 273	7 896 271	435 088	—	126 155	9 017 787
Finanční závazky						
Deriváty	—	—	79 386	—	—	79 386
Úvěry od bank	5 072	—	2 645 575	—	—	2 650 647
Úvěry od klientů	197 085	29 525	13 674 931	—	—	13 901 541
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	51 097	—	—	—	58 843	109 940
Celkem	253 254	29 525	16 399 892	—	58 843	16 741 514
Čistá pozice	307 019	7 866 746	(15 964 804)	—	67 312	(7 723 727)

Analýza citlivosti Společnosti na zvýšení nebo snížení tržních úrokových sazeb neobchodního portfolia za předpokladu symetrického pohybu výnosových křivek a neměnné finanční pozice je následující:

v tis. CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pokles úrok. měř o 1 baz. bod	64 895	274	—	(6)
Růst úrok. měř o 1 baz. bod	(64 895)	(274)	—	6

v tis. CZK	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pokles úrok. měř o 1 baz. bod	64 895	268
Růst úrok. měř o 1 baz. bod	(64 895)	(268)

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. CZK je následující:

31. prosince 2024

v tis. CZK	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	158 580	1 251 256	—	—	1 409 836
Finanční aktiva k obchodování	—	9 143	—	—	9 143
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	231 016	75 190	—	—	306 206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	44	—	—	—	44
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	11 511 828	1 442 890	—	—	12 954 718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	265 814	86 982	—	17 997	370 793
Celkem	12 167 282	2 865 461	—	17 997	15 050 740
Podrozvahová aktiva	25 952 637	24 568 610	—	—	50 521 247
Finanční závazky					
Deriváty	—	67 534	—	—	67 534
Úvěry od bank	2 194 575	—	—	—	2 194 575
Úvěry od klientů	1 924 160	9 593 426	—	—	11 517 586
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	123 466	43 711	2	277	167 456
Celkem	4 242 201	9 704 671	2	277	13 947 151
Podrozvahové závazky	7 404 390	6 537 211	—	—	13 941 601
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	7 925 081	(6 839 210)	(2)	17 720	1 103 589
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	26 473 328	11 192 189	(2)	17 720	37 683 235

31. prosince 2023

v tis. CZK	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	228 926	209 521	13	113	438 573
Finanční aktiva k obchodování	—	6 314	—	—	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	119 090	707	—	—	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	328 913	208 267	—	—	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 455 096	383 388	—	—	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	42 595	34 015	—	829	77 439
Celkem	8 174 620	842 212	13	942	9 017 787
Podrozvahová aktiva	19 649 720	10 464 177	—	533 760	30 647 657
Finanční závazky					
Deriváty	—	79 386	—	—	79 386
Úvěry od bank	2 650 647	—	—	—	2 650 647
Úvěry od klientů	1 894 824	12 006 717	—	—	13 901 541
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	46 144	63 796	—	—	109 940
Celkem	4 591 615	12 149 899	—	—	16 741 514
Podrozvahové závazky	12 585 025	755 128	—	—	13 340 153
Čistá pozice (kromě podrozvahových položek)	3 583 005	(11 307 687)	13	942	(7 723 727)
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	10 647 700	(1 598 638)	13	534 702	9 583 777

Analýza citlivosti Společnosti na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

v tis. CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2024	31. prosince 2023
EUR	79 250	32 541	—	3 289

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených Společností, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty. Tabulka níže uvádí dopad do zisku nebo ztráty za předpokladu změny reálné hodnoty o 1 procentní bod.

v tis. CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	—	—	—	—
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 314	1 111	—	—
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	—	87	—	1
Celkem	2 314	1 198	—	1

v tis. CZK	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	—	—
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 314	1 111
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	—	88
Celkem	2 314	1 199

33.4 Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit Společnosti a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Společnosti je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti Společnosti a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu a tvořivost.

Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Společnosti pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly a rozvoj podmínek pro snižování a omezování operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Společnosti.
- Tento přehled událostí umožňuje Společnosti určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, která se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

V rámci procesu posouzení dvojí významnosti jsme navíc zvážili následující oblasti:

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

Skupina provedla analýzu těchto rizik s využitím pokynů a nástrojů iniciativy UNEP FI.

Z hlediska vlastního provozu Skupiny nebyla identifikována žádná významná fyzická rizika související s klimatem. Vinařství je vystaveno fyzickým rizikům souvisejícím s klimatem, která ale nejsou z pohledu celé Skupiny významná.

Skupina identifikovala významná klimatická rizika pouze v dlouhodobém časovém horizontu (40 – 50 let) – viz kapitola ESRS 2 SBM-3 ve Zprávě o udržitelnosti. Neidentifikovala žádná klimatická rizika v krátkodobém časovém horizontu, neočekává tedy významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Klimatická rizika jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována GCRO (group chief risk officer), skupinovým útvarem na řízení rizik nebo Výborem pro ESG.

Skupina zatím kvantitativně nevyhodnotila finanční dopady významných klimatických rizik v dlouhodobém a střednědobém časovém horizontu, protože nemá dostatek informací k jejich posouzení. V následujících letech plánuje toho zhodnocení provést a případně přijmout vhodná opatření.

34. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Definice spřízněných osob

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2024 a 2023 nebo během těchto let:

- (1) koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;
- (2) společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) dceřiné společnosti;
- (4) přidružené společnosti;
- (5) společné podniky, ve kterých je společnost spoluvlastníkem;
- (6) klíčoví vedoucí pracovníci společnosti (představenstvo).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2024 a 2023 je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2024 Pohledávky	31. prosince 2024 Závazky	31. prosince 2023 Pohledávky	31. prosince 2023 Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	—	39 550	—	38 903
Dceřiné společnosti	14 616 596	11 626 374	7 604 684	14 037 081
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	92 001	—	81 379	44
Celkem	14 708 597	11 665 924	7 686 063	14 076 028

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2024 a 2023 je následující:

v tis. CZK	2024 Výnosy	2024 Náklady	2023 Výnosy	2023 Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	—	—	—	4
Dceřiné společnosti	6 777 934	1 216 092	3 880 050	2 954 408
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	4 507	89	4 441	53
Celkem	6 782 441	1 216 181	3 884 491	2 954 465

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2024 Záruky přijaté	31. prosince 2024 Záruky poskytnuté	31. prosince 2023 Záruky přijaté	31. prosince 2023 Záruky poskytnuté
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky a společnosti ve Skupině	—	10 465 601	—	12 819 950
Celkem	—	10 465 601	—	12 819 950

Výše poskytnutých záruk představuje zejména záruku, že dceřiné společnosti (emitenti dluhopisů) splní svůj závazek vůči věřitelům.

Souhrn úvěrových příslibů se spřízněnými osobami ke konci roku je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2024 Obdržené úvěrové přísliby	31. prosince 2024 Poskytnuté úvěrové přísliby	31. prosince 2023 Obdržené úvěrové přísliby	31. prosince 2023 Poskytnuté úvěrové přísliby
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky a společnosti ve Skupině	1 485 915	2 925 698	1 549 297	327 997
Celkem	1 485 915	2 925 698	1 549 297	327 997

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

v tis. CZK	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Odměny	4 097	2 488
Půjčky	—	—

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům bylo v roce 2024 nově poskytnuto 0 tis. CZK (2023: 0 tis. CZK). Klíčoví vedoucí pracovníci Společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K 1. lednu 2025 vstoupila dceřiná společnost J&T Global Finance X., s.r.o. do likvidace.

Dne 25. února 2025 se novým členem představenstva mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE stal pan Ing. Michal Sedlák.

Kromě výše uvedeného nejsou známy žádné následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

36. SPOLEČNOSTI V RÁMCI SKUPINY

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2024			Prosinec 2023		
		% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T FINANCE GROUP SE	Česká republika			mateřská společnost			mateřská společnost
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Naše ČESKO otevřený podílový fond	Česká republika	45,77	přímý	plná	63,54	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹	Česká republika	4,70	přímý	plná	4,70	přímý	plná
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	Česká republika	11,29	přímý	plná	43,56	přímý	plná
J&T NextGen otevřený podílový fond	Česká republika	24,95	přímý	plná	—	—	—
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fondee a.s.	Slovensko	11,00	přímý	ekvivalence	11,00	přímý	ekvivalence
J&T SME Finance s.r.o. ²	Slovensko	—	—	—	100,00	přímý	plná
J&T RFI I., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)	Chorvatsko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Rentalit s.r.o.	Česká republika	—	—	—	100,00	přímý	plná
J&T VENTURES I otevřený podílový fond ³	Česká republika	94,05	přímý	plná	94,05	přímý	plná
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
JTFG FUND I SICAV, a.s. ⁴	Česká republika	60,54	přímý	plná	60,54	přímý	plná
J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹	Česká republika	92,33	přímý	plná	92,33	přímý	plná
AMISTA investiční společnost, a.s.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
AMISTA consulting, s.r.o.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Bayshore Merchant Services Inc.	Britské Panenské ostrovy	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Trust Inc.	Barbados	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64	přímý	plná	62,64	přímý	plná
Red Stone Now s.r.o.	Česká republika	17,21	přímý	ekvivalence	17,21	přímý	ekvivalence
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	ekvivalence	30,00	přímý	ekvivalence
J&T Finance, LLC	Rusko	—	—	—	99,90	přímý	plná
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	—	—	—	100,00	přímý	plná
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,63	přímý	plná	52,63	přímý	plná
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 7 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	—	—	—
OAMP Hall 8 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	—	—	—
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
Industrual Center CR II s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	ekvivalence	75,00	přímý	ekvivalence
Facility Develop Group, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	—	—	—
J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidácii	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná



Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2024			Prosinec 2023		
		% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
365.bank, a.s.	Slovensko	88,56	přímý	plná	98,46	přímý	plná
365.invest, správ. spol., a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
PB Servis, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
SKPAY, a. s.	Slovensko	40,00	přímý	ekvivalence	40,00	přímý	ekvivalence
365.fintech, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	–	–	–	100,00	přímý	plná
Ahoj, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
EpoPay, s.r.o.	Slovensko	50,00	přímý	plná	50,00	přímý	plná
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁵	Česká republika	48,35	přímý	plná	48,35	přímý	plná
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁷	Česká republika	45,61	přímý	plná	46,51	přímý	plná
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	–	–	–	100,00	přímý	plná
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
OSCAR GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
OSTRAVICE HOTEL a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	50,00	přímý	ekvivalence
Hotel SASANKA s.r.o.	Slovensko	–	–	–	100,00	přímý	plná
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Wine Resort Pouzďřany, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE CIVILE)	Francie	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines)	Francie	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
World's End	USA	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
SAXONWOLD LIMITED	Irsko	–	–	–	80,00	přímý	plná
KOLBY a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Reisten, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Mezzanine, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
URE HOLDING LIMITED	Kypr	–	–	–	45,00	přímý	ekvivalence
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	–	–	–	50,00	přímý	ekvivalence
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	–	–	–	50,00	přímý	ekvivalence
J&T Global Finance X., s.r.o. ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XI., s.r.o. ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XII., s.r.o. ⁷	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIII., s.r.o. ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XV., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XVI., s.r.o. (J&T RFI V., s.r.o.) ⁸	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná



Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2024			Prosinec 2023		
		% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	—	—	—	—
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI VI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI VII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	—	—	—

¹ Skupina vlastní 92,33% investičních akcií přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a dalších 4,7% investičních akcií přes dceřinou společnost Naše ČESKO otevřený podílový fond. Skupina vlastní 100% zakladatelských akcií fondu přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. Investiční akcie (2,97%) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázané jako závazky, neboť investiční akcie nespĺňují klasifikaci kapitálového nástroje.

² Společnost J&T SME Finance vstoupila do likvidace 8. července 2024 (změna názvu na J&T SME Finance s.r.o., v likvidaci) a byla zlikvidována a vymazána z obchodního rejstříku k 20. prosinci 2024.

³ Skupina vlastní 94,05% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 5,95% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.

⁴ Skupina vlastní 60,54% investičních akcií a 100% zakladatelských akcií fondu. Investiční akcie (39,46%) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázané jako závazky, neboť investiční akcie nespĺňují klasifikaci kapitálového nástroje.

⁵ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 51,65% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁶ Skupina vlastní 45,61% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,47% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁷ V roce 2024 došlo k přeprodeji společností J&T Global Finance X až XIII v rámci Skupiny (původní mateřská společnost J&T INTEGRIS GROUP LIMITED přeprodala tyto čtyři společnosti pod J&T FINANCE GROUP SE).

⁸ V roce 2024 byla společnost J&T RFI V., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XVI., s.r.o.

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.



Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 25. dubna 2025 vydali k výroční finanční zprávě připravené ve formátu XHTML.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti J&T FINANCE GROUP SE:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2024 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

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



Znehodnocení investic do dceřiných společností vykazovaných metodou ekvivalence

Investice do dceřiných společností vykazovaných metodou ekvivalence jsou z pohledu individuální účetní závěrky významné. K 31. prosinci 2024 činila účetní hodnota těchto investic 55 123 223 tisíc Kč, což představuje 78 % celkových aktiv.

Vedení Společnosti posuzuje znehodnocení investic do dceřiných společností ke každému rozvahovému dni nebo v případě existence indikátoru znehodnocení těchto investic. Indikátory znehodnocení mohou mimo jiné zahrnovat významné finanční potíže, pravděpodobnost úpadku či jiné významné změny s nepříznivým dopadem na hodnotu investic do dceřiných společností.

Toto posouzení znehodnocení vyžaduje použití významného úsudku a odhadu, a to zejména při určování zpětně získatelné částky investic, která je určena na základě vyšší z hodnot reálné hodnoty snížené o náklady z prodeje a hodnoty z užívání. Výpočet hodnoty z užívání vyžaduje, mimo jiné odhad budoucích peněžních toků vedením Společnosti, které by měly plynout z investic do dceřiných společností, a určení vhodné diskontní sazby pro výpočet současné hodnoty.

Vzhledem k nejistotě spojené s předpovědí a diskontováním budoucích peněžních toků, citlivosti ocenění na základě těchto předpokladů a významné hodnotě investic do dceřiných společností ve srovnání s celkovými aktivy se jedná o hlavní záležitost auditu.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2023 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 25. dubna 2024 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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

Náš auditní přístup k testování znehodnocení investic do dceřiných společností vykazovaných metodou ekvivalence zahrnoval následující postupy:

- porozumění procesu identifikace a vyhodnocení indikátorů znehodnocení investic do dceřiných společností
- zhodnocení správnosti úsudku Společnosti ohledně jejího vyhodnocení indikátorů znehodnocení
- v případě existence indikátorů znehodnocení, posouzení vhodnosti metody ocenění použité vedením Společnosti, přiměřenosti použitých klíčových předpokladů ve spolupráci s interními specialisty a přepočtení zpětně získatelné částky včetně porovnání s výpočtem Společnosti
- posouzení vhodnosti a úplnosti zveřejňovaných informací v individuální účetní závěrce v částech 3a) Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence a 4 Rozhodující účetní odhady a předpoklady a jejich soulad s požadavky účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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



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

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

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

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

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



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 26. června 2023 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 25. dubna 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) - „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani kontrolou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).



Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2024 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

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

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

25. dubna 2025
Praha, Česká republika

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2024 za společnost J&T FINANCE GROUP SE vypracována dle §82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (ZOK).

Zprávu vypracovalo představenstvo společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“), na základě dostupných informací. Období, za které je zpráva zpracována: od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 (dále jen „účetní období 2024“).

I. Struktura vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha Společnosti v ní, způsob a prostředky ovládnání.

1.1 Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 byla Společnost přímo ovládána následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Ivan Jakobovič“ nebo také „Ovládající osoba“)

Ing. Jozef Tkáč,

bytem Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava – Nové Mesto, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Jozef Tkáč“ nebo také „Ovládající osoba“)

dále Ing. Ivan Jakobovič ovládá nebo spoluovládá následující společnosti:

LEONARDO III MARINE LIMITED

IČ: 0000C68484, se sídlem Ground Floor, Palace Court, Church Street, St. Julian's STJ 3049, Malta

LEONARDO III YACHT LIMITED

IČ: 0000C79912, se sídlem Ground Floor, Palace Court, Church Street, St. Julian's STJ 3049, Malta

SERTENA INVESTMENT LIMITED

00HE375099, se sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, Nicosia, Kypr

JET ONE LEGACY LIMITED

IČ: 446478, se sídlem 7 Argyle Square, Morehampton Road, Donnybrook Dublin 4, Donnybrook, Dublin, D04k3h0, Ireland

NEKLERE

IČ: 07C12844, se sídlem 8 Rue Comte Felix Gastaldi; 98000 Monaco

TAPPAJ

IČ: 07C12774, se sídlem 32 Rue Comte Felix Gastaldi; 98000 Monaco

KOLIBA REAL a.s.

IČ: 35725745, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika

WEBER INVESTMENT, s.r.o.

IČ: 25082175, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, ovládána společností KOLIBA REAL a.s.

dále Ing. Jozef Tkáč ovládá nebo spoluovládá následující společnosti:

● MARLEK LIMITED

IČ: 00HE375126, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061 Nicosia, Kypr

1.2 Představenstvu Společnosti je známo, že Společnost byla v účetním období 2024 součástí následující struktury:

J&T FINANCE GROUP SE ovládá níže uvedené osoby:

J&T BANKA, a.s.

IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- AMISTA investiční společnost, a.s.
IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 80%
- AMISTA consulting, s.r.o.
IČO: 175 90 345, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 80%
- ATLANTIK finanční trhy, a.s.
IČO: 262 18 062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 45,614% investičních akcií a dalších 52,467% investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

- Devel Passage s. r. o.
IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO BDS a.s.
IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika
- FORESPO DUNAJ 6 a. s.
IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO HELIOS 1 a. s.
IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO HELIOS 2 a. s.
IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO PÁLENICA a. s.
IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO - RENTAL 1 a.s.
IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO - RENTAL 2 a. s.
IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

Dále tato společnost ovládá:

- OSCAR GROUP s.r.o.
IČO: 50 333 160, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO SOLISKO a. s.
IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- INVEST-GROUND a. s.
IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

- OSTRAVICE HOTEL, a.s.
IČO: 275 74 911, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- RDF International, spol. s r.o.
IČO: 31 375 898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- J&T banka d.d.
IČ: 0675539, se sídlem Međimurska ulica 28, 42000, Varaždin, Chorvatská republika
- J&T IB and Capital Markets, a.s.
IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
IČO: 538 59 222, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika
- J&T ORBIT SICAV, a.s.
IČO: 141 51 898, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 92,33%. Další 4,7% podíl drží Naše ČESKO otevřený podílový fond.
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. (dříve J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.)
IČO: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE
- J&T Leasingová společnost, a.s.
IČO: 284 27 980, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100% zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35% investičních akcií a dalších 51,65% investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

- BHP Tatry s. r. o.
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.
IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika
- J&T RFI I., s.r.o.
IČO: 171 64 028, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- Rustonka Development II s.r.o.
IČO: 055 85 571, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T AGRICULTURE SICAV a.s.
IČO: 178 56 400, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T FINANCE GROUP SE drží 89% zakladatelských akcií fondu.
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond (dříve J&T VENTURES I uzavřený podílový fond)
IČO: 715 08 121, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T FINANCE GROUP SE drží 100% podílových listů fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 94,05% podílových listů a dalších 5,95% podílových listů prostřednictvím společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s.
- J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky
IČO: 359 64 693, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland
IČO: HRB 128706, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt am Main, Spolková republika Německo

- **Fond Fondů NLS SICAV, a.s.**

IČO: 192 32 721, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T FINANCE GROUP SE drží 89% zakladatelských akcií fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 11% zakladatelských akcií.

J&T FINANCE GROUP SE drží 99,84% investičních akcií fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. nepřímo 0,16% investičních akcií.

Dále tato společnost ovládá:

- **Naše ČESKO otevřený podílový fond**

IČO: 751 64 086, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Fond Fondů NLS SICAV, a.s. drží 45,182% podílových listů fondu.

- **J&T NextGen otevřený podílový fond**

IČO: 751 64 493, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Fond Fondů NLS SICAV, a.s. drží 24,954% podílových listů fondu.

JTFG FUND I SICAV, a.s.

IČO: 099 03 089, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 60,54%

J&T Global Finance X., s.r.o.

IČO: 074 02 520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance XI., s.r.o.

IČO: 099 20 021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance XII., s.r.o.

IČO: 53 546 229, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Global Finance XIII., s.r.o. (dříve J&T Credit Participation s.r.o.)

IČO: 099 19 821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance XIV., s.r.o.

IČO: 54 627 753, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Global Finance XV., s.r.o. (dříve J&T RFI III., s.r.o.)

IČO: 175 91 287, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance XVI., s.r.o. (dříve J&T RFI V., s.r.o.)

IČO: 172 59 380, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance XVII., s.r.o.

IČO: 56 312 784, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČO: HE 207436, se sídlem Klimentos Street 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd Floor, Office 24B, P.C. 1061, Nikósie, Kyprská republika

Dále tato společnost ovládá:

- **Bayshore Merchant Services Inc.**

IČO: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy

Dále tato společnost ovládá:

- **J&T Trust Inc.**

IČO: 000 11 908, se sídlem Radley Court, Upper Collymore Rock, St. Michael, Barbados

- **J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidácii**

IČO: 51 836 301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

- J&T administrative services (Barbados) limited (dříve J&T Fund Inc.)
IČO: 0000100415, se sídlem Radley Court, Upper Collymore Rock, St. Michael, Barbados
- J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED
IČO: HE 260754, se sídlem Klimentos Street 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd Floor, Office 24B, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika

Dále tato společnost ovládá:

- Colorizo Investment, a.s.
IČO: 079 01 241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 52,63 % na základním jmění a 100 % hlasovacích práv.

Dále tato společnost ovládá:

- CI Joint Venture s.r.o.
IČO: 078 99 327, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- Industrial Center CR 11 s.r.o.
IČO: 096 37 681, se sídlem V celnici 1034/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 75 %
- Facility Develop Group, s.r.o.
IČO: 109 91 522, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 100 %
- OAMP Holding s.r.o.
IČO: 093 81 341, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

Dále tato společnost ovládá:

- OAMP Hall 5 s.r.o.
IČO: 078 99 726, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
- OAMP Hall 6 s.r.o.
IČO: 078 99 751, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

- Equity Holding, a.s.
IČO: 100 05 005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 62,64 %

J&T Mezzanine, a.s.

IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T RFI IV., a.s.

IČO: 178 43 791, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T RFI VI., a.s.

IČO: 221 61 236, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T RFI VII., s.r.o.

IČO: 56 314 124, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- J&T SERVICES SR, s.r.o.
IČO: 46 293 329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Wine Holding SE

IČO: 063 77 149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- KOLBY, a.s.
IČO: 255 12 919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdřany, Česká republika
- SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER
IČO: 316 809 391, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie
J&T Wine Holding SE má v této společnosti podíl 80 %

Dále tato společnost ovládá:

- JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines SARL)
IČO: 507 402 386, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie
- WORLD ´S END LLC
IČO: 200807010154, se sídlem 905 Jefferson Street, Napa CA, 94581, Spojené státy americké
- Reisten, s.r.o.
IČO: 255 33 924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika
- Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.
IČO: 099 88 891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

365.bank, a. s. (Poštová banka, a.s.)

IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 88,557 %

Dále tato společnost ovládá:

- Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)
IČO: 48 113 671, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- Cards&Co, a. s.
IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika

Dále tato společnost ovládá:

- DanubePay, a.s.
IČO: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská republika

Dále tato společnost ovládá:

- EpoPay, s.r.o.
IČO: 54 522 323, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská republika
DanubePay, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 45,614 % investičních akcií a dalších 52,467 % investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

- Devel Passage s. r. o.
IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO BDS a.s.
IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika

- FORESPO DUNAJ 6 a. s.
IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO HELIOS 1 a. s.
IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO HELIOS 2 a. s.
IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO PÁLENICA a. s.
IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO - RENTAL 1 a.s.
IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO - RENTAL 2 a. s.
IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

Dále tato společnost ovládá:

- OSCAR GROUP s.r.o.
IČO: 50 333 160, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- FORESPO SOLISKO a. s.
IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- INVEST-GROUND a. s.
IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- OSTRAVICE HOTEL, a.s.
IČO: 275 74 911, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- RDF International, spol. s.r.o.
IČO: 31 375 898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 % investičních akcií a dalších 51,65 % investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

- BHP Tatry s. r. o.
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.
IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika
- PB Finančné služby, a. s.
IČO: 35 817 453, se sídlem Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika
- PB Servis, a. s.
IČO: 47 234 571, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- 365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)
IČO: 31 621 317, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- 365.fintech, a.s.
IČO: 51 301 547, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika

1.3 Představenstvu Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2024 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2024 již nejsou součástí propojených osob:

- **FORESPO HOREC A SASANKA a. s.**
IČO: 47 232 994, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika (do 21. 8. 2024)
- **Hotel SASANKA, s.r.o**
IČO: 36 834 092, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (do 3. 9. 2024)
- **J&T SME Finance s.r.o., v likvidaci**
IČO: 107 30 834, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. 12. 2024)
- **J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation (dříve J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation)**
IČO: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace (do 14. 3. 2024)
- **OAMP Distribution s.r.o.**
IČO: 093 81 333, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika (do 12. 4. 2024)
- **OAMP Infrastructure s.r.o.**
IČO: 093 81 325, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika (do 12. 4. 2024)
- **Rentalit s.r.o.**
IČO: 088 06 594, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 30. 12. 2024)
- **J&T FINANCE, LLC**
IČO: 1067746577326, se sídlem Kadashevskaya embankment, 26, Moskva, Ruská federace (do 12. 9. 2024)

Dále tato společnost ovládala:

- **J&T Real Estate Vostok, LLC**
IČO: 1077762703809, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace
- **Hotel Kadashevskaya, LLC**
IČO: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace
- **SAXONWOLD LIMITED**
IČO: 508611, se sídlem 2 Aurburn Villas Carrickbrennan Road Monkstown Co. Dublin, A94HX03, Irsko (do 20. 8. 2024)
- **ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.**
IČO: 47 979 160, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika (do 20. 11. 2024)

1.4 Úloha Společnosti

Společnost plní úlohu holdingové společnosti, která drží podíl v jiných právnických osobách.

1.5 Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby ovládají Společnost tím, že jsou akcionáři Společnosti vlastníci 80,2% hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládnání. V účetním období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Ovládanými osobami a Společností ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání.

II. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává tato zpráva o vztazích.

V posledním účetním období Společnost neučinila žádné jednání, které by bylo učiněno na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává tato zpráva o vztazích.

III. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

V účetním období 2024 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou osobou následující smlouvy:

Smlouvy mezi Společností a Ing. Jozef Tkáč:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady
- Pracovní smlouva

Smlouvy mezi Společností a Ing. Ivan Jakabovič:

- Smlouva o výkonu funkce

Smlouvy mezi Společností a AMISTA consulting, s.r.o.:

- Smlouva o spolupráci a podpoře při založení a vzniku investičního fondu

Smlouvy mezi Společností a AMISTA investiční společnost, a.s.:

- Smlouva o výkonu činnosti promotéra
- Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů

Smlouvy mezi Společností a Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.:

- Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu / smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování investičního fondu

Smlouvy mezi Společností a Equity Holding, a.s.:

- Smlouva o úvěru

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s.:

- Smlouva o poskytování ručení
- Dohoda o finančním vypořádání
- Smlouva o zprostředkování
- Smlouva o dělení nákladů
- Smlouva o poskytování služeb
- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu
- Smlouva o úschově cenných papírů
- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky
- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouva o poskytování služeb Internetového bankovníctví
- Smlouva s administrátorem a Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem
- Smlouva o kontokorentním úvěru
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu
- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouva o ručení
- Dohoda o poskytnutí zajištění
- Smlouva o ručení
- Smlouva o úplatném převodu vlastnického práva k zaknihovaným cenným papírům
- Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů
- Smlouva o zpracování osobních údajů
- Smlouva o nájme hnutelných věcí a finančnom vysporiadaní

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s. jednající prostřednictvím J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky:

- Rámcová smlouva komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů
- Smlouva o poskytování bankovních služeb
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby
- Smlouva o podnikatelském nájme hnutelných věcí
- Smlouva o nájme hnutelných věcí a finančnom vysporiadaní
- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouva o spolupráci v oblasti personálnej a mzdovej agendy
- Smlouva o spracúvaní osobných údajov
- Smlouva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus

- Kúpna zmluva
- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby a fyzické osoby - podnikateľov segmentu Privátneho bankovníctva

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidácii:

- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení
- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance X., s.r.o., v likvidaci:

- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení
- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XI., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XII., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení
- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIII., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIV., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení
- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XV., s.r.o.:

- Dohoda o převzetí závazku společníka k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XVI., s.r.o.:

- Dohoda o převzetí závazku společníka k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Dohoda o převzetí závazku společníka k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Smlouva o úvěru
- Smlouva o poskytnutí ručení

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XVII., s.r.o.:

- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED:

- Smlouva o novaci a smlouva o úvěru
- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.:

- Zmluva o nájme hnuteľných vecí a finančnom vysporiadaní
- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED:

- Smlouva o zápůjčce
- Zmluva o poskytovaní služieb

Smlouvy mezi Společností a J&T Leasingová společnost, a.s.:

- Master risk participation agreement

Smlouvy mezi Společností a J&T Mezzanine, a.s.:

- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti

- Smlouva o úvěru č. 02/JTFG SE/2018
- Smlouva o úvěru č. 05/JTFG SE/2018
- Smlouva o úvěru č. 07/JTFG SE/2018
- Smlouva o úvěru č. 16/JTFG SE/2021
- Smlouva o úvěru č. 21/JTFG SE/2022
- Smlouva o úvěru č. 23/JTFG SE/2022
- Smlouva o úvěru č. 24/JTFG SE/2024
- Smlouva o úvěru č. 25/JTFG SE/2024
- Smlouva o poskytování služeb (Outsourcingu)
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu

Smlouvy mezi Společností a J&T RFI VII., s.r.o.:

- Zmluva o poskytování služeb

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES ČR, a.s.:

- Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství
- Smlouva o zpracování osobních údajů
- Smlouva o poskytování odborné pomoci
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání
- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouva o poskytování odborné pomoci
- Smlouva o poskytování služeb administrace
- Smlouva o nájmu movitých věcí
- Smlouva o poskytování služeb Legal Managementu
- Smlouva o zpracování osobních údajů
- Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb
- Smlouva o podmínkách poskytování služeb
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí
- Smlouva o poskytování poradenských služeb
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
- Smlouva o zpracování osobních údajů při provozu přístupového systému

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES SR, s.r.o.:

- Smlouva o poskytování služeb
- Zmluva o nájme hnutelných věcí a finančnom vysporiadaní
- Zmluva o poskytování služeb
- Kúpna zmluva

Smlouvy mezi Společností a J&T Wine Holding SE:

- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Smlouva o úvěru č. 01/JTWH/2020
- Smlouva o úvěru č. 02/JTWH/2020
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Smlouva o zápůjčce č. 04/JTWH/2022
- Smlouva o zápůjčce č. 05/JTWH/2022
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
- Smlouva o zápůjčce č. 06/JTWH/2022

IV. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Společnosti, po zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

V. Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí. Závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení získaných dostupných informací, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuje za správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2025



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



J&T FINANCE GROUP SE
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.jtfg.com