

20
25

OBSAH

PREZentační část

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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

Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové, přátelé,

rok 2025 byl pro skupinu J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Skupina“) rokem zásadní strategické transformace a potvrzením naší schopnosti prosperovat i v nepředvídatelném globálním prostředí. Zatímco předchozí roky byly ve znamení expanze a růstu, uplynulý rok jsme zasvětili zpřesnění naší vize a strukturální proměně, která nám dává dobrý základ pro budoucnost.

Prodej 365.bank uvolnil kapitál pro další růst

Nejvýznamnějším milníkem uplynulého kalendářního roku byla dohoda o prodeji 98,45% podílu ve slovenské 365.bank belgické skupině KBC, samotný proces prodeje byl dokončen v lednu 2026, a tak se finančně projeví až ve výsledcích za rok 2026. Konečná prodejní cena přesáhla 700 mil. EUR. Nad rámec prodejní ceny získala Skupina z 365.bank ještě dividendu ve výši 65 mil. EUR. Prodej 365.bank představuje pro Skupinu nejen úspěšné zhodnocení více než desetileté práce, ale především nám přináší významnou likviditu a uvolňuje kapitál pro další růstové aktivity. Máme tak prostor realizovat nové růstové projekty a můžeme se plně soustředit na rozvoj J&T BANKY jako lídra v oblasti korporátního a investičního bankovníctví a privátního bankovníctví a správy majetku.

Skupina vytvořila vysoký zisk převyšující 300 mil. EUR. Klíčovým strategickým posunem, který se již propisuje do našich výsledků, je úspěšná diverzifikace příjmů. Systematicky navyšujeme podíl poplatků z obhospodařování majetku, čímž kompenzujeme efekt přirozeného kolísání úrokových výnosů v důsledku měnícího se tržního prostředí. Ke skvělým výsledkům přispělo i efektivní řízení měnového rizika a přecenění našich private equity investic.

J&T ARCH INVESTMENTS s aktivy přes 200 mld. Kč

Naše pozice lídra v obhospodařování aktiv v rámci regionu dále posílila. Vlajkový fond J&T ARCH INVESTMENTS ke konci roku 2025 překonal hranici 200 mld. Kč spravovaných aktiv a korunovým investorům připsal roční výnos blízký 16 %. Obrovský zájem investorů a dlouhodobý závazek zakladatelských rodin J&T držet přibližně polovinu kapitálu fondu vedly v prosinci 2025 k řízenému omezení přílivu nových investic.

V lednu 2026 se fond J&T ARCH INVESTMENTS stal prvním fondem na pražské burze, se kterým se obchoduje kontinuálně, což zvýšilo jeho likviditu a potvrdilo pozici nejvýznamnějšího investičního fondu v česko-slovenském prostoru. Zároveň jsme oznámili přípravu nástupnického J&T ARCH II, který představíme v roce 2026. Věříme, že naváže na úspěšnou strategii partnerství s nejvýznamnějšími investory. Naši nabídku fondů jsme v uplynulém roce obohatili také o specializované fondy reagující na aktuální trendy, jako jsou J&T Defense zaměřené na obranný průmysl nebo J&T Energy specializující se na energetiku a energetickou transformaci, jehož velikost překročila jednu miliardu korun.

Rekordní zisk a silná kapitálová pozice Banky

J&T BANKA, a.s., (dále jen „Banka“) navázala na úspěšné výsledky hospodaření posledních let a uzavřela rok 2025 s historicky nejvyšším konsolidovaným čistým ziskem ve výši 6,5 mld Kč. Bance se dařilo ve všech hlavních oblastech podnikání – v korporátním a investičním bankovníctví i privátním bankovníctví a správě majetku. Přes výraznou ekonomickou nejistotu, kterou se loňský rok vyznačoval, potvrdila svou stabilitu a výkonnost.

Významným faktorem podporujícím ziskovost Banky v roce 2025 byl růst poplatků za správu majetku související s dynamicky se zvyšujícím objemem obhospodařeného majetku, jehož objem meziročně vzrostl o 54 % na 388 mld. Kč. Banka se v uplynulém roce definitivně etablovala na mezinárodním trhu jako respektovaný emitent, když úspěšně umístila emisi dluhopisů započítávaných do takzvaných minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL). Jednalo se o eurodluhopisy vydané v rámci mezinárodního emisního programu Banky v objemu 300 mil. EUR, které byly přijaty k obchodování na Lucemburské burze. Emise byla téměř trojnásobně přeupsaná. Tento významný krok na mezinárodních finančních trzích i velký zájem zahraničních investorů rozšiřují flexibilitu Banky při řízení kapitálové struktury.

Kapitálová pozice Banky je velmi robustní. Ke konci loňského roku dosáhla celková kapitálová přiměřenost na individuální úrovni 21,83 %, což výrazně převyšuje všechny regulátorem požadované limity. O stabilitě a důvěryhodnosti Banky svědčí také čerstvé zlepšení ratingu dlouhodobých vkladů od mezinárodní ratingové agentury Moody's z úrovně Baa2 na A3 s pozitivním výhledem.

Stabilita a jasná vize

V současném prostředí plném geopolitických tlaků a nejistoty zůstává naší pevnou kotvou silná kapitálová báze, zároveň je naší výhodou i dostatek likvidity pro případné nové růstové příležitosti, které se mohou objevovat. Procházíme také plánovanou generační obměnou ve vedení, která zajistí kontinuitu a nový impuls pro náš další rozvoj. Současně jsme oddělili spolupráci s finančními poradci do samostatné platformy ATLANTIK finanční trhy, a.s., čímž vytváříme prostor pro ještě kvalitnější péči o naše přímé klienty.

Do roku 2026 vstupujeme s vizí být odborníkem na komplexitu dnešního světa. Pro naše klienty a partnery chceme být i nadále expertní oporou, která rozumí jejich potřebám z pohledu investora i podnikatele.

Finanční výsledky Skupiny – Stabilita a diverzifikace v proměnlivém makroekonomickém prostředí

V roce 2025 si Skupina dokázala udržet úroveň ziskovosti srovnatelnou se silným předchozím rokem. Dosáhla zisku po zdanění ve výši 321 mil. EUR (oproti 338 mil. EUR v roce 2024), což prokazuje schopnost generovat solidní výsledky i v prostředí tržních turbulencí a postupně normalizujících se úrokových sazeb.

Zatímco čistý úrokový výnos meziročně poklesl o 9 %¹, výkonost Skupiny významně podpořil silný růst výnosů z poplatků a provizí (+48 %¹) a lepší výsledky z obchodování na finančních trzích (+71 %¹). Tento rok potvrdil rostoucí význam neúrokových výnosů a stabilitu diverzifikovaného obchodního modelu Skupiny. Díky strategii stavějící na diverzifikovaných příjmech Skupina dokázala využít růstu poplatkových výnosů a silných výsledků z obchodování na kapitálových trzích k vyrovnání klesajících úrokových výnosů.

Rok 2025 přinesl stabilizaci sazeb – ČNB od května držela repo sazbu na 3,50 % a ECB ponechala po letním snížení depozitní sazbu na 2,00 %. Nižší sazby pak vedly k poklesu čistého úrokového výnosu o 9 %¹. Nejvýznamnějším faktorem bylo snížení likvidity uložené u ČNB. Tyto výnosy se meziročně snížily o více než polovinu. Nižší sazby se odrazily i v poklesu úrokových nákladů na klientských vkladech, kdy namísto termínovaných účtů s nižšími sazbami dochází k přesunu zájmu klientů směrem k atraktivnějším příležitostem kapitálového trhu. Pozitivní růst přineslo dluhopisové portfolio, zatímco výnosy z úvěrů mírně oslabily.

Poplatkové výnosy byly v roce 2025 nejvýznamnějším zdrojem růstu Skupiny a meziročně vzrostly o 47 %¹ na 207 mil. EUR (2024: 141 mil. EUR¹). Klíčovým faktorem byl silný růst poplatků ze spravovaných aktiv, který se zvýšil o 71 %¹ na 130 mil. EUR (2024: 76¹ mil. EUR), a to zejména díky růstu aktiv obhospodařovaných fondů a rozšiřování fondové nabídky dceřiných společností. Objem obhospodařovaných aktiv Skupiny vyrostl meziročně o 34 % z 19,9 mld. EUR na 26,5 mld. EUR. K růstu poplatkových výnosů přispěly také vyšší výnosy z emise dluhopisů, které vzrostly o 19 %¹ na 36 mil. EUR (2024: 30 mil. EUR¹), což bylo výsledkem většího objemu nových emisí v roce 2025, které dosáhly 1,3 mld. EUR.

Výsledek z obchodování na finančních trzích dosáhl nejlepšího výsledku ve své historii ve výši 95 mil. EUR, což představuje meziroční nárůst o 71 %¹ (2024: 56 mil. EUR¹). Nejvýznamnějším faktorem bylo přecenění private equity investic a pozitivní výsledek derivátových obchodů.

Osobní náklady Skupiny v roce 2025 dosáhly 124 mil. EUR, což představuje meziroční nárůst o 9 %¹ oproti 114 mil. EUR¹ v roce 2024. Tempo růstu aktivit a projektů Skupiny si vyžádalo adekvátní posílení personálních kapacit. Investice do talentu a klíčových odborností tak přirozeně doprovázely naše obchodní výsledky a byly nezbytným předpokladem pro udržení vysoké kvality služeb a pokračující expanze. Přesto zůstala celková nákladová dynamika pod kontrolou a odpovídala stabilnímu organickému růstu Skupiny.

Bilanční suma Skupiny na konci roku 2025 dosáhla 17,1 mld. EUR, což představuje meziroční pokles o 0,8 mld. EUR (–5 %). Tento vývoj byl primárně tažen odlivem klientských termínovaných depozit, které se snížily o 925 mil. EUR (z 4,3 mld. EUR¹ na 3,3 mld. EUR), přičemž tento pokles byl kompenzován vyšším objemem financování s bankami, které meziročně vzrostlo o 755 mil. EUR. S poklesem klientských vkladů zároveň došlo ke snížení likvidity ukládané u ČNB ve formě úložek v repo operacích s meziročním poklesem o 1,3 mld. EUR. Část těchto volných prostředků byla

¹ Čísla za srovnatelné období (2024) byla upravena v důsledku ukončovaných činností. V roce 2025 byla podepsána smlouva o prodeji týkající se 365.banky, v důsledku čehož byl její příspěvek reklasifikován do položky Ukončované činnosti ve Výkazu zisku a ztráty a do položky Aktiva držaná k prodeji ve Výkazu o finanční pozici Skupiny.

v souladu se strategií řízení bilance realokována do portfolia státních dluhopisů. Dalším faktorem ovlivňujícím bilanční sumu byla nižší poptávka po nových investičních akciích fondu J&T ARCH na konci roku 2025, kde J&T Banka zajišťuje vypořádání klientských obchodů. Zavedení vyšších vstupních poplatků na emisí vedlo ke snížení objemu nevyrovnaných transakcí ke konci roku a poklesu souvisejících položek bilanční sumy přibližně o 0,7 mld. EUR. Vlastní kapitál Skupiny vzrostl meziročně o 7 % na 2,6 mld. EUR, což odráží především pozitivní příspěvek zisku vytvořeného v průběhu roku.

Finanční výsledky konsolidované Skupiny J&T BANKA, a.s.

Rok 2025 byl v České republice obdobím postupné stabilizace po předchozích turbulentních letech spojených s cenovým šokem, zpřísněním měnové politiky a následným obratem úrokového cyklu. Podle předběžných údajů Českého statistického úřadu česká ekonomika meziročně vzrostla o 2,5 % a inflace se přiblížila dvouprocentnímu cíli ČNB.

V eurozóně zároveň docházelo k mírnému snižování úrokových sazeb ECB, což vedlo k poklesu výnosů z bankovních aktiv a zvýšilo důraz na obezřetné řízení bankovních bilancí. Globální finanční trhy nadále ovlivňovalo geopolitické napětí a obchodní politika USA, včetně zavádění nových cel, které během roku přispívaly ke zvýšené volatilitě na akciových i dluhopisových trzích.

Celková bilanční suma J&T BANKA, a.s., (dále jen „J&T BANKA“) dosáhla k 31. prosinci 2025 hodnoty 11,6 mld. EUR (2024: 12,6 mld. EUR), což představuje pokles o přibližně 8 %. Tento vývoj je výsledkem záměrného snižování bilanční sumy, které souviselo s postupným stahováním přebytečné likvidity v období poklesu tržních sazeb a s tím spojeného útlumu výnosové marže z úložek u centrální banky.

Nejvýraznější změna ve skladbě aktiv nastala u položky Peníze a peněžní ekvivalenty, která klesla z 4,7 mld. EUR v roce 2024 na 3,7 mld. EUR v roce 2025. Tento pokles souvisel s úpravou strategie řízení likvidity, kdy J&T BANKA část prostředků dříve držených na účtech u centrálních bank či v krátkodobých instrumentech přesunula do výnosnějších dluhopisových portfolií, především do státních dluhopisů České republiky a Slovenska.

Investiční nástroje k obchodování vzrostly v souvislosti s aktivnějším využíváním tržních příležitostí a pružnějším řízením portfolia v prostředí zvýšené volatility na 412 mil. EUR (2024: 293 mil. EUR).

Hodnota investičních nástrojů oceňovaných povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty dosáhla 590 mil. EUR (2024: 431 mil. EUR), jejich nárůst byl tažen především přeceněním a akvizicí nových investic.

Naopak investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku poklesly o 14,2 %, z 403 mil. EUR v roce 2024 na 346 mil. EUR v roce 2025. Tento vývoj odráží probíhající optimalizaci dlouhodobého investičního portfolia.

Objem investičních nástrojů v naběhlé hodnotě meziročně vzrostl téměř o 27 % na 1,5 mld. EUR (2024: 1,2 mld. EUR). Tento růst souvisí zejména s rozšiřováním portfolia státních dluhopisů, jehož cílem je dlouhodobě stabilizovat čistý úrokový výnos v období zvýšené volatility tržních sazeb.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě dosáhly 4,5 mld. EUR (2024: 4,4 mld. EUR), tento vývoj je výsledkem postupného omezování kratších, méně strategických expozic a zároveň odráží růst korporátního úvěrového portfolia, které představuje jeden z klíčových pilířů obchodního modelu J&T BANKY.

Vyřazované skupiny držené k prodeji vzrostly na 70 mil. EUR, a to v důsledku přípravy vstupu strategického partnera do chorvatské dceřiné společnosti J&T banka d.d. Po uskutečnění transakce dojde k poklesu podílu J&T BANKY na 50 % a ke ztrátě výhradní kontroly nad touto entitou.

Na pasivní straně rozvahy došlo k výraznému růstu položky Vklady a úvěry od bank, která se zvýšila o 205,7 % z 306 mil. EUR v roce 2024 na 936 mil. EUR v roce 2025. Tento nárůst odráží aktivnější využívání mezibankovního financování jako doplňkového zdroje likvidity v období, kdy J&T BANKA cíleně snižovala nadbytečnou bilanční sumu a zároveň přesouvala část likvidity do dluhopisových portfolií.

Největší položkou pasiv nadále zůstávají Vklady od klientů, které ke konci roku 2025 činily 7,8 mld. EUR (2024: 9,0 mld. EUR). Jejich pokles souvisel jednak s celkovým zpomalením růstu klientských depozit v Česku, který byl

zapříčiněn nižšími úrokovými sazbami, a jednak tím, že část klientů přesouvala své volné prostředky do investičních produktů.

Položka Emitované investiční nástroje vzrostla na 319 mil. EUR z 133 mil. EUR v roce 2024, a to díky úspěšné emisi způsobilých závazků J&T BANKY na mezinárodním trhu v objemu 300 mil. EUR, tato emise nahradila menší emisi v objemu 120 mil. EUR z roku 2023.

Vlastní kapitál dosáhl 1,65 mld. EUR (v roce 2024: 1,58 mld. EUR), celková kapitálová pozice J&T BANKY je nadále velmi silná, odráží ji ukazatel kapitálové přiměřenosti ve výši 21,94 %. J&T BANKA dlouhodobě plní všechny 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 mld. EUR.

Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry dosáhly v roce 2025 hodnoty 515 mil. EUR (v roce 2024: 729 mil. EUR), meziroční pokles odráží snižující se tržní úrokové sazby, nižší úročení portfolia reverzních repo operací s centrální bankou, postupné přeceňování úvěrového portfolia a cílené snižování přebytkové likvidity držené na účtech centrální banky.

Úrokové náklady klesly z 416 mil. EUR v roce 2024 na 252 mil. EUR, tento pokles je výsledkem kombinace nižších tržních sazeb a optimalizace objemu a struktury klientských vkladů.

Tyto protichůdné trendy se promítly do poklesu čistých úrokových výnosů, jejichž hodnota dosáhla 282 mil. EUR (v roce 2024: 329 mil. EUR). Čistá úroková marže byla pod tlakem klesajících sazeb a silné konkurence na depozitním trhu, na druhé straně ji podpořil stabilní objem úvěrového portfolia a částečné přesunutí likvidity do výnosnějších dluhopisových portfolií.

Čisté výnosy z poplatků a provizí dosáhly 185 mil. EUR oproti 127 mil. EUR v roce 2024, tento trend plně koresponduje se strategií J&T BANKA zvyšovat podíl neúrokových výnosů a snižovat závislost na úrokové marži, přičemž čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2025 tvořily již 32,5 % celkových provozních výnosů, zatímco v roce 2024 tento podíl činil 24,9 %.

Čistý zisk z obchodování a investic v roce 2025 dosáhl 92 mil. EUR, zatímco v roce 2024 představoval 44 mil. EUR, k tomuto výraznému zlepšení přispěly jak zisky z přecenění a dluhopisů a podílových listů v prostředí klesajících úrokových sazeb, tak i vyšší volatilita na finančních trzích, která vytvářela příležitosti pro obchodování.

Osobní náklady se zvýšily z 82 mil. EUR na 94 mil. EUR, a to především v důsledku mzdové inflace a potřeby přilákat a udržet kvalifikované specialisty v konkurenčním prostředí na trhu práce.

Ostatní provozní náklady vzrostly z 94 mil. EUR na 112 mil. EUR, za tímto růstem stojí zejména investice do IT infrastruktury, digitalizace a náklady na marketing a sponzoring, které byly částečně kompenzovány nižšími mandatorními odvody do sektorových fondů.

Celkové provozní náklady dosáhly 211 mil. EUR oproti 186 mil. EUR v roce 2024, i přes růst nákladové základny se J&T BANKA dokázala vyrovnat s nepříznivým vývojem úrokových marží a díky silnému růstu neúrokových výnosů zajistila vyšší ziskovost před tvorbou opravných položek a udržela vysokou úroveň provozní efektivity. Poměr provozních nákladů k výnosům (Cost-to-Income ratio) dosáhl 37,0 % (2024: 36,6 %). Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním dosáhl 359 mil. EUR, což představuje růst o téměř 12 % (2024: 322 mil. EUR).

Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům představovala náklad ve výši 44 mil. EUR, zatímco v roce 2024 byl vykázán čistý výnos 7 mil. EUR. Tento posun odráží spíše efekt nízké srovnávací základny po velmi příznivém roce 2024 než zásadní zhoršení kvality portfolia.

Zisk za účetní období vzrostl na 264 mil. EUR (2024: 208 mil. EUR), J&T BANKA tak dosáhla dalšího historicky nejvyššího zisku v řadě. Tento výsledek potvrzuje odolnost obchodního modelu, který dokázal v prostředí klesajících

úrokových sazeb a rostoucí konkurence udržet vysokou ziskovost díky kombinaci silného růstu neúrokových výnosů, aktivního řízení likvidity a stabilní kvality úvěrového portfolia.

Hlavní trhy

Společnost má pozici holdingové společnosti, která především spravuje své majetkové účasti. Společnost poskytuje také manažerské, ručitelské, finanční a správní služby společností ve Skupině. Skupina je především bankovním holdingem tvořeným zejména účastí ve společnostech J&T BANKA a 365.bank. Účast ve společnosti 365.bank Společnost divestovala v lednu 2026.

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 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 současně 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.
- 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). V důsledku divestice účasti v 365.bank v lednu 2026 Skupina výrazně omezila své působení v oblasti retailového bankovníctví.

Skupina je aktivní především na území Evropské unie, a to zejména v Česku a na Slovensku. Bankovní zastoupení má taktéž v Německu, Chorvatsku a nově také 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. 2025	31. 12. 2024
Dluhopisy a směnky	2 189 444	2 597 952
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	113 846	122 409
Podílové listy investičních fondů	667 656	373 570
Majetkové účasti ve společných a přidružených podnicích	21 131	12 538
Celkem	2 992 077	3 106 469

Nefinanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pozemky, budovy a zařízení	218 536	265 911
Investice do nemovitostí	236 952	181 577
Nehmotný majetek	52 392	93 975
Celkem	507 880	541 463

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.

Výdaje na výzkum a vývoj

Za rok 2025 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: zprostředkování obchodu a služeb poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence daňové poradenství
Předmět činnosti:	nabývání a držení podílů na právnických osobách

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2025:

Předseda představenstva:	Ing. Patrik Tkáč
Místopředseda představenstva:	Ing. Ivan Jakabovič
Místopředseda představenstva:	Ing. Dušan Palcr
Člen představenstva:	Ing. Igor Kováč
Člen představenstva:	Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva:	Ing. Michal Sedlák

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2025:

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 nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta

Orgány Společnosti 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 zkušenosti. 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 nezávislý auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky Společnosti i Skupiny.

Za rok 2025 a 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
	2025	2025	2025
Povinný audit	29 665	17 150	46 814
Jiné ověřovací služby	11 045	6 511	17 556
Ostatní služby	-	-	-
Celkem	40 710	28 462	64 370

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 řídicích a kontrolních orgánů Společnosti

Představenstvo

Představenstvo je statutárním a řídicím orgánem JTFG SE, 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 téže 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
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
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. v likvidaci	51143062	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a. s. v likvidaci	52312305	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s. v likvidaci	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
DiusAi a. s.	56 115 954	Bratislava – městská část Devín, K zlatému rohu 32, PSČ 841 10, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	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 – předseda	aktuální
KOLIBA REAL, s. r. o.	35725745	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Představenstvo – předseda	aktuální
J & T Securities, s.r.o. v likvidaci	31366431	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 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 nábreží 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	Česká rugbyová unie, z.s.	aktuální
RAILSCANNER, s.r.o.	07842511	Praha 2, Vinohrady, Italská 2581/67, PSČ 120 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální

JTZE a.s.	08839662	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Menmar s.r.o.	13976257	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Alvadose s.r.o.	11773189	Praha 3, Bořivojova 885/50, Žižkov, PSČ 130 00	Jednatel	aktuální
MeasureTake s.r.o.	07209533	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
J & T REAL ESTATE ENGINEERING s.r.o.	14319535	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Agro – společnost MORAVA s.r.o.	47676159	Kojetín, Kojetín I-Město, Komenského náměstí 1052, PSČ 752 01	Jednatel	aktuální
J&T REAL ESTATE SMART SOLUTIONS a.s.	01942603	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
SALIX MORAVA s.r.o.	25380893	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
AGROSUMAK s.r.o.	47672404	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
Žďár Chudenice s.r.o.	49789775	Klatovy, Soběstice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
STATEK SOBĚTICE s.r.o.	46886087	Klatovy, Soběstice 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, Soběstice 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 Soběstice s.r.o.	09001271	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
JTZE Horní Moštěnice s.r.o.	09001255	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
JTZ global a.s.	09030310	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
Blumenaugen s.r.o.	11774169	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Čachrov s.r.o.	11935332	Klatovy, Soběstice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální

BB global a.s.	21678693	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
Rohan D one, s.r.o.	17490421	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Rohan D three, s.r.o.	19396121	Praha 8, Karlín, U Sluncové 666/12a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Rohan D four, s.r.o.	19396007	Praha 8, Karlín, U Sluncové 666/12a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
ZE Nitra s.r.o.	17711304	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Neurazy s.r.o.	17893194	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
Radar s.r.o.	31436846	Zbehy, Poľnofarma 479, PSČ 951 42	Jednatel	aktuální
GREEN POINT, spol. s r.o.	36551678	Farná 1545, PSČ 935 66	Jednatel	aktuální
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
BigBoard Praha, a.s.	24226491	Praha 4, Na strži 2097/63, Krč, PSČ 140 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
BIOFARMS AGRO-B s.r.o.	19250096	Kardašova Řečice, Palackého 740, PSČ 378 21	Jednatel	aktuální
JV Bubny s.r.o.	11773430	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	neaktuální
MS Trnitá 3 a.s.	05783216	Brno, Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1922/3, PSČ 602 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
Invictus development s.r.o.	07295049	Praha 4, Chodov, Stýblova 2352/30a, PSČ 149 00	Dozorčí rada – předseda	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 SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859 111	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 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
Spolek za lepší Dolní Radouň	23340495	Dolní Radouň 31, Jindřichův Hradec, PSČ 377 01	Kolegium spolku – předseda	aktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
J&T banka d.d.	675539	Međimurska 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	Međimurska ulica 28 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – předseda	aktuální

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

Ing. Michal Sedlák

člen představenstva

Je absolventem VŠE v Praze a ve své profesní dráze se opírá o více než dvacetiletou expertízu ve finančních službách, oblasti řízení rizik a bankovní regulace. Své profesní zkušenosti formoval v poradenských společnostech KPMG a PwC v Německu, v bankovní skupině Erste Group a v České národní bance se zaměřením na dohled nad oblastí tržních a kapitálových rizik. Do skupiny J&T nastoupil v roce 2018, přičemž své působení zahájil v J&T BANCE v oblasti obezřetnostní regulace. Od roku 2021 zastává pozici Group Chief Risk Officer v J&T FINANCE GROUP SE, kde odpovídá za strategické řízení rizik, governance a soulad s regulatorními požadavky na úrovni celého holdingu. V roce 2025 byl jmenován členem představenstva společnosti.

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	56312784	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Jednatel	aktuální
J&T Global Finance XII., s.r.o., v likvidaci	53546229	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Jednatel	aktuální
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	54627753	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Jednatel	aktuální
Společenství vlastníků pro dům č.p. 922, ul. Marty Krásové 1 a 3, Praha 9	28425499	Praha 9, Čakovice, Marty Krásové 922/1, PSČ 196 00	Místopředseda výboru	aktuální
J&T RFI VII., a. s.	56314124	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Jednatel	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. V současné době působí jako předseda dozorčí rady 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
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 nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – předseda	aktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.,	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
Equity Holding, a.s.,	10005005	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.,	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
Geodezie Brno, a.s. v likvidaci	46345906	Brno, Dornych 47, PSČ 602 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální

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 Univerzity 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. v likvidaci	55706908	Bratislava, Keltská 805/102, PSČ 851 10, SR	Jednatel, likvidátor	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
- skupinový manažer rizik (GCRO) – 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
- Miroslav Gálus – 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
- Markéta Truhlářová – 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 4 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo společnosti (změny v obsazení EC jsou vždy uvedeny v zápise z jednání představenstva společnosti JTFG SE).

Aktuální složení členů EC:

- Štěpán Ašer – člen
- Igor Kováč – člen
- Dušan Palcr – člen
- Michal Sedlák – člen
- Melanie Phamová – 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.

Aktuální složení členů Výboru pro posuzování vhodnosti osob:

- Miloslav Mastný – předseda
- Eva Vinšová – člen a tajemník
- Vladimír Macálka – člen
- Markéta Truhlářová – 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 Skupinového Výboru pro rizika:

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

Kodex řízení a správy Společnosti

Společnost nepřijala ani neuplatňuje vlastní kodex řízení a správy společnosti. Při své činnosti se řídí zejména příslušnými právními předpisy a dále interními předpisy a organizačními dokumenty, v nichž jsou zakotvena pravidla, postupy a zásady řádného řízení a správy. Společnost vykonává své činnosti primárně prostřednictvím dceřiných společností (zejména J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a.s.), které přijaly vlastní kodexy řízení a správy 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): 315700E9POA724IWFP59, 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 2025 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2025 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 řídicí pravomocí

Osoba s řídicí pravomocí	Funkce	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Ing. Jozef Tkáč	Předseda představenstva	45,05 %	45,05 %
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 řídicí pravomocí

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“), směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“) a Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/923 ze dne 25. března 2021, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU.

Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování a hodnocení 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 banky identifikovala základní rizikové kategorie a v analýze rizik posoudila jednotlivé orgány a organizační jednotky z hlediska možnosti (resp. Pravomoci) ovlivnit expozici k jednotlivým rizikovým kategoriím výše. Výsledkem je skupina osob, které mají významný vliv na rizikový profil 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 2025 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. 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 % roční 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 založený 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, rizikové faktory a regulatorní a strategické cíle. Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 20 % 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 a více než 1/3 ročního příjmu. Pohyblivá složka odměny je rozdělena na poloviny, které jsou vypláceny ve formě peněžní a emisí nepeněžního nástroje. Peněžní část je vyplácena tak, že 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je 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 % - 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 výkonosti 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 2025 činila celkem 24,1 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 8 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 3 osoby v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2025

obdrželi odměny ze mzdy ve výši 3,9 milionů Kč a 2,8 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 0,6 milionů Kč a 9,5 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Ostatní osoby s řídící pravomocí obdrželi peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 7,2 milionů Kč. Za rok 2025 JTFG nevyplatilo žádné odměny ostatním osobám s řídící pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění).

Nepeněžité příjmy osob s řídící pravomocí

Osoby s řídící pravomocí přijaly nepeněžité příjmy od Společnosti ve výši 0,4 milionů Kč (pohyblivá složka odměny vyplácená emisí nepeněžního nástroje).

Odměny

<i>V tisících Kč</i>	2025
Členové statutárního orgánu	6 743
Členové dozorčí rady	10 134
Ostatní osoby s řídící pravomocí	7 213

Osoby s řídící 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 SE 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 SE 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 nevyplyvá 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 SE je přesvědčena, že tento přirozený vývoj se bude odrážet i ve složení jejích vrcholných orgánů, přičemž zastoupení jednotlivých skupin se organicky přizpůsobí aktuálnímu rozdělení v sektoru.

JTFG SE se proto zaměřuje výhradně na výběr nej kvalifikovanějších kandidátů. Náročné regulační 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 SE 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 SE, 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.:

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

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.

Významné smlouvy

Významné transakce Společnosti v roce 2025 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 jakéhokoliv 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 2025,
- 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 Nařízení o taxonomii.

V Praze, dne 23. dubna 2026



Ing. Michal Sedlák
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

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 2025 a za rok končící k tomuto datu uvedené v oddílu Zpráva o udržitelnosti její výroční finanční zprávy.

Vymezení příslušných kritérií

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti byla sestavena představenstvem Společnosti v souladu s požadavky § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, které mimo jiné vyžadují:

- dodržování evropských standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), včetně toho, že postup, který Společnost použila pro identifikaci informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti („identifikační proces“), odpovídá popisu v bodě ESRS 2 IRO-1;
- soulad zveřejněných informací uvedených v pododdílu Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, resp. nařízením EU 2026/73 („nařízení o taxonomii“).

Přirozená omezení při přípravě konsolidované zprávy o udržitelnosti

Jak je podrobněji uvedeno v konsolidované zprávě o udržitelnosti, části BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem, existují přirozená omezení spojená s měřením nebo hodnocením záležitostí týkajících se udržitelnosti podle příslušných kritérií.

V důsledku používaných kritérií, charakteru konsolidované zprávy o udržitelnosti a v důsledku toho, že zatím chybí zkušenosti s dlouhodobým uplatňováním závazných předpisů, s jejich standardní aplikací a s postupy podávání zpráv, se v praxi používají různé metodiky měření, které jsou sice přijatelné, ale mohou vést k rozdílům mezi jednotlivými subjekty. Metodika a její vývoj má vliv nejen na srovnatelnost informací o udržitelnosti vydávaných různými subjekty, ale také na meziroční srovnatelnost informací téhož subjektu.

Další oblastí nejistoty jsou výhledové informace, které je v souladu s ESRS představenstvo Společnosti povinno sestavit na základě zveřejněných předpokladů o událostech, které mohou nastat v budoucnosti, a o možných budoucích krocích Společnosti. Skutečný výsledek bude pravděpodobně jiný, protože události se mnohdy nevyvíjejí podle očekávání.

Při výběru zveřejněných informací do konsolidované zprávy o udržitelnosti interpretuje představenstvo Společnosti právní a jiné termíny, které mnohdy nejsou dostatečně definovány. Lze je vykládat různě, protože chybí právní shoda na jejich výkladu, a je s nimi tedy spojena nejistota.

Odpovědnost představenstva Společnosti, její dozorčí rady a výboru pro audit za konsolidovanou zprávu o udržitelnosti

Za návrh a implementaci procesu identifikace informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti v souladu s ESRS a za popis tohoto identifikačního procesu v bodě ESRS 2 IRO-1 této zprávy je odpovědné představenstvo Společnosti. Jeho povinností je:

- rozumět kontextu, ve kterém se uskutečňují aktivity Společnosti a její obchodní vztahy, a získávat poznatky o tom, které subjekty jsou zainteresovanými stranami Společnosti;
- identifikovat faktické i potenciální dopady (jak negativní, tak pozitivní) záležitostí týkajících se udržitelnosti a souvisejících rizik a příležitostí, které v krátkodobém, střednědobém nebo dlouhodobém výhledu ovlivňují, resp. u nichž lze důvodně očekávat, že ovlivní finanční situaci Společnosti, její finanční výkonnost, peněžní toky, přístup k financování nebo náklady na kapitál;
- prostřednictvím vhodně nastavených limitů určovat významnost (materialitu) identifikovaných dopadů záležitostí týkajících se udržitelnosti a souvisejících rizik a příležitostí;
- používat předpoklady, které jsou za daných okolností přiměřené.

Dále je představenstvo Společnosti zodpovědné za sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29(a) evropské směrnice 2013/34/EU, mimo jiné:

- za dodržování ESRS;
- za to, že vysvětlující a popisné informace uvedené v oddílu věnovaném životnímu prostředí, pododdíl Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 (resp. nařízení EU 2021/2178) konsolidované zprávy o udržitelnosti jsou v souladu s článkem 8 nařízení o taxonomii;
- za návrh, implementaci a udržování takových vnitřních kontrol, které jsou podle názoru představenstva Společnosti nutné pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti tak, aby neobsahovalo významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou;
- za výběr a uplatňování vhodných metod pro podávání zpráv o udržitelnosti a za používání předpokladů a odhadů, které jsou za daných okolností přiměřené.

Za dohled nad procesem podávání zpráv o udržitelnosti zodpovídá dozorčí rada Společnosti ve spolupráci s výborem pro audit.

Naše odpovědnost

Naši zakázku poskytující omezenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“.

Postupy provedené v rámci zakázky poskytující omezenou jistotu se liší svým charakterem i načasováním od zakázky poskytující přiměřenou jistotu. Vzhledem k tomu, že jejich rozsah je menší než u zakázky poskytující přiměřenou jistotu, je míra jistoty získaná u zakázky poskytující omezenou jistotu podstatně menší než jistota, kterou bychom získali u zakázky poskytující přiměřenou jistotu.

Naším cílem je naplánovat a provést ověřovací zakázku tak, abychom získali omezenou jistotu, že konsolidovaná zpráva o udržitelnosti neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, a vydat zprávu poskytující omezenou jistotu, která bude obsahovat náš závěr. Nesprávnosti mohou být způsobeny podvodem nebo chybou a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit rozhodnutí, která uživatelé přijmou na základě konsolidované zprávy o udržitelnosti jako celku.

Při provádění ověřovací zakázky poskytující omezenou jistotu, kterou realizujeme podle ISAE 3000 (revidované znění), uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesní skepticismus.

Naší povinností v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti ve vztahu k identifikačnímu procesu je:

- s identifikačním procesem se seznámit, ale nikoli proto, abychom vyjádřili závěr o účinnosti jeho fungování a jeho výsledcích;
- navrhnout a provést postupy, jimiž vyhodnotíme, zda identifikační proces odpovídá popisu uvedenému v bodě ESRS 2 IRO-1.

Naší povinností v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti je dále:

- seznámit se s kontrolním prostředím Společnosti a s jejími procesy a informačními systémy relevantními pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti; naší povinností ale není vyhodnocovat návrh konkrétních kontrolních činností, získávat důkazy o jejich implementaci ani testovat jejich provozní účinnost;
- identifikovat v konsolidované zprávě o udržitelnosti zveřejněné informace, ve kterých je pravděpodobný výskyt významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou;
- navrhnout a provést postupy reagující na zveřejněné informace v konsolidované zprávě o udržitelnosti, ve kterých je pravděpodobný výskyt materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Riziko, že neodhalíme materiální nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení materiální nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

Naše nezávislost a řízení kvality

Splňujeme požadavky na nezávislost a další etické požadavky stanovené zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky („Etický kodex“). Tento kodex definuje základní principy profesní etiky, tj. integritu, nestrannost, odbornou způsobilost a řádnou péči, mlčenlivost a profesionální jednání.

Naše firma se řídí mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1 „Řízení kvality u firem provádějících auditů nebo prověrky účetních závěrek, ostatní ověřovací zakázky či zakázky na související služby“, a v souladu s tímto standardem zavedla komplexní systém řízení kvality, včetně interních zásad a postupů upravujících soulad s etickými požadavky, profesními standardy a příslušnými právními předpisy.

Přehled provedených prací

Součástí zakázky poskytující omezenou jistotou jsou postupy, jejichž cílem je získat o konsolidované zprávě o udržitelnosti důkazní informace.

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na našem odborném úsudku, mimo jiné na identifikaci těch zveřejněných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti, ve kterých je pravděpodobný výskyt významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při provádění zakázky poskytující omezenou jistotu jsme v souvislosti s identifikačním procesem provedli následující postupy:

- seznámili jsme se s identifikačním procesem, a to:
 - dotazováním, jehož cílem bylo seznámit se s informačními zdroji použitými vedením (např. podněty od zainteresovaných stran, ekonomické plány a dokumentace ke strategii);
 - přezkoumáním interní dokumentace Společnosti k identifikačnímu procesu;
- posoudili jsme, zda důkazní informace, které jsme o identifikačním procesu implementovaném Společností získali během našich postupů, jsou v souladu s jeho popisem uvedeným v bodě ESRS 2 IRO-1.

Při provádění zakázky poskytující omezenou jistotu jsme v souvislosti s konsolidovanou zprávou o udržitelnosti provedli následující postupy:

- seznámili jsme se s procesem, který Společnost používá pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti, a to:
 - dotazováním, jehož cílem bylo seznámit se kontrolním prostředím Společnosti, jejími procesy a informačními systémy relevantními pro sestavení konsolidované zprávy o udržitelnosti;
- posoudili jsme, zda významné (materiální) informace zjištěné identifikačním procesem jsou v konsolidované zprávě o udržitelnosti skutečně uvedeny;
- posoudili jsme, zda je struktura a prezentace konsolidované zprávy o udržitelnosti v souladu s ESRS;
- u vybraných zveřejněných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti jsme provedli dotazování příslušných pracovníků Společnosti a analytické postupy;
- na vzorku vybraných zveřejněných informací v konsolidované zprávě o udržitelnosti jsme provedli testy věcné správnosti;
- získali jsme důkazní informace o tom, jaké metody Společnost používá pro tvorbu významných (materiálních) odhadů a výhledových informací a jak tyto metody aplikuje;
- seznámili jsme se s procesem identifikace hospodářských činností způsobilých pro taxonomii a činností, které jsou v souladu s taxonomií, a se souvisejícími vysvětlujícími a popisnými informacemi v konsolidované zprávě o udržitelnosti;
- další postupy provedené na zveřejněných informacích týkajících se EU taxonomie.

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

Závěr poskytující omezenou jistotu

Na základě postupů, které jsme provedli, a na základě získaných důkazních informací jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že konsolidovaná zpráva o udržitelnosti není ve všech významných (materiálních) ohledech sestavena v souladu s § 32k zákona o účetnictví, implementujícího článek 29(a) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, včetně:

- souladu s evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS) a včetně toho, že postup, který Společnost použila pro identifikaci informací uvedených v konsolidované zprávě o udržitelnosti, odpovídá popisu v bodě ESRS 2 IRO-1;

- souladu zveřejněných informací uvedených v pododdílu Informace podle čl. 8 nařízení o EU 2020/852 s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, resp. nařízením EU 2026/73.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
Evidenční č.: 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. dubna 2026
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O UDRŽITELNOSTI**Obsah**

Obecné informace.....	4
ESRS 2: Obecné informace	4
BP-1: Obecný základ pro přípravu prohlášení o udržitelnosti.....	4
BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem	5
GOV-1: Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů (SŘDO)	6
GOV-2: Informace poskytované správním, řídicím a dozorčím orgánům podniku a otázky udržitelnosti, jimiž se tyto orgány zabývají	8
GOV-3: Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek.....	9
GOV-4: Prohlášení o náležité péči	9
GOV-5: Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti	9
SBM-1: Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	11
SBM-2: Zájmy a názory zúčastněných stran.....	14
SBM-2 k S1: Zájmy a názory zúčastněných stran s ohledem na vlastní pracovní sílu	15
SBM-2 k S4: Zájmy a názory spotřebitelů.....	15
SBM-3: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	16
IRO-1: Popis postupů identifikace a posouzení významnosti dopadů, rizik a příležitostí.....	19
IRO-2: Seznam požadavků na zveřejňování informací v ESRS, na něž se vztahuje prohlášení podniku o udržitelnosti	30
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	31
Informace o životním prostředí	36
Informace podle čl. 8 nařízení EU 2020/852.....	36
Východiska pro přípravu zveřejňovaných informací.....	36
Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Úvěrové instituce	38
Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Investiční podniky	40
Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Správci aktiv	41
Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Nefinanční podniky	42
Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Shrnutí.....	43
Obecné metodické předpoklady	44

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Úvěrové instituce	48
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Investiční podniky	51
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Správci aktiv	51
Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Nefinanční podniky	52
ESRS E1: Změna klimatu	53
E1-1: Plán přechodu ke zmírňování změn klimatu	53
SBM-3 k E1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	54
E1-2: Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	55
E1-3: Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změn klimatu	55
E1-4: Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	55
E1-5: Spotřeba energie a energetický mix	55
E1-6: Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	57
ESRS E5: Využívání zdrojů a oběhové hospodářství	65
E5-1: Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	65
E5-2: Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím	65
E5-3: Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	65
Sociální informace	65
ESRS S1: Vlastní pracovní síla	65
SBM-3 k S1: Významné dopady, rizika a příležitosti a jejich vzájemný vztah se strategií a obchodním modelem	65
S1-1: Politiky týkající se vlastní pracovní síly	66
S1-2: Postupy spolupráce s vlastními pracovníky a zástupci pracovníků s ohledem na dopady	67
S1-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav	68
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	69
S1-5: Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí	70
S1-6: Charakteristika zaměstnanců podniku	70
S1-9: Ukazatele rozmanitosti	72
S1-16: Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)	73

S1-17: Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv	74
Informace o správě a řízení.....	75
ESRS G1: Chování podniků	75
G1-1: Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury	75
G1-3: Prevence a odhalování korupce a úplatkářství.....	76
G1-4: Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství	78
G1 – Kyberbezpečnost.....	79
Přílohy k EU taxonomii	82

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. (společnosti jsou uvedeny v seznamu v bodě 48. Společnosti v rámci Skupiny v příloze konsolidované účetní závěrky). Rozsah konsolidace údajů je stejný jako u účetní závěrky a zahrnuje také společnosti vykázané k 31. 12. 2025 v účetní závěrce jako společnosti určené k prodeji.

Pro fiskální rok 2025 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. Skupina dále postupuje dle ESRS quick fix respektive dle *Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2025/1416 ze dne 11. července 2025, kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/2772, pokud jde o odklad data použitelnosti požadavků na zveřejňování informací pro určité podniky* a v této zprávě o udržitelnosti využije odklad pro oblast E4 a S4.

Před zveřejněním 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. Informace o udržitelnosti 365.bank, a.s. jsou zahrnuty v konsolidované zprávě o udržitelnosti Skupiny. Skupina v polovině ledna 2026 dokončila prodej 98,45% podílu v 365.bank, a.s. (dále 365.bank). Dne 15. ledna 2026 se 365.bank stala součástí Skupiny KBC. Od účetního roku 2026 bude 365.bank zahrnuta do Konsolidované zprávy o udržitelnosti Skupiny KBC v rámci jejího konsolidačního rozsahu. Za fiskální rok 2025 má Skupina zákonnou povinnost poskytovat nefinanční informace ve smyslu zákona č. 105/2024 Z.z., kterým se mění a doplňuje zákon o účetnictví č. 431/2002 Z.z. a směrnice 2013/34/EU ve znění pozdějších předpisů (včetně směrnice EU 2022/2464, tzv. CSRD).

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

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

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

BP-2: Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem**Časové horizonty**

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

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

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

Odhady metrik u hodnotového řetězce a zdroje nejistoty odhadů

Prohlášení neobsahuje žádné metriky s údaji týkajícími se předcházejícího nebo navazujícího hodnotového řetězce, v souladu s přechodným ustanovením, 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 – rámec 3:** v případě, kdy informace a přímé údaje o emisích skleníkových plynů v rámci 3 nebyly k dispozici přímo od protistrany, byly při odhadu emisí 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 vykázaly.
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 bere v úvahu, že dostupné informace nejsou úplné a v prohlášení se mohou vyskytovat nepřesné údaje a odhady, které jsou založené na omezených a nedokonalých informacích.

Skupina bude v následujících obdobích usilovat o zajištění spolehlivějších datových zdrojů 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 (riziko z přechodu) a přírodních katastrof (fyzická rizika). Vzhledem k těmto nejistotám by měly být předložené předpoklady posuzovány s opatrností.

Změny v přípravě nebo prezentaci informací o udržitelnosti

V porovnání s předchozím vykazovaným obdobím došlo ke změnám v přípravě informací o udržitelnosti. V oblasti výpočtu uhlíkové stopy financovaného portfolia se Skupina stala členem mezinárodní organizace PCAF a používá její emisní faktory, v důsledku čehož se mohou výsledky výpočtu lišit oproti předchozímu období (viz kapitola E1-6). V návaznosti na aktualizaci metodiky a revizi klasifikace některých energetických vstupů byla v oblasti spotřeby energie provedena revize dat za rok 2024 (viz kapitola E1-5). V oblasti EU taxonomie je nově aplikována zjednodušená metodika, což může vést k odlišnosti srovnávacích údajů oproti minulému vykazování; z tohoto důvodu nemusí být komparativní údaje plně srovnatelné.

Informace vyplývající z jiné regulace

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

Začlenění informací formou odkazu

V této zprávě o udržitelnosti jsou v omezené míře využity odkazy na jiné části konsolidované výroční finanční zprávy, které doplňují informace neuvedené v tomto dokumentu.

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

Složení správních, řídicích a dozorčích orgánů Skupiny

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

Složení dozorčí rady a představenstva J&T FINANCE GROUP SE

Dozorčí rada se skládá ze tří nevýkonných členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost Skupiny. Dva ze členů dozorčí rady jsou považováni za nezávislé (66,67 % z celkového počtu členů). Personální složení představenstva a dozorčí rady je uvedeno v kapitole Výkaz o řízení a správě společnosti a dále v podkapitole Členové řídicích a kontrolních orgánů společnosti konsolidované výroční finanční zprávy.

Zkušenosti členů dozorčí rady a představenstva v oblasti finančních služeb a ESG

Členové dozorčí rady i představenstva mají rozsáhlé zkušenosti v oblasti bankovníctví, financí a řízení rizik, včetně orientace v řízení ESG rizik a ESG tématech. Jejich zkušenosti reflektují i skutečnost, že Skupina působí ve více zemích (Česko, Slovensko, Německo, Chorvatsko, Polsko). Při řízení ESG témat se vedení Skupiny opírá také o interní specialisty a externí poradce, kteří pomáhají identifikovat klíčové dopady, rizika a příležitosti a poskytují doporučení, jak je nejlépe řídit.

Diverzita v dozorčí radě a představenstvu

Podíl žen na celkovém počtu členů dozorčí rady a představenstva činí 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. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost společnosti. Sleduje plnění závazků v oblasti udržitelnosti i regulatorních požadavků. Je pravidelně informována o strategii udržitelnosti včetně politik ESG a dohlíží na jejich provádění tak, aby byly v souladu s dlouhodobými cíli instituce a očekáváními zainteresovaných stran.

2. Představenstvo

Představenstvu náleží obchodní vedení společnosti a rozhoduje o všech záležitostech, které nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady a dozorčí rady. Představenstvo mateřské společnosti odpovídá za dodržování předpisů týkajících se 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 zajišťuje také koordinaci jednotlivých útvarů tak, aby byly principy ESG systematicky integrovány do všech oblastí činnosti Skupiny i do jejích rozhodovacích procesů.

4. Skupinový výbor pro rizika a Výbor pro ESG

Skupina dále posílila správu oblasti udržitelnosti prostřednictvím Skupinového výboru pro rizika, který jako orgán představenstva J&T FINANCE GROUP SE dohlíží také na ESG agendu. Výbor zajišťuje koordinaci témat udržitelného rozvoje napříč Skupinou, dohlíží na postup řízení významných dopadů, rizik a příležitostí a monitoruje naplňování strategie udržitelnosti. Členy výboru jsou zástupci J&T FINANCE GROUP SE, J&T BANKY, a.s., 365.bank, a.s. a J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI a.s., kteří pokrývají širokou škálu odborností.

Skupinový výbor pro rizika úzce spolupracuje s Výborem pro ESG, který je poradním orgánem představenstva J&T BANKY, a.s. Výbor pro ESG odpovídá za návrhy a rozvoj ESG politik a iniciativ, sleduje jejich implementaci a vyhodnocuje jejich účinnost. Současně se podílí na transparentní komunikaci vůči zainteresovaným stranám a na zapracování jejich podnětů do dalšího rozvoje ESG strategie.

ESG tým návrhy cílů v oblasti dopadů, rizik a příležitostí diskutuje se Skupinovým výborem pro rizika, který je projednává a informuje o nich představenstvo.

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

Skupina řídí politiky a strategie v oblasti etického chování, zejména prevenci korupce a ochranu whistleblowerů, a to prostřednictvím předpisové základny a školení. Pověření zaměstnanci odpovídají za to, aby jimi spravované vnitřní předpisy a postupy byly v souladu se strategií a politikami stanovenými představenstvem i s platnými právními předpisy.

Návrhy vnitřních předpisů či jejich změny schvaluje představenstvo, případně jím pověřený výbor.

Klíčovou roli v nastavování procesů v oblasti etiky, ochrany whistleblowerů, řízení střetu zájmů a prevence korupce má Group Compliance Officer.

Pro kolektivní posuzování odborných témat zřizuje představenstvo a dozorčí rada výbory. Z hlediska etiky je významný Skupinový výbor pro odměňování, který přezkoumává zásady odměňování a navrhuje jejich zlepšení.

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

Skupina má šestičlenný Výbor pro posuzování vhodnosti osob, který jako poradní orgán dozorčí rady J&T FINANCE GROUP SE hodnotí navržené a jmenované členy statutárních a dozorčích orgánů i osoby v klíčových funkcích vybraných společností Skupiny. Posuzuje se jejich odborná zkušenost, schopnosti, integrita a ochota věnovat funkci potřebný čas. Hodnoceny jsou jak teoretické znalosti získané vzděláváním, tak praktické zkušenosti z předchozí praxe. Nezbytnou podmínkou jmenování je dobrá pověst. Podle vnitřního předpisu Posuzování vhodnosti členů řídicích orgánů a osob v klíčových funkcích musí mít kandidáti také znalosti a zkušenosti v oblasti rizik praní peněz a financování terorismu a důraz je kladen i na orientaci v regulatorních a právních požadavcích.

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 významných 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 jsou každoročně vyhodnocovány.

- 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 2025 projednávaly aktualizaci posouzení dvojí významnosti a přístup na řízení ESG rizik. Správní, řídicí a dozorčí orgány budou zvažovat dopady, rizika a příležitosti na bázi poskytnutých dokumentů od ESG týmu a na bázi společné diskuse při dohledu nad strategií podniku, jeho rozhodováním o významných transakcích a procesem řízení rizik prostřednictvím případné diskuse o faktorech ESG, které ovlivňují strategii, transakce atd.

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

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

GOV-4: Prohlášení o náležitě péči

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

<i>Základní prvky náležité péče</i>	<i>Číslo strany</i>	<i>Oddíly ve zprávě o udržitelnosti</i>
Zahrnutí náležité péče do řízení, strategie a obchodního modelu.	SBM-1, str. 11-14 SBM-3, str. 16-19	Obecné informace (ESRS 2)
Zapojení dotčených zúčastněných stran do všech klíčových kroků hloubkové kontroly.	SBM-2, str. 14-15 SBM-2 k S1, str. 15 SBM-2 k S4, str. 15 G1-1- G1-4, str. 75-78	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Identifikace a hodnocení nepříznivých dopadů.	SBM-3, str. 16-19 IRO-1, str. 19-30 SBM-3 k E1, str. 54-55 SBM-3 k S1, str. 65-66 G1-1- G1-4, str. 75-78	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Přijímání opatření k řešení těchto nepříznivých dopadů.	E1-3, str. 55 S1-4, str. 69 G1-1- G1-4, str. 75-78	Životní prostředí Sociální Správa a řízení
Sledování účinnosti těchto snah a komunikace o nich.	E1-4, str. 55 S1-5, str. 70 G1-1- G1-4, str. 75-78	Životní prostředí Sociální Správa a řízení

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

Rozsah a vlastnosti procesu řízení rizik

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

- Vykazování udržitelnosti a otázky udržitelnosti ve Skupině 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 Skupiny týkají. Za monitoring regulace odpovídá útvar compliance J&T Banky, který spolupracuje s ESG týmem (běžně minimálně na týdenní bázi).

Přístup k hodnocení rizik a stanovení priorit

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

Hlavní identifikovaná rizika a strategie jejich zmírnění

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 prostřednictvím diskuse mezi odpovědnou osobou a členem ESG týmu, při které probíhá kontrola a revize dat.
Přesnost shromážděných údajů, příp. chyby spojené s odhady	Nebudou zveřejněny přesné informace		Centrální tým ESG a odpovědné osoby z jiných oddělení přezkoumávají dostupné údaje a evidují náměty na zlepšení. Kontrola probíhá prostřednictvím diskuse mezi odpovědnou osobou 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	Využití externích údajů z renomovaných zdrojů a interních informací, identifikace nedostatků v datech	

Integrace zjištění o rizicích do 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 zjištěních Skupinovému výboru pro rizika, který podává následné zprávy představenstvu.

SBM-1: Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec**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, Polska 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.

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 tyto služby poskytuje v integrovaném rámci, 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 poskytuje služby v oblasti **hotelnictví** na Slovensku, kde se zaměřuje na zvyšování kvality a efektivitu 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, dohlíží na plnění legislativních požadavků a ovlivňují financování a regulace zejména u větších a veřejně obchodovaných transakcí.

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

<i>Země</i>	<i>Počet osob k 31.12.2024</i>	<i>Počet osob k 31.12.2025</i>
Česká republika	1 033	1 076
Slovenská republika	2 062	2 202
Chorvatsko	55	55
Francie	25	34
Německo	11	12
Celkem	3 186	3 379

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 současných významných výrobků nebo služeb Skupiny 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

Řada společností bude muset přejít na nízkouhlíkový obchodní model. Mnoho našich klientů působí v odvětvích náchylných k rizikům z přechodu, která vychází z přechodu na nízkouhlíkové hospodářství. Skupina bude průběžně vyhodnocovat potřebu úprav své strategie a činností, aby zajistila, že bude na tyto změny reagovat.

SBM-2: Zájmy a názory zúčastněných stran

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

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

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

V rámci posouzení významnosti byly využity informace z procesů náležité péče, které přispěly k identifikaci a posouzení dopadů, rizik a příležitostí. 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.

<i>Klíčové zúčastněné strany</i>	<i>Vztah ke strategii a obchodnímu modelu</i>	<i>Porozumění zájmům a názorům klíčových zúčastněných stran v oblasti ESG.</i>
Dozorčí rada	Kontrolní orgán Skupiny.	Dozorčí rada má zájem porozumět klíčovým rizikům a dopadům ESG Skupiny a dohlíží na řádné řízení a implementaci strategie 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 jejích aktivit.	Zaměstnanci vyjádřili své zájmy a názory týkající se otázek ESG, které se týkají jejich samotných a jejich pracovních pozic.
Úvěroví klienti	Úvěroví klienti jsou v rámci strategie a obchodního modelu jednou z klíčových skupin zákazníků.	Zaměstnanci Skupiny úzce komunikují a spolupracují se zákazníky Skupiny, aby porozuměli jejich požadavkům, které se obecně týkají finančních produktů a služeb a někdy i produktů a služeb souvisejících s ESG.
Společnosti, do kterých Skupina investovala	Součástí strategie a obchodního modelu je investování zdrojů do společností, o kterých se Skupina domnívá, že mají růstový potenciál nebo mohou přinést výnosy.	Většina investic je realizována na principu nezávislosti, přičemž Skupina nemá přímou interakci s vedením společností, do kterých investovala. Skupina zjišťuje potřebné informace prostřednictvím přístupu k veřejným dostupným informacím.
Investiční zákazníci	Klíčovým pilířem strategie a obchodního modelu je poskytování investičního poradenství a správy investic zákazníkům.	Skupina komunikuje se zákazníky využívajícími 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 posouzení dvojí 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 dvojí významnosti. Skupina zváží, zda v budoucnu změní svou strategii na základě výsledků opětovného posouzení dvojí významnosti a dalšího zapojení zainteresovaných stran do témat udržitelnosti. Kde je to relevantní, jsou zájmy zúčastněných stran zohledněny při tvorbě politik. Politiky jsou přístupné pro zaměstnance na intranetu.

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

Zájmy, názory a práva vlastní pracovní síly Skupiny, včetně dodržování jejich lidských práv, jsou integrální součástí strategie a obchodního modelu Skupiny. Tyto zájmy a názory vlastní pracovní síly jsou získávány 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 nové zaměstnance zavedené pravidelné zpětné vazby po 3 a 6 měsících. V hotelech a vinařstvích je menší počet zaměstnanců a tím pádem probíhá dialog na denní bázi skrz rozhovory mezi zaměstnanci a nadřízenými daných entit.

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 souvisejí 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

Na základě aktualizovaného posouzení dvojí významnosti a doplňující analýzy jednotlivých expozic byly z okruhu významných témat vyřazeny oblasti E3 – Vodní a mořské zdroje, S2 – Pracovníci v hodnotovém řetězci a S3 – Dotčené komunity, které nesplnily kritéria významnosti. Ostatní významné IRO zůstaly oproti předchozímu období beze změny. Přehodnocení odráží zpřesnění dostupných informací a lepší porozumění charakteru obchodního modelu a hodnotového řetězce Skupiny.

Níže je uveden seznam 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, 2 a většina rámce 3) souvisejí s činností Skupiny při poskytování služeb zákazníkům;
- emise skleníkových plynů kategorie 15 rámce 3 souvisejí 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 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.

Významné dopady v oblasti životního prostředí (E)

Oblast	Dopad	Popis	Časový horizont	Vlastní provoz vs. hodnotový řetězec
E1 Emise skleníkových plynů Rámec 1 a 2	Negativní Skutečný	Skupina negativně ovlivňuje životní prostředí skrze emise skleníkových plynů (např. spotřeba energie z neobnovitelných zdrojů).	Krátkodobý až dlouhodobý	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.	Krátkodobý až dlouhodobý	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.	Krátkodobý až dlouhodobý	Navazující část hodnotového řetězce (investice)
E1 Hospodaření s energií	Negativní Skutečný	Skupina spotřebovává ve svém provozu energii a tím přispívá k vyčerpávání energetických zdrojů.	Krátkodobý až dlouhodobý	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.	Krátkodobý až dlouhodobý	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.	Krátkodobý až dlouhodobý	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 (děšť, 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 (děšť, krupobití, sníh/led) - zvýšení – akutní Silné srážky (děšť, krupobití, sníh/led) - snížení – akutní	Skupina poskytl úvěry několika průmyslovým odvětvím a investovala do několika průmyslových odvětví, která jsou náchylná na tato rizika. Z pohledu expozic existuje riziko nesplacení úvěrů nebo znehodnocení investic.	Dlouhodobý	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.	Dlouhodobý	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.	Dlouhodobý	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 palivech klesá a poptávka po obnovitelných zdrojích energie roste.	Dlouhodobý	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.	Dlouhodobý	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.	Dlouhodobý	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 vedoucích ke snížení provozních nákladů.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz
E1 Udržitelné financování	Příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společnostem při financování jejich přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz

Významné dopady v sociální oblasti (S)

Následující dopady vyplývají ze strategie a obchodního modelu Skupiny:

- Dopady uvedené v S1 se týkají dopadů, které mají původ ve strategii a obchodním modelu Skupiny prostřednictvím zaměstnávání pracovníků ve Skupině;
- Dopady uvedené v S4 vyplývají z interakce se zákazníky Skupiny.

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.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz
S1 Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti	Negativní Potenciální	Nedostatečná opatření týkající se násilí, šikany nebo sexuálního obtěžování na pracovišti.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz
S1 Rozmanitost	Negativní Potenciální	Potlačování rozmanitosti v rámci pohlaví, náboženství, etnického původu, ras a dalších typů rozmanitosti.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz
S4 Soukromí a ochrana dat klientů	Negativní Potenciální	Nedostatečná opatření pro zabezpečení a ochranu osobních údajů zákazníků vedoucí k finanční újmě zákazníků.	Krátkodobý až dlouhodobý	Navazující část hodnotového řetězce

Významná rizika v sociální oblasti (S)

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

Významné dopady v oblasti správy a řízení (G)

Níže uvedené dopady vycházejí 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.	Krátkodobý až dlouhodobý	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.	Krátkodobý až dlouhodobý	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 zúčastněné strany.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz a předcházející a navazující části hodnotového řetězce
G1 Korupce a úplatkářství	Negativní Potenciální	Nedostatečné postupy k zamezení korupce a úplatkářství mohou vést ke značným pokutám, a právním sankcím, snížené ztrátě důvěry zákazníků nebo investorů a k dlouhodobé finanční a provozní nestabilitě.	Krátkodobý až dlouhodobý	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.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz
G1 Kyberbezpečnost	Negativní Potenciální	Únik dat na základě kybernetických útoků může mít zásadní dopad na fungování a reputaci Skupiny.	Krátkodobý až dlouhodobý	Vlastní provoz

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.

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

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 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 posouzení významnosti 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. Posouzení bylo doplněno 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 zvažena také fyzická rizika související s klimatem a rizika přechodu. Rovněž byly identifikovány 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: Posouzení 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 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.

Posouzení významnosti 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 posouzení významnosti 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, Polsko a Chorvatsko. Skupina si je vědoma, že prostřednictvím úvěrových a investičních obchodů může přispívat k pozitivním i negativním dopadům na životní prostředí a společnost.

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

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

Finanční významnost

Posouzení 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 posouzení 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 posouzené 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 posouzení 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.

Posouzení dvojí významnosti bylo pro Skupinu poprvé provedeno v roce 2024 a aktualizováno v roce 2025. Výbor pro ESG na úrovni J&T BANKY, a.s. spolupracuje s GCRO a Skupinovým výborem pro rizika

(SVR). Výbor ESG společně se SVR zajišťuje, že Proces identifikace, hodnocení a řízení příležitostí je integrován do standardních procesů řízení rizik Skupiny.

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 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 zváženy také emise skleníkových plynů, jako jsou emise v rámci 1 a 2 pro vlastní provoz a emise v rámci 3 se zaměřením na úvěry a investice jako nejvýznamnější emise v rámci 3. Emise skleníkových plynů jsou zveřejněny v kapitole týkající se emisí skleníkových plynů ESRS 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 následně byly shromážděny údaje pro výpočet uhlíkové stopy. Byly vypočteny celkové emise skleníkových plynů, které jsou zveřejněny v oddíle E1-6 této zprávy.

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

Negativní dopady půjček a investic

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

Fyzická a přechodová rizika související s klimatem

V rámci procesu posouzení dvojí významnosti 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.

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.

Analýza byla provedena v roce 2024 a platí i pro rok 2025.

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 AR 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 zvážena 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, tedy konkrétně scénáře „Hot house world“ a „Too little, too late“.

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 dle AR 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 AR 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 popsanych 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.

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 AR 12 o možných rizicích přechodu. Jedná se o klimatické scénáře s vysokými emisemi.

Byly prověřeny pokyny poskytnuté ESRS E1 a požadavky na zveřejnění, 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 těmito 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 popsanych 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 (viz kapitola SBM-3).

Pokud jde o úvěry a investice, byly vzaty do úvahy scénáře NGFS (výčet je uveden výše). Následně Skupina identifikovala odvětví, která mají vysoký dopad na klima, a zvážila rizika, která mohou tato odvětví ovlivnit.

Byly identifikovány tranziční události v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu a zkoumáno, zda úvěry a investice mohou být těmito 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.

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 (do roku 2030, do roku 2040 a do roku 2050).

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

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

Scénáře NGFS

Scénáře NGFS pro klimatické scénáře v souladu s požadavky ESRS 2 IRO-1, jak je stanoveno v ESRS 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.
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.), které budou muset splňovat, což bude vyžadovat investice a mohlo by vést k riziku poškození pověsti, pokud by nebyly vhodně řízeny. - Pro činnost Skupiny vidíme následující příležitosti: - Právní a regulační riziko: - Potenciální příležitost související s poskytováním finančních prostředků na pomoc společnosti při financování jejich přechodu na svět s nulovou čistou spotřebou. - Skutečné příležitosti týkající se získávání dotací a pobídek pro Skupinu a pro zákazníky v souvislosti s investicemi do ekologických technologií atd. - U portfolia úvěrů a investic vidíme následující rizika: - Politika a právní předpisy: - Přísnější stavební předpisy a normy energetické účinnosti mohou zvýšit náklady vlastníků nemovitostí a developerů. - Přísnější předpisy v oblasti životního prostředí a stavební předpisy mohou zvýšit náklady na dodržování předpisů a ovlivnit hodnotu nemovitostí. - Technologie: - Klesající poptávka po fosilních palivech a rostoucí poptávka po obnovitelných zdrojích energie může ovlivnit tok příjmů. - Trh: - Změny v poptávce trhu po udržitelnějších budovách mohou ovlivnit hodnotu nemovitostí a příjmy z pronájmu. - Přechod na obnovitelné zdroje energie vyžaduje značné investice do nových technologií. - Mění se preference spotřebitelů směrem k udržitelným výrobkům a službám mohou ovlivnit prodej a řízení zásob. - Pověst: - Společnosti, které se nepříznivě ocekávají udržitelností, 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 nepříznivě 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, měnící 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 posouzení dvojí významnosti byla posouzena významnost dopadů, rizik a příležitostí v souvislosti se znečištěním – znečištění ovzduší, znečištění vod, znečištění půdy, živých organismů a potravinových zdrojů, látky vzbuzující obavy, látky vzbuzující mimořádné obavy a mikroplasty.

Skupina prověřila umístění svých provozoven a obchodní činnosti. Jelikož 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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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. 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 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.

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 a byl identifikován negativní dopad. 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.

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. 4
BP-2	Disclosures in relation to specific circumstances	Zveřejňování informací ve vztahu ke specifickým okolnostem	str. 5-6
	The role of the administrative, management and supervisory bodies	Úloha správních, řídicích a dozorčích orgánů	str. 6-8
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. 8-9
GOV-3	Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	Začlenění výkonnosti související s udržitelností do systémů pobídek	str. 9
GOV-4	Statement on sustainability due diligence	Prohlášení o náležité péči	str. 9
GOV-5	Risk management and internal controls over sustainability reporting	Řízení rizik a vnitřní kontroly v oblasti podávání zpráv o udržitelnosti	str. 9-10
SBM-1	Market position, strategy, business model(s) and value chain	Strategie, obchodní model a hodnotový řetězec	str. 11-14
SBM-2	Interests and views of stakeholders	Zájmy a názory zúčastněných stran	str. 14-15
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. 16-19
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. 19-30
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. 30-35
E1-1	Transition plan for climate change mitigation	Plán přechodu ke zmírňování změny klimatu	str. 53
E1-2	Policies related to climate change mitigation and adaptation	Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	str. 55
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. 55
E1-4	GHG emission reduction targets	Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně	str. 55
E1-5	Energy consumption	Spotřeba energie a energetický mix	str. 55-57
E1-6	Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	Hrubé emise rámce 1, 2, 3 a celkové emise skleníkových plynů	str. 57-64
E5-1	Policies related to resource use and circular economy	Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	str. 65
E5-2	Actions and resources related to resource use and circular economy	Opatření a zdroje související s využíváním zdrojů a oběhovým hospodářstvím	str. 65
E5-3	Targets related to resource use and circular economy	Cíle týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství	str. 65
S1-1	Policies related to own workforce	Politiky týkající se vlastní pracovní síly	str. 66-67

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. 67-68
S1-3	Processes to remediate negative impacts and channels for own workers to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav	str. 68-69
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. 69-70
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. 70
S1-6	Characteristics of the undertaking's employees	Charakteristika zaměstnanců podniku	str. 70-72
S1-7	Characteristics of non-employee workers in the undertaking's own workforce	Charakteristiky pracovníků, kteří nejsou zaměstnanci, v rámci vlastní pracovní síly podniku	nevýznamné
S1-9	Diversity metrics	Ukazatele rozmanitost	str. 72
S1-10	Adequate wages	Přiměřené mzdy	nevýznamné
S1-14	Health and safety metrics	Ukazatele zdraví a bezpečnosti	nevýznamné
S1-16	Compensation metrics (pay gap and total compensation)	Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)	str. 72-73
S1-17	Incidents, complaints and severe human rights impacts	Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv	str. 73-74
S2-1	Policies related to value chain workers	Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci	nevýznamné
S2-2	Processes for engaging with value chain workers about impacts	Postupy spolupráce s pracovníky v hodnotovém řetězci s ohledem na dopady	nevýznamné
S2-3	Processes to remediate negative impacts and channels for value chain workers to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro pracovníky v hodnotovém řetězci za účelem vyslovování obav	nevýznamné
S2-4	Taking action on material impacts on value chain workers, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to value chain workers, and effectiveness of those action	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření	nevýznamné
S2-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	nevýznamné
S3-1	Policies related to affected communities	Politiky týkající se dotčených komunit	nevýznamné
S3-2	Processes for engaging with affected communities about impacts	Postupy spolupráce s dotčenými komunitami s ohledem na řešení dopadů	nevýznamné
S3-3	Processes to remediate negative impacts and channels for affected communities to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro dotčené komunity za účelem vyslovování obav	nevýznamné
S3-4	Taking action on material impacts on affected communities, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to affected communities, and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na dotčené komunity a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s dotčenými komunitami a účinnost těchto opatření	nevýznamné
S3-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	nevýznamné
S4-1	Policies related to consumers and end-users	Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů	odloženo
S4-2	Processes for engaging with consumers and end-users about impacts	Postupy spolupráce se spotřebiteli a koncovými uživateli s ohledem na dopady	odloženo
S4-3	Processes to remediate negative impacts and channels for consumers and end-users to raise concerns	Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro spotřebitele a koncové uživatele za účelem vyslovování obav	odloženo
S4-4	Taking action on material impacts on consumers and end-users, and approaches to managing material risks and pursuing material opportunities related to consumers and end-users and effectiveness of those actions	Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na spotřebitele a koncové uživatele a přístupů k řízení významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících se spotřebiteli a koncovými uživateli a účinnost těchto opatření	odloženo
S4-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Cíle týkající se řízení významných negativních dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení významných rizik a příležitostí	odloženo

G1-1	Business conduct policies and corporate culture	Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury	str. 75-76
G1-3	Prevention and detection of corruption/bribery	Prevence a odhalování korupce a úplatkářství	str. 76-78
G1-4	Confirmed incidents of corruption or bribery	Potvrzené případy korupce nebo úplatkářství	str. 78

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 ⁵ , příloha II		str. 7
ESRS 2 GOV-1 Podíl nezávislých členů představenstva, bod 21 písm. e)			Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II		str. 6
ESRS 2 GOV-4 Prohlášení o náležité péči bod 30	Ukazatel č. 10, tabulka č. 3 přílohy 1				str. 9
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. 13
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. 13
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. 13
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. 13
ESRS E1-1			Nařízení (EU) 2021/1119, čl. 2 odst. 1		str. 53

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 a 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).

Plán přechodu k dosažení klimatické neutrality do roku 2050 bod 14			
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. 53
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. 55
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. 55
ESRS E1-5 Spotřeba energie a energetický mix, bod 37	Ukazatel č. 5, tabulka č. 1 přílohy 1		str. 55
ESRS E1-5 Energetická náročnost spojená s činností v sektorech s vysokým dopadem na klima body 40 až 43	Ukazatel č. 6, tabulka č. 1 přílohy 1		str. 56-57
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. 62
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. 64
ESRS E1-7 Pohlcování 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)		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	
ESRS E1-9 Umístění významných aktiv ve významném fyzickém riziku bod 66 písm. c).			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		nevýznamné
ESRS E3-1 Konkrétní politika bod 13	Ukazatel č. 8, tabulka č. 2 přílohy 1		nevýznamné
ESRS E3-1 Udržitelné oceány a moře bod 14	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy 1		nevýznamné
ESRS E3-4 Celková recyklovaná a opětovně používaná voda, bod 28 písm. c)	Ukazatel č. 6,2, tabulka č. 2 přílohy 1		nevýznamné
ESRS E3-4 Celková spotřeba vody v m3 na čistý výnos z vlastních provozních činností bod 29	Ukazatel č. 6,1, tabulka č. 2 přílohy 1		nevýznamné

ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. a) bod i)	Ukazatel č. 7, tabulka č. 1 přílohy 1		odloženo
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. b)	Ukazatel č. 10, tabulka č. 2 přílohy 1		odloženo
ESRS 2 – SBM 3 – E4 bod 16 písm. c)	Ukazatel č. 14, tabulka č. 2 přílohy 1		odloženo
ESRS E4-2 Udržitelná půda / zemědělské postupy nebo politiky bod 24 písm. b)	Ukazatel č. 11, tabulka č. 2 přílohy 1		odloženo
ESRS E4-2 Udržitelné postupy nebo politiky v oblasti oceánů / moří bod 24 písm. c)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 2 přílohy 1		odloženo
ESRS E4-2 Politiky pro řešení odlesňování bod 24 písm. d)	Ukazatel č. 15, tabulka č. 2 přílohy 1		odloženo
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 I		str. 66
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko výskytu případů dětské práce bod 14 písm. g)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 3 přílohy I		str. 66
ESRS S1-1 Politické závazky v oblasti lidských práv bod 20	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy I		str. 67
ESRS S1-1 Politiky náležité 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. 67-68
ESRS S1-1 Postupy a opatření bránící obchodování s lidmi bod 22	Ukazatel č. 11, tabulka č. 3 přílohy I		str. 67-68
ESRS S1-1 Politika prevence pracovních úrazů nebo systém řízení bod 23	Ukazatel č. 1, tabulka č. 3 přílohy I		nevýznamné
ESRS S1-3 Mechanismy pro vyřizování stížností bod 32 písm. c)	Ukazatel č. 5, tabulka č. 3 přílohy I		str. 68-69
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 I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II	nevýznamné
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 I		nevýznamné
ESRS S1-16 Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů bod 97 písm. a)	Ukazatel č. 12, tabulka č. 1 přílohy I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II	str. 74
ESRS S1-16 Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů bod 97 písm. b)	Ukazatel č. 8, tabulka č. 3 přílohy I		str. 74
ESRS S1-17 Případy diskriminace bod 103 písm. a)	Ukazatel č. 7, tabulka č. 3 přílohy I		str. 74
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 I	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II; nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	str. 74
ESRS 2 – SBM3 – S2 Významné riziko dětské nebo nucené práce v hodnotovém řetězci bod 11 písm. b)	Ukazatele č. 12 a 13, tabulka č. 3 přílohy I		str. 74
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		nevýznamné
ESRS S2-1 Politiky týkající se pracovníků v hodnotovém řetězci bod 18	Ukazatele č. 11 a č. 4, tabulka č. 3 přílohy 1		nevýznamné
ESRS S2-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 19	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	nevýznamné

ESRS S2-1 Politiky náležité péče v otázkách, na které se vztahují základní úmluvy Mezinárodní organizace práce č. 1 až 8, bod 19		Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II	nevýznamné
ESRS S2-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv související s předcházejícími a navazujícími částmi hodnotového řetězce bod 36	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1		nevýznamné
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		nevýznamné
ESRS S3-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv, zásad MOP nebo pokynů OECD bod 17	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	nevýznamné
ESRS S3-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 36	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1		nevýznamné
ESRS S4-1 Politiky týkající se spotřebitelů a koncových uživatelů bod 16	Ukazatel č. 9, tabulka č. 3 a ukazatel č. 11, tabulka č. 1 přílohy 1		odloženo
ESRS S4-1 Nedodržování obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv a směrnic OECD bod 17	Ukazatel č. 10, tabulka č. 1 přílohy 1	Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1816, příloha II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 čl. 12 odst. 1	odloženo
ESRS S4-4 Problémy a incidenty v oblasti lidských práv bod 35	Ukazatel č. 14, tabulka č. 3 přílohy 1		odloženo
ESRS G1-1 Úmluva OSN proti korupci odst. 10 písm. b)	Ukazatel č. 15, tabulka č. 3 přílohy 1		str. 75
ESRS G1-1 Ochrana oznamovatelů bod 10 písm. d)	Ukazatel č. 6, tabulka č. 3 přílohy 1		str. 75-76
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. 78
ESRS G1-4 Standardy týkající se boje proti korupci a úplatkářství bod 24 písm. b)	Ukazatel č. 16, tabulka č. 3 přílohy 1		str. 78

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

Informace o životním prostředí

Informace podle čl. 8 nařízení EU 2020/852

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

Východiska pro přípravu zveřejňovaných informací

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

V roce 2024 byly hodnoceny finanční podniky zahrnuté v obezřetnostní konsolidaci finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE a nefinanční podniky v účetní konsolidaci této Skupiny. V roce 2025 se hodnocení finančních podniků rozšířilo na celou účetní konsolidaci. Tato změna však neovlivnila sestavu konsolidovaných finančních podniků zahrnutých do hodnocení.

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 aktiv⁸:

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

⁸ Pod správu 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 Fond Fondů NLS SICAV, a.s., J&T World Private Capital OPF, 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 zahrnuté ve výpočtech.

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.
- Rustonka Development II s.r.o.
- J&T SERVICES ČR, a.s.
- J&T SERVICES SR, s.r.o.
- Cards&Co, a. s.
- DanubePay, a. s.
- Colorizo Investment, a.s.
- Ahoj, a.s.
- Devel Passage s. r. o.
- PB Finančné služby, a. s.
- 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 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 Reisten, a.s.
- BHP Tatry, s.r.o.
- DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.
- Interhouse Košice, a.s.
- OSTRAVICE HOTEL a.s.
- J&T INTEGRIS GROUP LIMITED
- J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED
- 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.

V roce 2025 byl pro finanční i nefinanční podniky vyhodnocován soulad s taxonomií⁹ (resp. způsobilost pro taxonomii) vůči všem environmentálním cílům¹⁰, tj. zmírňování změny klimatu, přizpůsobování se změně klimatu, udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů, přechod na oběhové hospodářství, prevence a omezování znečištění a ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů. KPIs pro finanční podniky jsou počítána vždy nadvakrát – dle toho, zda se v případě expozic s neznámým využitím poskytnutých finančních prostředků využije pro posouzení souladu s taxonomií (resp. způsobilosti pro taxonomii) KPI protistrany pro obrat nebo kapitálové výdaje (CapEx).

Způsobilost a 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 2025 byla 3 417 mil. EUR (tj. 21,71 % z celkové bilance aktiv Úvěrových institucí). Hodnota celkových zahrnutých aktiv v roce 2024 byla 10 454 mil. EUR (tj. 62 % z celkové bilance aktiv Úvěrových institucí). V roce 2025 došlo ke změně metodiky a do celkových zahrnutých aktiv vstupují pouze expozice za protistranou reportující dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, v roce 2024 byly zahrnuty i expozice za protistranou nereportující dle této směrnice.

Do čitatele GAR jsou zahrnuty úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a zabavená zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi vůči specifikovaným protistranám¹¹. Nově v roce 2025 jsou do čitatele také zahrnuty dobrovolně zařazené expozice¹².

Hodnota GAR k 31. 12. 2025 byla 0 % (k 31.12.2024 byla hodnota GAR 0,39 %¹³) při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro obrat a 0 % (k 31.12.2024 byla hodnota GAR 0,51 %¹⁴) při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro CapEx (stavový GAR; viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 8 a EUTAX 9).

Nulová hodnota aktiv v souladu s taxonomií pro obrat i CapEx souvisí se skutečností, že poměrně velké množství 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 subjektům, u kterých bylo konzervativně z důvodu nedostatku dat rozhodnuto o jejich zařazení mezi expozice v nesouladu s taxonomií (příp. nezpůsobilé pro taxonomii). Velká část aktiv, která byla označena jako způsobilá pro EU taxonomii, jsou expozice se známým použitím výnosů¹⁵. U těchto

⁹ 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). 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 2025 se u finančních a nefinančních podniků posuzuje soulad s taxonomií (resp. způsobilost pro taxonomii) vůči technickým screeningovým kritériím uvedeným v přílohách I a II nařízení EU 2021/2139 a přílohách I–IV nařízení EU 2023/2486. V roce 2024 se u finančních podniků posuzoval 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.

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

¹¹ Finanční podniky (úvěrové instituce, investiční podniky, správcovské společnosti, pojišťovny a zajišťovny definované v čl. 1(8) nařízení EU 2021/2178) a nefinanční podniky podléhající povinností zveřejňování informací podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU; domácnosti (vč. podrobnějšího dělení na úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi, úvěry na rekonstrukci budov a úvěry na motorová vozidla) a místní samosprávy, kterým je poskytováno financování se známým účelem využití.

¹² Dobrovolně zařazené expozice jsou expozice vůči podnikům protistran, které dobrovolně splňují požadavky stanovené v článku 8 nařízení (EU) 2020/852. V roce 2025 nebyly tyto expozice v portfoliu úvěrových institucí.

¹³ V souladu s platnou metodikou v roce 2024.

¹⁴ V souladu s platnou metodikou v roce 2024.

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

expozic nebyl však prokázán souladu s EU taxonomií z důvodu neúplných/chybějících dat pro posouzení požadavků technických screeningových kritérií. Část financování finančních a nefinančních podniků se rovněž týká právnických osob typu *special purpose vehicle* nebo SPV (jedná se o společnosti účelově založené pro projekty/činnosti, např. developerské projekty). Expozice vůči SPV byly posouzeny z hlediska jejich udržitelnosti v případě, že se jednalo o financování, kde protistrana měla povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (popř. jsou součástí reportující skupiny). V ostatních případech nebyl tento typ expozic zařazen do čitatele ani jmenovatele ukazatelů¹⁶.

Tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7 v příloze EUTAX upřesňují složení aktiv vůči nefinančním 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.

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

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

Celkem 64,01 % celkových zahrnutých aktiv lze považovat za způsobilé pro taxonomii při posouzení z hlediska KPI protistran pro obrát, 63,05 % v případě využití KPI protistran pro CapEx¹⁷.

Tyto expozice jsou způsobilé pro taxonomii z hlediska více environmentálních cílů – Skupina považuje za nejrelevantnější cíl zmírňování změny klimatu¹⁸.

V průběhu roku 2025 bylo 0 % (dle KPI protistran pro obrát; 0 % dle KPI protistran pro CapEx) nově vzniklých expozic v souladu s taxonomií (tzv. tokový GAR; viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 10 a EUTAX 11) v porovnání s celkovým novým přírůstkem celkových zahrnutých aktiv¹⁹.

Vzhledem k regulatorním změnám ve způsobu výpočtu tokového GAR – stejně jako v případě stavového GAR – nelze jeho hodnoty porovnávat s množstvím nových expozic v souladu s taxonomií za rok 2024. Oproti roku 2024 také došlo k rozšíření hodnocených aktiv o aktiva, které byly v průběhu roku 2025 poskytnuty/nakoupeny a následně splaceny/prodány před koncem téhož roku²⁰.

Nulová 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 2025 nesouvisely s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy.

Z celkových zahrnutých aktiv, které vznikly v roce 2025, lze považovat za způsobilé pro taxonomii 58,66 % při výpočtu využívajícím KPI protistran pro obrát, v případě využití KPI protistran pro CapEx se jedná o 58,66 %. Typově se jedná o nové úvěry domácnostem poskytnuté na nákup nebo renovaci obytných nemovitostí.

¹⁶ Odst. 3 čl. 7 Nařízení 2021/2178

¹⁷ V roce 2024 bylo 17,71 % celkových zahrnutých aktiv považováno za způsobilé pro EU taxonomii při posouzení z hlediska KPI protistran pro obrát a 18,57 % pro CapEx. V souladu s metodikou v roce 2024.

¹⁸ Z hlediska financovaných činností se způsobilé činnosti týkají: Pořizování a vlastnictví budov (CCM 7.7), Hotely, rekreační střediska, kempy a podobná ubytovací zařízení (BIO 2.1), Vysoce účinná kogenerace tepla/chladu a elektrické energie z fosilních plynných paliv (CCM 4.3). V případě úvěrů byly některé expozice vyhodnoceny jako způsobilé pro taxonomii na základě účelu poskytnutých finančních prostředků. Jednalo se konkrétně o tuto financovanou činnost: Pořizování a vlastnictví budov (CCM 7.7). Žádný z účelových úvěrů nebyl vyhodnocen jako v souladu s taxonomií.

¹⁹ V průběhu roku 2024 bylo 0,14 % (dle KPI protistran pro obrát; 0,15 % dle KPI protistran pro CapEx) nově vzniklých expozic v souladu s taxonomií. V souladu s metodikou 2024.

²⁰ V roce 2024 nebyly do výpočtu zahrnuty poskytnuté a zároveň splacené úvěry v průběhu roku, příp. nakoupené a zároveň prodané cenné papíry.

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 expozicích²¹. Tento ukazatel dále dělíme na finanční záruky a spravovaná aktiva.

K 31. 12. 2025 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 8,81 % (u výpočtu založeného na KPIs protistran pro obrat), resp. 6,28 % (výpočet přes CapEx)²² – viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 12 a EUTAX 13.

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 30,64 % dle KPIs protistran pro obrat, 36,79 % dle KPIs protistran pro CapEx.

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

Opět nelze porovnávat výsledky v roce 2024 a v roce 2025 z důvodu rozdílných metodik pro výpočet. Dle aktuálních regulačních požadavků byly protistrany, které nemají povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, vyloučeny ze jmenovatele ukazatele – „podrozvahové expozice“. V roce 2024 do výpočtu vstupovaly celkové podrozvahové expozice.

Během roku 2025 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 14 a EUTAX 15)²³.

V případě spravovaných aktiv byl podíl nově vytvořených expozic v souladu s taxonomií 0,01 % v případě výpočtu přes obrat 0,02 % při využití KPIs protistran pro CapEx²⁴. 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 0,15 %.

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

V případě spravovaných aktiv některé expozice souvisely s jadernou energií a fosilními plynnými palivy.

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

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

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

Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv v případě Investičních podniků představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na celkových aktivech, které Investiční podniky investují na vlastní účet, po vyloučení vybraných typů expozic ze jmenovatele (viz postup pro výpočet tohoto KPI dále).

²¹ Do kterých nejsou zahrnuty expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům a finanční a nefinanční podniky nereportující dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU.

²² 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)

²³ Stejně jako v roce 2024 nebyly žádné podrozvahové expozice – finanční záruky nově vytvořené v souladu s EU taxonomií.

²⁴ V roce 2024 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 V souladu s metodikou v roce 2024.

Jmenovatel daného podílu byl v roce 2025 celkem 0,11 mil. EUR (tj. 6,57 % z celkové bilance aktiv investovaných na vlastní účet Investičních podniků).

Do čitatele daného ukazatele jsou zahrnuty dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje vůči podnikům, do nichž se investuje, a všechna ostatní aktiva, do kterých Investiční podniky investují na vlastní účet a jedná se o expozice vůči specifikovaným typům protistran.

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky dosahoval k 31. 12. 2025 0 % v případě využití KPI protistran pro obrat a 0 % u KPI protistran pro CapEx (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 17 a 18)²⁵. Důvodem nulových 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.

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

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

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

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

Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Správci aktiv

Klíčový ukazatel 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 vybraných typů expozic (viz metodické předpoklady pro výpočet KPI Správců aktiv).

K 31. 12. 2025 byl jmenovatel tohoto poměru 502 mil. EUR, což představuje 2,95 % z celkových spravovaných aktiv Správců aktiv.

KPI pro Správce aktiv byl k 31. 12. 2025 roven 8,38 % u výpočtu založeného na KPI protistran pro obrat (z toho 8,14 p.b. k cíli zmírňování změny klimatu), 11,43 % při použití KPI pro CapEx (z toho 11,32 p.b. k cíli zmírňování změny klimatu), viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 19.²⁶

V roce 2025 došlo ke změně regulačních požadavků z hlediska metodiky výpočtu hodnoty ukazatele zelených aktiv pro Správce aktiv, a nelze proto porovnávat hodnoty. Zásadní změna spočívá ve výpočtu

²⁵ 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. V souladu s metodikou v roce 2024.

²⁶ 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).

jmenovatele KPI. V roce 2025 nejsou do výpočtu zahrnovány expozice vůči protistranám, které nemají povinnost reportovat podle čl. 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU (nebo nejsou součástí reportující skupiny). Naproti tomu v roce 2024 byly tyto expozice do výpočtu jmenovatele KPI zahrnovány.

Hodnota podílu způsobilých spravovaných aktiv je rovna 32,84 % při využití KPIs protistran pro obrat, 35,14 % při použití KPIs pro CapEx. Většinově se způsobilá spravovaná aktiva týkají cíle zmírňování změny klimatu.

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

Některé expozice Správců aktiv souvisely s jadernou energií a fosilními plynnými palivy konkrétně se jednalo o cenné papíry několika nefinančních podniků a finančních institucí, které financují tyto činnosti²⁷.

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

Typ související činnosti	Podíl spravovaných aktiv v souladu s taxonomií na spravovaných aktivech	Podíl spravovaných aktiv způsobilých pro taxonomii na spravovaných aktivech
Jaderná energie	1,82 % * / 0,58 % **	1,82 % * / 0,71 % **
Fosilní plyny	- % * / 0,01 % **	5,85 % * / 4,48 % **

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

Způsobilost a soulad aktivit s taxonomií – Nefinanční podniky

Nefinanční podniky zveřejňují dva hlavní KPIs:

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

KPI pro provozní výdaje byl vyhodnocen jako nevýznamný z pohledu obchodního zaměření Skupiny. Žádná část provozních výdajů nebyla vyhodnocena jako způsobilá či v souladu s EU taxonomií.

Z aktivit Nefinančních podniků byla na základě popisu činností v nařízení k technickým screeningovým kritériím vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii činnost společností DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o., BHP Tatry, s.r.o., Interhouse Košice, a.s., Rustonka Development II s.r.o., OSTRAVICE HOTEL a.s., FORESPO BDS a.s., FORESPO - RENTAL 1 a.s., FORESPO - RENTAL 2 a.s., INVEST-GROUND a. s., FORESPO PÁLENICA a. s., FORESPO - HELIOS 1 a.s., FORESPO - HELIOS 2 a.s., FORESPO SOLISKO, a. s., FORESPO DUNAJ 6 a. s., Devel Passage s. r. o.²⁸.

²⁷ 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).

²⁸ Konkrétně se jedná v případě obratu o pronájem a správu vlastněných nemovitostí – v nařízení EU 2021/2139 spadajících do oddílu 7.7 „Pořizování a vlastnictví budov“ (v příloze I a II) (Tato ekonomická činnost se může vztahovat ke dvěma environmentálním cílům: zmírňování změny klimatu (CCM) a přizpůsobování se změně klimatu (CCA)) a činnost hotelů – v nařízení EU 2023/2486 spadající do oddílu BIO 2.1 „Hotely, rekreační střediska, kempy a podobná ubytovací zařízení“ (v příloze IV). V případě kapitálových výdajů se jedná o „Renovace stávajících budov“ dle oddílu 7.2 v nařízení EU 2021/2139 (v příloze I a II).

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 2025 30,73 % klasifikováno jako způsobilé pro taxonomii v souvislosti s výše uvedenými ekonomickými činnostmi. Celkem 0 % čistého obratu bylo vyhodnoceno jako v souladu s taxonomií.

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

Z hlediska KPI pro CapEx je celkem 34,06 % kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii, 0 % kapitálových výdajů je v souladu s taxonomií.

Další informace o klíčovém ukazateli výkonnosti pro kapitálové výdaje jsou uvedeny v příloze EUTAX, tabulkách EUTAX 20 a EUTAX 22.

V roce 2024 byl KPI nefinančních podniků pro obrat i CapEx nulový stejně jako v roce 2025. Z celkového obratu bylo v roce 2024 klasifikováno 9,78 % jako způsobilých pro taxonomii a z pohledu KPI pro CapEx bylo celkem 0,26 % kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii.

Obrat a CapEx Nefinančních podniků nesouvisí s činnostmi týkajícími se jaderné energie nebo fosilních plynů.

Způsobilost a 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 Skupině²⁹, kde váhami je podíl obratu dané kategorie na celkovém obratu Skupiny³⁰. Tento ukazatel představuje 1,26 % v případě KPIs založených na KPI pro obrat protistran a 1,72 %, pokud by se jednalo o KPI pro CapEx protistran³¹.

Obdobně je rovněž stanoven podíl aktivit způsobilých pro taxonomii³², který v případě uvažování KPIs protistran pro obrat představuje 55,36 % a v případě KPIs pro CapEx 55,86 %.

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 je dokonce vůbec nesbíraly, příp. domácnostmi, u kterých nejsou často spolehlivá data k dispozici, a Skupina tak bohužel nedisponuje relevantními daty, která by mohla být použita k přesnějšímu vyhodnocení.

²⁹ Za Úvěrové instituce: GAR – stav (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 8 a EUTAX 9); za Investiční podniky: KPI týkající se aktiv stav (viz přílohu EUTAX, tabulky EUTAX 17 a EUTAX 18); za Správce aktiv: KPI týkající se spravovaných aktiv (viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 19); za Nefinanční podniky: KPI týkající se obratu a kapitálových výdajů (viz přílohu EUTAX, tabulku EUTAX 20).

³⁰ Váha pro Úvěrové instituce je 73,00 %, pro Investiční podniky 0,20 %, pro Správce aktiv 15,01 % a pro Nefinanční podniky 11,79 %. Uvedené hodnoty jsou zaokrouhleny na celá desetinná místa (součet uvedených čísel proto nemusí být 100 %).

³¹ V roce 2024 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. V souladu s metodikou 2024.

³² Pouze namísto KPIs pro soulad s taxonomií se využívají ukazatele způsobilosti pro taxonomii – váhy jsou stejné.

Skupina neměla v roce 2025 nastavené konkrétní cíle týkající se zveřejňovaných KPIs. Plánuje ovšem pokračovat ve snaze získat více relevantních dat od svých stávajících i nových protistran.

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

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

- Tabulka EUTAX 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii
- Tabulky EUTAX 2 a EUTAX 3, EUTAX 4 a EUTAX 5: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR)
- Tabulky EUTAX 6 a EUTAX 7: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví
- Tabulky EUTAX 8, EUTAX 9, EUTAX 10 a EUTAX 11: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) pro ukazatel zelených aktiv (GAR)
- Tabulky EUTAX 12, EUTAX 13, EUTAX 14 a EUTAX 15: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Podrozkahové expozice“
- Tabulka EUTAX 16: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají investiční podniky zveřejňovat podle článku 8 nařízení o taxonomii
- Tabulky EUTAX 17 a EUTAX 18: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet
- Tabulka EUTAX 19: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv
- Tabulky EUTAX 20: Podíl obratu, kapitálových výdajů a provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (shrnutí KPI)
- Tabulky EUTAX 21: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (rozdělení podle činností)
- Tabulky EUTAX 22: Podíl kapitálových z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (rozdělení podle činností)
- Tabulky EUTAX 23: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu (rozdělení podle činností)

Obecné metodické předpoklady

Postupy a předpoklady uvedené dále se vztahují na výpočet všech zveřejněných KPI za rok 2025, 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 měly v daném roce průměrně více než 1000 zaměstnanců.

Expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, byly určeny na základě dostupných informací – Skupina

se při tomto určování řídila zejména nejnovějšími dostupnými údaji o počtu zaměstnanců podniku a o tom, zda se jedná o subjekt veřejného zájmu (tedy zejména zda subjekt emitoval cenné papíry přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu).

V případě, že protistrana sama nemá povinnost reportovat podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU³³, 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 entit³⁴, do které protistrana patří.³⁵

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, pak 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.

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 specifických technická screeningová kritéria (při posouzení je indikativně využit NACE kód dané aktivity)³⁶; jako způsobilá pro taxonomii je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost
 - pro rok 2025 byly všechny cenné papíry vyhodnoceny jako cenné papíry bez známého účelu, pokud nebyl jasně prokazatelný opak

³³ VČ. podniků ze třetích zemí. Pro určení toho, zda se jedná o EU podnik nebo podnik ze třetí země, se využívá informace o sídle protistrany.

³⁴ Např. pokud mateřská společnost zveřejňuje kromě souhrnného KPI i KPI pro nefinanční podniky, úvěrové instituce nebo jiné skupiny entit.

³⁵ Pokud by bylo výslovně uvedeno, že daná společnost není do KPI skupiny zahrnuta, KPI skupiny se nevyužije, tj. hodnota způsobilosti i souladu dané protistrany bude nulová.

³⁶ V případě domácností jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsány v oddílech 6.5, 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 a 7.7 přílohy I (resp. přílohy II) nařízení EU 2021/2139 nebo oddílech 3.1 a 3.2 přílohy II nařízení EU 2023/2486.

V případě zabavených zajištění nemovitostmi jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsány v oddílu 7.7 přílohy I nařízení EU 2021/2139.

V případě spravovaných aktiv lze za způsobilé považovat pouze expozice, které se týkají kapitálových a dluhových nástrojů nebo nemovitostí.

- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - je-li dostupný ukazatel způsobilosti obratu nebo CapEx protistrany pro taxonomii (příp. u finančních podniků obdobný ukazatel způsobilosti pro taxonomii)³⁷, 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; stejně jako u 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 obratu 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. Doplnující 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 beneficianta poskytnutých finančních prostředků, příp. podkladových aktiv. Výjimka nastává v případě repo operací³⁸ a podílových listů, kde vzhledem k nedostatku dat byly všechny expozice konzervativně kategorizovány jako nezpůsobilé pro taxonomii.

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

Soulad s taxonomií i způsobilost pro taxonomii se vždy posuzují pouze vzhledem k jednomu z environmentálních cílů. 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

³⁷ Pro vyhodnocení způsobilosti i souladu je vždy využit dostupný ukazatel, který poskytuje nejrelevantnější a nejrepresentativnější pohled na skutečnou činnost protistrany, která je financována. Pokud není znám ukazatel pro danou protistranu, ale je dostupný údaj pro skupinu, do níž protistrana spadá (tj. nefinanční informace reportuje mateřská společnost), využijí se informace zveřejněné nejbližším vykazujícím mateřským podnikem. V případě, že se protistrana zabývá více aktivitami (tj. reportuje KPIs ve vztahu k více typům podniku dle nařízení EU 2021/2178), je při výpočtu využito její vážené KPI (tj. KPI jednotlivých činností vynásobené podílem na obratu 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.

³⁸ Tj. např. v případě tabulky EUTAX 2 v příloze EUTAX jsou expozice vůči repo operacím zařazeny do řádku 27.

za rok 2025). Expozice, které byly k 31. 12. 2025 klasifikovány jako způsobilé pro taxonomii / v souladu s taxonomií, byly ve většině případů vyhodnoceny na základě informací z veřejně dostupných zdrojů.

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.

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 domácností 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 jednomu environmentálnímu cíli, mají s ohledem na životní cyklus pozitivní dopad na životní prostředí a zároveň neohrožují plnění dlouhodobých environmentálních cílů³⁹ – 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 hospodářství⁴⁰ – 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 účetní konsolidace) nejsou do ukazatelů zahrnuty (do čítelců ani jmenovatelů jednotlivých KPIs).

Pro přepočet 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.

³⁹ Celá definice je uvedena v čl. 16 nařízení EU 2020/852.

⁴⁰ Celá definice je uvedena v čl. 10(2) nařízení EU 2020/852.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Úvěrové instituce

GAR u Úvěrových institucí je vypočítán pomocí následujícího vzorce:

$$\text{GAR} = \frac{\text{hrubá účetní hodnota úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálových nástrojů a zabavených zajištění,}^{41} \text{ které financují hospodářské činnosti v souladu s taxonomií}}{\text{celková zahrnutá aktiva}}$$

Do celkových zahrnutých aktiv, která představují jmenovatel GAR, jsou zahrnuty následující typy aktiv⁴²:

- protistrany, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU
- protistrany, které patří do skupiny, kde mateřský podnik má povinnost reportovat dle 29a směrnice 2013/34/EU
- aktiva provozovaná protistranou, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU
- aktiva provozovaná protistranou, které patří do skupiny, kde mateřský podnik má povinnost reportovat dle 29a směrnice 2013/34/EU
- expozice vůči SPV

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

- expozice vůči ústředním vládám, nadnárodním emitentům a centrálním bankám⁴³
- deriváty⁴⁴
- finanční aktiva určená k obchodování (tj. obchodní portfolio)⁴⁵
- mezibankovní půjčky na vyžádání⁴⁶
- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁴⁷ (expozice vůči domácnostem a vůči místním samosprávám se známým využitím výnosů jsou ovšem do čitatele i jmenovatele ukazatele zahrnuty)

⁴¹ Do čitatele se zahrnují následující účetní kategorie finančních aktiv, včetně úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálové nástroje a zabavených zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- investice do dceřiných podniků
- 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

⁴² Do výpočtu GAR byla zahrnuta aktiva za protistranou, která nemá povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, ale tyto informace zveřejňuje dobrovolně. V roce 2025 nebyl tyto expozice identifikovány.

⁴³ 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.

⁴⁴ 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.

⁴⁵ 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.

⁴⁶ Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovníctví a poskytování makléřských služeb.

⁴⁷ V roce 2024 byly tyto expozice zahrnuty do výpočtu (jmenovatele) GAR.

- hotovost a aktiva související s hotovostí⁴⁸
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity)

KPIs pro podrozvahové expozice u Úvěrových institucí se počítají odděleně pro poskytnuté finanční záruky na podporu úvěrů a jiných pohledávek a dluhových cenných papírů a pro spravovaná aktiva. Ostatní podrozvahové expozice nejsou do KPIs zahrnuty. V případě výpočtu KPIs pro finanční záruky a spravovaná aktiva nejsou do čitatele ani jmenovatele zahrnuty položky obdobné těm, které jsou uvedeny ve výčtu u GAR výše (tj. expozice vůči ústředním vládám, deriváty apod.).

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

Skupina podrobně vyhodnotila soulad s taxonomií u úvěry vůči protistranám vykazujícím informace podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU se známým použitím výnosů, přičemž žádné v roce 2025 nebyly v souladu s taxonomií z důvodu nesplnění DNSH kritérií.

Upřesnění k zařazení některých položek:

- všechny úvěry za fyzickými osobami jsou zařazeny do řádku „Domácnosti“ (např. řádek 11 v příloze EUTAX, v tabulce EUTAX 2)
- vzhledem k charakteru protistran jsou všechny úvěry a jiné pohledávky vůči úvěrovým institucím zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků podléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 4 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2). A to 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).
- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči finančním podnikům jiným než úvěrové instituce (viz výše), které nemají povinnost zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 27 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2)
- všechny repo operace jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice (např. řádek 27 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2), „Domácnosti“ (řádek 11) nebo „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků mimo EU (řádek 33)
- úvěry na nákup cenných papírů jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 27 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2)
- spravovaná aktiva (např. řádek 42 v příloze EUTAX, tabulce EUTAX 2) zahrnují kromě dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů také další typy expozic, např. směnky.

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

⁴⁸ 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 oznamované nebo okolkované formuláře). Nezahrnuje zlato.

Hotovost u centrálních bank by byla zahrnuta do expozic vůči centrálním bankám, Úvěrové instituce ovšem aktuálně takovéto expozice nemají.

- určení, zda se jedná o novou expozici vzniklou během referenčního období, je u úvěrů a jiných pohledávek založeno na datu poskytnutí; hodnota nových expozic je stanovena jako hrubá účetní hodnota k datu poskytnutí
- u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů je za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (nákupů) a hrubé účetní hodnoty instrumentu k datu připsání daných nástrojů do bilance
- v případě spravovaných aktiv je u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (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 bankám⁴⁹
- V roce 2025 do výpočtu tokových ukazatelů vstupují i čerpané úvěry⁵⁰, resp. nakoupené cenné papíry, které byly již během téhož roku splaceny, resp. prodány. V roce 2024 tento typ expozic do výpočtu zahrnut nebyl.

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.

Některé expozice jsou vyhodnoceny jako dobrovolně zařazené expozice. Jedná se o expozice za protistranou, které nereportuje podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, ale dobrovolně vykazuje KPIs v souladu s nařízením EU 2021/2178, nebo expozice za protistranou, která nereportuje podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, jejichž použití výnosů je známo. V roce 2025 tyto expozice nebyly identifikovány.

⁴⁹ 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.

⁵⁰ V případě úvěrů na nákup cenných papírů je za hodnotu nových expozic považován součet přírůstků ke konci každého měsíce.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky se vypočítá jako podíl aktiv⁵¹ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií v rámci celkových aktiv investovaných na vlastní účet po vyloučení vybraných typů expozic uvedených níže.

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

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU⁵²
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- deriváty
- mezibankovní půjčky na vyžádání
- hotovost a peněžní ekvivalenty
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity)

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

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonnosti pro Správce aktiv představuje podíl spravovaných aktiv⁵³ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií vůči celkovým aktivům po vyloučení vybraných typů expozic uvedených dále.

Údaje jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě bez nettingu.

Z čitatele i jmenovatele 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/EU⁵⁴
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- deriváty
- mezibankovní půjčky na vyžádání
- hotovost a peněžní ekvivalenty
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity)

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.

⁵¹ 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.

⁵² V roce 2024 byly tyto expozice zahrnuty do výpočtu (jmenovatele) KPI.

⁵³ Jedná se o spravovaná aktiva daných práv, která se vztahují ke kolektivním i individuálním správě portfolií.

⁵⁴ V roce 2024 byly tyto expozice zahrnuty do výpočtu (jmenovatele) KPI.

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

Skupina se v roce 2026 plánuje dále věnovat zvýšení dostupnosti spolehlivých dat u Správců aktiv a upravit stávající postupy tak, aby byla potřebná data konzistentně zaznamenávána v interních systémech.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Nefinanční podniky

Klíčový ukazatel výkonnosti související s obratem u Nefinančních podniků se vypočítá jako podíl čistého obratu⁵⁵ plynoucího z produktů nebo služeb (vč. nehmotných aktiv), které souvisí s činností v souladu s taxonomií, vůči celkovému čistému obratu.

Klíčový ukazatel výkonnosti související s CapEx je definován jako poměr kapitálových výdajů⁵⁶, které se týkají aktiv nebo procesů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií, na celkových kapitálových výdajích.⁵⁷

KPI související s OpEx představuje podíl provozních výdajů⁵⁸, které souvisí s aktivy nebo procesy týkajícími se hospodářských činností v souladu s taxonomií, vůči celkovým provozním výdajům.

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.

⁵⁵ 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.

⁵⁶ 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.

⁵⁷ Do čitatele by dle nařízení EU 2021/2178 bylo možné kromě CapEx/Opex souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií zahrnout také CapEx/Opex, které jsou součástí plánu kapitálových výdajů, tj. plánu na zvýšení množství činností v souladu s taxonomií (ať již v rámci nových aktivit nebo pomocí splnění kritérií pro soulad s taxonomií u činností, které jsou způsobilé pro taxonomii). Nefinanční podniky ovšem takovýto plán aktuálně netvoří.

Obdobně by do čitatele mohly být zahrnuty CapEx/Opex související s nákupem výstupu činností v souladu s taxonomií a opatřeními, která umožňují snížení emisí skleníkových plynů nebo přeměnu činnosti na udržitelnou (pro kompletní definici viz kap. 1.1.2.2 v Příloze I nařízení EU 2021/2178), na základě dostupných dat si ovšem Nefinanční podniky nejsou takovýchto výdajů vědomy.

⁵⁸ 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).

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 dvojímu započítání činnosti).

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

- pokud je některá z 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 záruk⁵⁹, které jsou předpokladem pro klasifikaci činností jako v souladu s taxonomií, u Nefinančních podniků není aktuálně plně prokazatelné (Skupina posuzuje splnění minimálních záruk vůči podrobnému seznamu konkrétních požadavků vyplývajících z relevantních mezinárodních standardů). Toto ovšem nemá vliv na výsledek vyhodnocení vzhledem k tomu, že nebyly identifikovány činnosti, které by splňovaly technická screeningová kritéria.

ESRS E1: Změna klimatu

E1-1: Plán přechodu ke zmírňování změn klimatu

V současné době Skupina nemá zaveden plán přechodu. Plán bude vypracován během roku 2026.

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

⁵⁹ 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).

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

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

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 AR 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 činností ani žádnou část hodnotového řetězce.

Provedená analýza odolnosti strategie a obchodního modelu ve vztahu ke klimatu

Analýza odolnosti byla provedena v posledním čtvrtletí roku 2024 a byla použita i ve stávajícím roku.

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

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

Skupina předpokládá, že v případě potřeby bude minimálně do roku 2030 schopna zajistit trvalý přístup k financování za přijatelnou cenu kapitálu. Financování je závislé jednak na vlastním kapitálu akcionářů, ale také na vkladech a dalším financování na peněžním trhu, které bude podle předpokladů k dispozici.

Skupina nepředpokládá, že bude v rámci Skupiny v horizontu do roku 2030 muset přesouvat, modernizovat nebo vyřazovat z provozu nějaká aktiva.

E1-2: Politiky týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina nemá zavedenou politiku ke zmírňování dopadů a rizik v oblasti změny klimatu, jelikož vyhodnotila, že doposud není nutné politiku zavádět.

E1-3: Opatření a zdroje v souvislosti s politikami týkajícími se změn klimatu

Skupina zatím nepřijala opatření týkající se změny klimatu, protože v tuto chvíli sbírá potřebná data k tomu, aby případná opatření mohla nastavit.

E1-4: Cíle týkající se zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně

Skupina dosud nestanovila žádné měřitelné cíle v oblasti změny klimatu a v současnosti nesleduje účinnost politik a opatření ve vztahu k významným IRO, jelikož nemá v účinnosti plán přechodu. Systematické sledování účinnosti a stanovení cílů je plánováno v návaznosti na vypracování plánu přechodu, nejpozději v roce 2026.

E1-5: Spotřeba energie a energetický mix

Celková spotřeba energie související s vlastním provozem je uvedena níže:

<i>Spotřeba energie a energetický mix</i>	2024	2024 přepočet	2025
1) Palivová spotřeba uhlí a uhelných produktů (MWh)	16 084,53	-	-
2) Palivová spotřeba ropy a ropných produktů (MWh)	4 628,79	4 628,79	2042,87
3) Palivová spotřeba zemního plynu (MWh)	26 158,38	26 158,38	28 640,10
4) Palivová spotřeba ostatních fosilních zdrojů (MWh)	-	-	-
5) Spotřeba nakoupené nebo získané elektřiny, tepla, páry a chladu z fosilních zdrojů (MWh)	4 727,86	20 812,39	16 258,44
6) Celková spotřeba energie z fosilních zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 1 až 5)	51 599,56	51 599,56	46 941,41
Podíl fosilních zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	53,39	53,39	66,2
7) Spotřeba z jaderných zdrojů (MWh)	40 543,28	40 543,28	15 654,53
Podíl celkové spotřeby energie z jaderných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	41,95	41,95	22,1
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	4 286,90	7 323,33
10) Spotřeba energie z nepalivových obnovitelných zdrojů, kterou podnik vyrobil sám (MWh)	214	214	993,02
11) Celková spotřeba energie z obnovitelných zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 8 až 10)	4 500,90	4 500,90	8 316,35
Podíl obnovitelných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	4,66	4,66	11,7

Celková spotřeba energie (MWh) (vypočtená jako součet řádků 6, 7 a 11)

96 643,74

96 643,74

70 912,29

Meziroční pokles spotřeby energie je způsoben především výrazným snížením spotřeby v budovách entity Compact Property Fund. Současně došlo u 365.bank ke zpřesnění vykazování v oblasti E1-5, které vedlo k vyšší kvalitě a přesnosti reportovaných dat. Údaje o spotřebě energie vycházejí primárně z fakturačních dat, přičemž odhady jsou využívány pouze v omezené míře, zejména pro stanovení energetického mixu.

Skupina aktualizovala metodiku vykazování spotřeby energie a v datech za rok 2024 identifikovala nesprávnou klasifikaci části energetických vstupů. Na základě toho byl proveden přepočtení, jehož cílem bylo zajistit konzistentní vykazování.

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:

<i>Spotřeba energie a energetický mix</i>	2024	2025
1) Palivová spotřeba uhlí a uhelných produktů (MWh)	-	-
2) Palivová spotřeba ropy a ropných produktů (MWh)	392,63	283,46
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	36,89
6) Celková spotřeba energie z fosilních zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 1 až 5)	476,56	320,36
Podíl fosilních zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	93,51	71,95
7) Spotřeba z jaderných zdrojů (MWh)	27,65	48,57
Podíl celkové spotřeby energie z jaderných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	4,82	10,91
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	29,09
10) Spotřeba energie z nepalivových obnovitelných zdrojů, kterou podnik vyrobil sám (MWh)	64	47,19
11) Celková spotřeba energie z obnovitelných zdrojů (MWh) (vypočtená jako součet řádků 8 až 10)	69,55	76,28
Podíl obnovitelných zdrojů na celkové spotřebě energie (%)	12,11	17,14
Celková spotřeba energie (MWh) (vypočtená jako součet řádků 6, 7 a 11)	573,76	445,21

Energetická náročnost na základě čistých výnosů

<i>Energetická náročnost na čistý výnos</i>	<i>Rok 2024</i>	<i>Rok 2025</i>
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)	0,000154	0,000269

Poměr energetické náročnosti se vypočítá podle následujícího vzorce:

Celková spotřeba energie při činnostech v odvětvích s vysokým dopadem na klima (MWh)

**Poměr energetické =
náročnosti**

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

<i>Čistý výnos (mil. EUR)</i>	<i>Rok 2024</i>	<i>Rok 2025</i>
Čisté výnosy z činností v odvětvích s vysokým dopadem na klima použité pro výpočet energetické náročnosti	3,731	1,658
Čisté výnosy (ostatní)	-	-
Čisté výnosy celkem (účetní závěrka)	3,731	1,658

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.

Při posuzování rozsahu zveřejnění uhlíkové stopy Skupina zohlednila požadavky ESRS, GHG Protocol a metodiku PCAF. Na základě tohoto posouzení a s ohledem na dostupnost dat se Skupina rozhodla uhlíkovou stopu aktiv ve správě (AUM) v tomto reportovacím období nezveřejnit.

Skupina zahrnuje do výpočtu především tyto skleníkové plyny: oxid uhličitý (CO₂), metan (CH₄), oxid dusný (N₂O), hexafluorid síry (SF₆), trifluorid dusíku (NF₃), fluorované uhlovodíky (HFC) a perfluorované

uhlovodíky (PFC). Konečný rozsah zahrnutých skleníkových plynů záleží na dostupných emisních faktorech, příp. údajích o uhlíkové stopě protistran.

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

Skupina k určení hranic emisí GHG využívá systémový organizační přístup, v rámci, něž jsou hranice uhlíkové stopy definovány principem provozní kontroly (tzv. operational control approach) a zahrnuje tedy všechny provozy nad nimiž má Skupina plnou provozní kontrolu.

Vnitroskupinové expozice nejsou do výpočtů zahrnuty, aby nedocházelo ke dvojímu započtení.

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

Oblast	Vysvětlení	Důvod, proč se používá	Odkaz na nástroj
Použité metodiky	GHG Protocol, metodika PCAF	Mezinárodní standardy	Homepage GHG Protocol Enabling financial institutions to assess and disclose greenhouse gas emissions associated with financial activities
Významné předpoklady	Emisní faktory Odhady a extrapolace	Emise GHG byly vypočteny prostředním emisních faktorů, nikoliv přímým měřením. Emisní faktory je třeba vhodně zvolit pro každou transakci / protistranu / zákazníka a někdy jsou informace nedostatečné. V některých případech bylo nutno kvůli neúplným informacím provést odhad a extrapolaci informací, za účelem zajištění plného pokrytí. ⁶⁰	
Použité emisní faktory	Viz níže.	Pro každou činnost Skupina vybrala nejvhodnější a nejlokalnější dostupný emisní faktor. Kromě zohlednění lokálnosti a relevance byly zohledněny i další faktory, jako je dostupnost emisních faktorů a potřeba konzistence při výběru publikací emisních faktorů v celém dokumentu.	Eora66 MRIO Factor Set AIB European Residual Mix DEFRA Eurostat PCAF IPCC
Výjimky	Některé údaje o emisích skleníkových plynů jsou vyloučeny.	Důvodem vyloučení některých kategorií rámce 3 emisí GHG je jejich zanedbatelná velikost v porovnání s celkovým množstvím emisí GHG.	

Členství v organizaci PCAF:

V roce 2025 Skupina vstoupila do organizace The Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), čímž posílila svůj závazek měřit a řídit financované emise skleníkových plynů v souladu s globálně uznávaným standardem. Členství Skupině umožňuje používat jednotnou metodiku výpočtu financovaných emisí podle sektorové klasifikace a typu aktiva a zároveň využívat oficiální emisní faktory z PCAF databáze, což zajišťuje konzistenci, auditovatelnost dat a jejich srovnatelnost v čase i napříč portfolii. Zveřejnění financovaných emisí nově probíhá v souladu s reportovacími pravidly PCAF (kategorie 15 "Investice" je dále členěna podle sektorové klasifikace a geografické působnosti protistran).

⁶⁰ 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 portfolio.

Emise rámce 1 a 2:

Pro zefektivnění procesu výpočtu uhlíkové stopy 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 (zejména R134a). 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 jednotlivé typy dat se v interním softwaru každoročně automaticky aktualizují.

Pro výpočet nepřímých emisí rámce 2 vyplývajících ze spotřeby nakoupené elektřiny a 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, plynoměrů, 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.

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:

- Shromažďování údajů:** Shromáždění údajů o emisích od podniků, do nichž bylo investováno, a to buď přímým sběrem, zveřejněním anebo spolehlivými metodami odhadu, které jsou v souladu s uznávanými rámci, jako je například Protokol o skleníkových plynech.
- 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.
- Normalizace:** Výpočet emisí zajišťující srovnatelnost napříč portfolii s ohledem na faktory, jako je odvětví a místo provozu podniku, do něhož bylo investováno.
- Konsolidace:** Agregace těchto přiřazených emisí z každé investice za účelem vytvoření celkových financovaných emisí investora pro účely vykazování.

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

- 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).
- 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.
- 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.
- Konsolidace:** Agregace těchto 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 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)
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.

S účinností od roku 2025 došlo ke změně metodiky výpočtu uhlíkové stopy v kategorii 15 v návaznosti na přistoupení Skupiny k iniciativě PCAF. Skupina nově aplikuje emisní faktory PCAF, které představují mezinárodně uznávaný standard pro výpočet financovaných emisí a umožňují vyšší míru srovnatelnosti výsledků napříč finančním sektorem. Současně byla v rámci zvyšování transparentnosti a kvality dat posílena práce s primárními údaji o uhlíkové stopě klientů získávanými prostřednictvím interního ESG dotazníku. Za účelem zajištění plné srovnatelnosti výsledků mezi jednotlivými obdobími a omezení metodického zkreslení vyplývajícího ze změny přístupu k výpočtu byl proto zpětně aktualizován také výpočet kategorie 15 za rok 2024.

Seznam zdrojů emisních faktorů

Při přípravě této zprávy byly použity následující zdroje emisních faktorů:

Zdroj	Verze	URL
Eora66 MRIO Factor Set	2024	https://worldmrio.com/metadata.jsp
AIB European Residual Mix	2023	https://www.aib-net.org/facts/european-residual-mix
DEFRA	2024	https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2024
PCAF	2023 2019	https://building-db.carbonaccountingfinancials.com/PCAF_emission_factor_database.php?partitionpage=Commercial+real+estate PCAF emission factor database
IPCC	Dle verze AR	https://www.ipcc.ch/reports/

Souhrn inventarizace skleníkových plynů

Níže je uvedeno shrnutí inventury skleníkových plynů.

Emise skleníkových plynů (t CO ₂)	2024	2024 podle metodiky PCAF	2025 podle metodiky PCAF
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 1	7 107 t CO ₂ e	7 107 t CO ₂ e	7 020 t CO ₂ e
z toho konsolidované společnosti	3 376 t CO ₂ e	3 376 t CO ₂ e	3 431 t CO ₂ e
z toho nekonsolidované společnosti	3 731 t CO ₂ e	3 731 t CO ₂ e	3 589 t CO ₂ e
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 2 na základě lokality	8 576 t CO ₂ e	8 576 t CO ₂ e	6 715 t CO ₂ e
z toho konsolidované společnosti	3027 t CO ₂ e	3027 t CO ₂ e	2 534 t CO ₂ e
z toho nekonsolidované společnosti	5549 t CO ₂ e	5549 t CO ₂ e	4 180 t CO ₂ e
Hrubé emise skleníkových plynů v rámci 2 na základě trhu	17 908 t CO ₂ e	17 908 t CO ₂ e	14 384 t CO ₂ e
z toho konsolidované společnosti	5 863 t CO ₂ e	5 863 t CO ₂ e	5 129 t CO ₂ e
z toho nekonsolidované společnosti	12 045 t CO ₂ e	12 045 t CO ₂ e	9 255 t CO ₂ e
Celkové hrubé nepřímé emise skleníkových plynů (rámec 3)	2 756 067 t CO ₂ e	9 168 435 t CO ₂ e	4 328 427 t CO ₂ e
Nakoupené zboží a služby	52 436 t CO ₂ e	52 436 t CO ₂ e	27 091 t CO ₂ e
Kapitálové statky	14 190 t CO ₂ e	14 190 t CO ₂ e	9 154 t CO ₂ e
Činnosti související s palivy a energiemi (nezahrnuté do oblasti působnosti 1 nebo 2)	3 848 t CO ₂ e	3 848 t CO ₂ e	3 401 t CO ₂ e
Doprava a distribuce v předcházejícím hodnotovém řetězci	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Odpady vzniklé v rámci v rámci provozní činnosti	146 t CO ₂ e	146 t CO ₂ e	394 t CO ₂ e
Služební cesty	256 t CO ₂ e	256 t CO ₂ e	663 t CO ₂ e
Dojíždění zaměstnanců	1 128 t CO ₂ e	1 128 t CO ₂ e	2 394 t CO ₂ e
Pronajatý majetek v předcházejícím hodnotovém řetězci	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	962 t CO ₂ e
Doprava v navazujícím hodnotovém řetězci	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Zpracování prodaných produktů	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Použití prodaných produktů	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Zacházení s prodanými produkty na konci jejich životního cyklu	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Pronajatá aktiva v navazujícím hodnotovém řetězci	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	3 t CO ₂ e
Franšízy	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e

Investice (půjčky a investice)	2 684 063 t CO ₂ e	9 096 431 t CO ₂ e	4 284 365 t CO ₂ e
Celkové emise skleníkových plynů (metoda založená na místě)	2 771 750 t CO ₂ e	9 184 118 t CO ₂ e	4 342 162 t CO ₂ e
Celkové emise skleníkových plynů (tržní metoda)	2 781 082 t CO ₂ e	9 193 450 t CO ₂ e	4 349 831 t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy nezahrnuté do emisí skleníkových plynů v rámci 1	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy, které nejsou zahrnuty do emisí skleníkových plynů v rámci 2.	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Biogenní emise CO ₂ ze spalování nebo biologického rozkladu biomasy, které vznikají v hodnotovém řetězci a nejsou zahrnuty do emisí skleníkových plynů v rámci 3.	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e	- t CO ₂ e
Emise z nakupovaných služeb cloud computingu a datových center (zahrnuty i v kategorii nakoupené zboží a služby)	4 008 t CO ₂ e	4 008 t CO ₂ e	3 794 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., která jsou vykazována jako nekonsolidované společnosti, avšak nad nimiž má Skupina operativní kontrolu, jsou v souladu s metodikou GHG Protocol zahrnuta do emisí skleníkových plynů rámce 1 a 2 pod položkou nekonsolidované společnosti.

Meziroční změna celkové uhlíkové stopy je ovlivněna především aktualizací metodiky výpočtu financovaných emisí, využitím emisních faktorů dle metodiky PCAF a současným snížením expozice vůči energeticky náročným sektorům. Dále došlo ke zpřesnění výpočtu emisí i v ostatních kategoriích, a to díky využití přesnějších emisních faktorů a dostupnosti kvalitnějších vstupních dat; například u entity J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky Bratislava, byl nově použit emisní faktor přímo od dodavatele energie. Tyto metodické úpravy mají významný dopad zejména na kategorii Investice, která představuje dominantní podíl na celkové uhlíkové stopě Skupiny.

V návaznosti na tyto metodické změny byly za účelem zajištění meziroční srovnatelnosti hodnoty emisí za rok 2024 přepočteny podle aktualizované metodiky. Tento přepočet umožňuje konzistentní srovnání emisí mezi jednotlivými obdobími a zároveň eliminuje vliv metodických změn na interpretaci vývoje emisní stopy Skupiny. Přepočet emisí za rok 2024 se nevztahuje na 365.bank. Tato entita sice od roku 2025 rovněž aplikuje metodiku PCAF, avšak historická data za rok 2024 nebyla zpětně přepočtena. Z pohledu financovaných emisí 365.bank nepředstavuje významný podíl na celkovém objemu financovaných emisí Skupiny (přibližně 15 %), a vliv této skutečnosti na meziroční srovnatelnost je proto omezený.

V roce 2024 bylo na základě aproximovaných dat vypočítáno celkem 24,4 % emisí skleníkových plynů v rámci 1, 2 a 3. V roce 2025 tento podíl činil 20,75 % (tj. 902 562,87 t CO₂e z celkových 4 349 831 t CO₂e), což představuje meziroční pokles. Nejvýznamnější podíl na těchto aproximacích představuje kategorie 15 rámce 3 (Investice), kde emise stanovené na základě aproximovaných dat činily 899 716,65 t CO₂e, což odpovídá 21 % emisí této kategorie a současně 20,68 % celkových emisí Skupiny. Další aproximace byly využity u kategorií rámce 3 souvisejících s provozní činností organizace (odpady, služební cesty a dojíždění zaměstnanců), kde celkový objem emisí vypočítaný na základě aproximovaných dat činil 2 500,57 t CO₂e. Významná je rovněž J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky Bratislava, kde byly aproximace použity zejména u dat souvisejících se spotřebou zemního plynu a chladičů, a to z důvodu omezené dostupnosti primárních dat. Celkem bylo na základě aproximovaných dat stanoveno 345,65 t CO₂e. Ve vztahu k celkovým emisím Skupiny představují aproximace na této

pobočce 4,31 % emisí rámce 1, 0 % emisí rámce 2 a 0,0010 % emisí rámce 3. Celkově aproximace související s touto pobočkou představují 0,0079 % celkových emisí Skupiny.

Emise stanovené na základě primárních dat tvoří 43,18 % celkových emisí rámce 3 a 43,62 % emisí v kategorii 15 (Investice). Podíl je vztažen k celkovým emisím rámce 3 (4 328 427 t CO₂e), resp. k celkovým emisím kategorie 15 (4 284 365 t CO₂e). Primární data jsou v rámci 3 využívána výhradně v kategorii 15 (Investice), která současně představuje dominantní část emisí tohoto rámce.

Intenzita skleníkových plynů na základě čistých výnosů

Intenzita skleníkových plynů na čistý výnos	Rok 2024	Rok 2025 (nezahrnuje 365.bank)	Rok 2025 (zahrnuje 365.bank)
Celkové emise skleníkových plynů (založené na lokalitě) na čistý příjem (tCO ₂ e/EUR)	0,00325	0,00698	0,005361
Celkové emise skleníkových (založené na trhu) na čistý příjem (tCO ₂ e/EUR)	0,00327	0,00699	0,005372

Poměr intenzity emisí skleníkových plynů se vypočítá podle následujícího vzorce:

$$\text{Poměr intenzity emisí skleníkových plynů} = \frac{\begin{aligned} &(\text{Velikost emisí GHG v rámci 1 v daném roce} + \\ &\text{Velikost emisí GHG v rámci 2 v daném roce (location-based, nebo market-based metoda} \\ &\text{dle toho, která je větší)} + \\ &\text{Velikost emisí GHG v rámci 3 v daném roce) (tCO}_2\text{)} \end{aligned}}{\text{Čistý příjem Skupiny v daném roce (EUR)}}$$

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

Metrika	Rok 2024	Rok 2025
Čisté příjmy použité pro výpočet intenzity emisí skleníkových plynů (tis. EUR)	851 785	622 527
Čisté příjmy (ostatní)	-	-
Čisté příjmy celkem (účetní výkazy)	851 785	622 527
365.bank – Čisté příjmy použité pro výpočet intenzity emisí skleníkových plynů (tis. EUR)	-	187 309

365.bank a její dceřiné společnosti jsou s ohledem na jejich prodej v účetním výkaznictví zachyceny ve zvláštním režimu, a jejich finanční ukazatele nejsou promítnuty do čistých příjmů Skupiny. Emise skleníkových plynů těchto společností jsou do uhlíkové stopy zahrnuty. Z tohoto důvodu jsou ve zprávě prezentovány obě varianty výpočtu intenzity emisí.

ESRS E5: Využívání zdrojů a oběhové hospodářství

Dopady na využívání zdrojů a na oběhové hospodářství souvisí s obchodním modelem, protože Skupina poskytuje financování společnostem v sektorech stavebnictví a výroby energie. Skupina využívá přechodné ustanovení podle ESRS 1, oddíl 10.2 *Přechodné ustanovení týkající se kapitoly 5 Hodnotový řetězec*, které umožňuje během prvních tří let vykazování neuvádět úplné údaje o oběhovém hospodářství ve svém hodnotovém řetězci. V současnosti Skupina nemá dostatečné množství dat od svých klientů v oblasti oběhového hospodářství. Skupina zvažuje, jak podniknout kroky k získání dat, přičemž cílem je postupné zlepšování úplnosti a přesnosti údajů v následujících obdobích.

E5-1: Politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství

Skupina nemá politiky týkající se využívání zdrojů a oběhového hospodářství s ohledem na financování. Důvodem je, že nemá pro zavedení politik dostatek informací. Jakmile se zlepší dostupnost dat, Skupina bude zvažovat, zda zavede politiky.

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, protože k nastavení cílů nemá dostatek dat.

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

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.

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.

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 náležité péče v rámci hodnotového řetězce. Politiky se také výslovně nezabývají obchodováním s lidmi, nucenou prací nebo povinnou prací a dětskou prací, jelikož Skupina neidentifikovala žádné významné dopady a rizika v této oblasti. Nicméně dceřiné společnosti v hotelnictví mají své vlastní politiky k lidským právům, které obsahují témata jako zákaz nucené práce a dětské práce. Zájmy klíčových zainteresovaných stran ve vztahu k vlastní pracovní síle jsou popsány v kapitole ESRS-2-SBM-2-S1.

Politiky k rovnosti žen a mužů a stejného odměňování za odvedenou práci

Pravidla odměňování zaměstnanců

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). Group compliance officer, který obsluhuje whistleblowing linku, 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. Vedle Skupinového etického kodexu existují také etické kodexy některých dceřiných společností, např. hotelů, které reflektují specifika sektoru 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 náboru nových zaměstnanců. Etický kodex nemá specifické závazky týkající se začleňování nebo pozitivních opatření pro osoby ze skupin, které jsou obzvláště ohroženy zranitelností. Etický kodex se vztahuje na všechny zaměstnance Skupiny a za jeho implementaci odpovídá Group HR Officer. Ve skupině je i dceřiný podnik, který se řídí svojí vlastní politikou k rozmanitosti, které zahrnují hlavní zásady Etického kodexu Skupiny.

S1-2: 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 přímé zpětné vazby se mohou respondenti vyjádřit i k významným dopadům jako rovnost žen a mužů, násilí a obtěžování nebo k rozmanitosti ve svých týmech a dalším významným oblastem. Následně probíhají workshopy s týmy, jejichž výsledky skončily v mínusových 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. Aktualizace Skupinové strategie proběhla v roce 2025 a další směřování Skupiny bylo představeno na celofiremním setkání. Následně manažeři 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 2025 Skupina neevduje žádné případy diskriminace, stížnosti nebo pokuty v souvislosti s významnými dopady na vlastní pracovní sílu.

S1-3: Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály určené pro vlastní pracovníky za účelem vyslovování obav

Postupy pro nápravu negativních dopadů a kanály pro vyslovování obav vlastními pracovníky jsou ve Skupině nastaveny jednotně. Jejich detailní popis, včetně odpovědností a whistleblowing mechanismů, je uveden v kapitole G1-1 – Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury, a proto nejsou v rámci kapitoly S1-3 dále samostatně rozpracovávány.

V rámci Skupiny jsou nastaveny systémy pro identifikaci, prevenci, zmírnění a omezení dopadů na zaměstnance pro významné oblasti – rovnost žen a mužů, rozmanitost a obtěžování na pracovišti. Zaměstnanci mohou vznést obavy spojené s významnými dopady prostřednictvím několika kanálů. Kanály pro zpětnou vazbu umožňují zaměstnancům snadno a bezpečně sdělit své podněty, které jsou následně analyzovány a integrovány do procesu zlepšování pracovního prostředí.

Jak je výše popsáno, probíhají workshopy zaměřené na oblasti s větším potenciálem a jejich rozvoj. V bankovních entitách Skupiny je vývoj sledován a monitorován skrz eNPS hodnocení, které je blíže popsáno výše. Skupina má kulturu otevřených dveří, vede výstupní pohovory a eviduje v interní databázi podněty vlastní pracovní síly. Na bázi této zpětné vazby ředitel lidských zdrojů konsoliduje hlavní podněty zpětné vazby, které konzultuje se zástupci představenstva. V případech, kdy vedení identifikuje potenciální negativní dopady na zaměstnance, zavazuje se, že bude neprodleně a bezodkladně poskytovat nápravu. Ředitelka lidských zdrojů společně se zástupcem představenstva nastavuje akční kroky na nápravu. Účinnost nápravných akčních kroků se sleduje přes nastavené KPIs, které jsou stanovené při definici akčních kroků. Existují také procesy, které zvyšují důvěryhodnost

systému zpětné vazby zaměstnanců, včetně pravidelných zpráv o přijatých opatřeních a transparentních komunikacích o tom, jak byly názory zaměstnanců zohledněny při rozhodování a plánování.

Obavy týkající se výše uvedených negativních dopadů zaměstnanci Skupiny mohou oznamovat následujícími způsoby:

- 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.)

S1-4: Přijímání opatření týkajících se významných dopadů na vlastní pracovní sílu a přístupů ke zmírňování významných rizik a využívání významných příležitostí souvisejících s vlastní pracovní silou a účinností těchto opatření a přístupů

Opatření k rovnosti žen a mužů a stejná odměna za práci

V roce 2025 nebyla zavedena žádná nová opatření týkající se rovnosti žen a mužů a stejné odměny za práci. Skupina uplatňuje pravidelnou revizi politiky odměňování jako součást standardních HR a řídicích procesů, nejbližší revize je plánována na rok 2026 a vztahuje se na všechny zaměstnance Skupiny. Revize je běžným kontrolním mechanismem v rámci řízení odměňování. V roce 2025 nedošlo k žádným zásadním změnám politik odměňování.

Opatření proti násilí a obtěžování na pracovišti

V roce 2025 nebyla zavedena žádná nová preventivní opatření k prevenci násilí a obtěžování na pracovišti. Skupina má nastavené standardní pravidelné postupy pro řešení jednotlivých hlášených případů, které zahrnují podporu dotčených osob a uplatnění nápravných mechanismů v souladu s pracovněprávními předpisy (např. přístup osob k poradenským službám a mechanismům pro nápravu jako jsou například schůzky s psychologem, ukončení pracovního poměru viníka). Tyto postupy jsou běžnou součástí řízení pracovněprávních vztahů. V roce 2025 nedošlo k žádným zásadním změnám v souvisejících postupech.

Opatření k rozmanitosti

V roce 2025 nebyla provedena žádná nová opatření v souvislosti s dopady v oblasti rozmanitosti. Skupina má nastavené standardní pravidelné postupy pro zajištění nápravy pro osoby, které byly negativně ovlivněny nedostatkem rozmanitosti a inkluze, včetně 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. Tyto postupy jsou běžnou součástí řízení pracovněprávních vztahů. V roce 2025 nedošlo k žádným zásadním změnám v souvisejících postupech.

Účinnost opatření je sledována prostřednictvím standardních HR nástrojů (např. prostřednictvím zpětné vazby zaměstnanců).

S1-5: Cíle týkající se řízení významných dopadů, prosazování pozitivních dopadů a řízení rizik a příležitostí

Skupina nenastavila cíle pro oblast S1 na skupinové úrovni, jelikož sektory, ve kterých Skupina působí jsou velmi odlišné a cíle nastavuje pouze decentralizovaně ve vybraných dceřiných společnostech tam, kde uznala za vhodné.

- Na úrovni Skupiny nejsou stanoveny žádné cíle v k rovnosti žen a mužů a stejnou odměnu za práci, protože toto téma si každá entita ve Skupině řídí individuálně.
- Nejsou stanoveny žádné v oblasti násilí a obtěžování na pracovišti cíle, jelikož zatím nebyly stanoveny konkrétní opatření k řešení v této oblasti.
- Na úrovni Skupiny nejsou nastaveny konkrétní cíle na téma rozmanitosti, protože téma rozmanitosti si každá entita ve Skupině řídí individuálně.

S1-6: Charakteristika zaměstnanců podniku

Celkový počet zaměstnanců odpovídá počtu stálých zaměstnanců (tj. na hlavní pracovní poměr) a dočasných zaměstnanců (tj. na dohodu o provedení práce a dohodu o pracovní činnosti).

Pohlaví	Počet zaměstnanců k 31.12.2024 (počet osob)	Počet zaměstnanců k 31.12.2025 (počet osob)
Muži	1 448	1 501
Ženy	1 738	1 878
Ostatní	-	-
Neuvečeno	-	-
Zaměstnanci celkem	3 186	3 379

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

<i>Země</i>	<i>Počet zaměstnanců k 31.12.2025 (počet osob)</i>	<i>Muži</i>	<i>Ženy</i>
Česká republika	1 076	595	481
Slovensko	2 202	854	1 348
Chorvatsko	55	23	32
Francie	34	22	12
Německo	12	7	5

Statistiky dočasných zaměstnanců

Dočasní zaměstnanci Skupiny (DPP/DPČ)⁶¹ ke konci roku

<i>Pohlaví</i>	<i>Počet zaměstnanců (počet osob) k 31.12.2024</i>	<i>Počet zaměstnanců (počet osob) k 31.12.2025</i>
Muži	147	166
Ženy	182	260
Ostatní	-	-
Neuveдено	-	-
Zaměstnanci celkem	329	426

<i>Dočasní zaměstnanci Skupiny (DPP/DPČ)</i>	<i>Počet zaměstnanců (počet osob) k 31.12.2024</i>	<i>Počet zaměstnanců (počet osob) k 31.12.2025</i>
Česká republika	66	82
Slovensko	263	336
Chorvatsko	-	-
Francie	-	8
Německo	-	-
Celkem	329	426

Rok 2024 – Skupina k 31.12.2024

<i>ŽENA</i>	<i>MUŽ</i>	<i>OSTATNÍ</i>	<i>NESDĚLENO</i>	<i>CELKEM</i>
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				
-	-	-	-	-

Rok 2025 – Skupina k 31.12.2025

<i>ŽENA</i>	<i>MUŽ</i>	<i>OSTATNÍ</i>	<i>NESDĚLENO</i>	<i>CELKEM</i>
Počet zaměstnanců počet osob – headcount				

⁶¹ DPP – Dohoda o provedení práce
DPČ – Dohoda o provedení pracovní činnosti

1 878	1 501	-	-	3 379
Počet stálých zaměstnanců počet osob – headcount				
1 618	1 335	-	-	2 953
Počet dočasných zaměstnanců počet osob – headcount				
260	166	-	-	426
Počet zaměstnanců s nezaručenou pracovní dobou počet osob – headcount				
-	-	-	-	-

Skupina nezaměstnává zaměstnance s nezaručenou pracovní dobou.

Počet zaměstnanců, kteří v roce 2025 opustili Skupinu, činil 680, tj. 23,03 % (v roce 2024 to bylo 782 zaměstnanců, tj. 27,4 %). Tato procentuální hodnota vyjadřuje relativní počet výstupů, tedy poměr celkových výstupů k celkovému počtu stálých zaměstnanců ke konci roku.

V roce 2025 dosáhla fluktuace ve Skupině 23,15 % (v roce 2024 činila 27,8 % - vysokou míru fluktuace v roce 2024 zapříčinilo velké propouštění u podniků na Slovensku (ukončení jednoho projektu v 365.bank, a.s. a sezónní charakter práce v hotelech)). Fluktuace je počítána jako poměr celkových výstupů k průměrnému počtu zaměstnanců v daném roce.

Pro získání informací o počtu zaměstnanců je použit počet zaměstnanců na hlavní pracovní poměr bez zaměstnanců v 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.

S1-9: Ukazatele rozmanitosti

Vrcholné vedení definujeme jako členy představenstva J&T FINANCE GROUP SE (B) a členy představenstev jejich dceřiných společností (B-1). Management/ manažery definujeme jako úroveň B-2, tedy členy představenstev/jednatelů dceřiných společností dcer J&T FINANCE GROUP SE a ředitele úseků J&T BANKA, a.s.

Stav k 31.12.	Muži (2024)	Ženy (2024)	Muži (2025)	Ženy (2025)
Vrcholné vedení – počet	23	3	25	4
Vrcholné vedení – poměr	88 %	12 %	86 %	14 %
Manažeri (B-2) – počet	52	8	48	9
Manažeri (B-2) – poměr	87 %	13 %	84 %	16 %

Věková kategorie	Počet stálých zaměstnanců k 31.12.2024	Počet stálých zaměstnanců k 31.12.2025
Do 30 let	794	857
Od 30 do 50 let	1 852	1 914
Nad 50 let	540	608
Celkem	3 186	3 379

V roce 2025 využilo 55 % zaměstnanců Skupiny, kteří byli na mateřské dovolené, možnosti návratu z rodičovské dovolené. Ukazatel se vztahuje k podpoře rovného zacházení žen a mužů a vyváženého pracovního a rodinného života.

S1-16: Ukazatele odměňování (rozdíly v odměňování a celková odměna)

Rozdíl v odměňování žen a mužů v členění dle států k 31.12.2024*

ČR	40 %
SR	29 %
DE	58 %
HR	43 %
FR	28 %

* tabulka zveřejněná v konsolidované výroční zprávě o udržitelnosti za rok 2024

Rozdíl v odměňování žen a mužů podle států a kategorií

Stát/odvětví	Kategorie	Odvětví (2024) – rozdíl (%)	Odvětví (2025) – rozdíl (%)	Stát (2024) – rozdíl (%)	Stát (2025) – rozdíl (%)
ČR Finanční skupina	Administrativa	9%	-4%		
	Back Office	16%	12%	15%	10%
	Front Office	12%	13%		
	Management	25%	11%		
	Vrcholový management	-0,5%	-5,9%		
DE Finanční skupina	Back Office	neměřitelné*	-12%	7%	-1%
	Management	20%	9%		
	Vrcholový management	neměřitelné*	neměřitelné*		
HR Finanční skupina	Všichni zaměstnanci	42%	33%	42%	33%
SR Finanční skupina	Administrativa	30%	32%		
	Back Office	0%	2%	6%	7%
	Front Office	22%	20%		
	Management	-7%	-4%		
	Vrcholový management	-58%	-71%		
FR Vinařství	Všichni zaměstnanci	28%	35%	28%	35%
ČR Vinařství	Všichni zaměstnanci	20%	27%	20%	27%
SR Hotelnictví a real estate	Všichni zaměstnanci	18%	18%	18%	18%
365.bank	Všichni zaměstnanci	33%	32%	33%	32%
Celkový rozdíl v odměňování				23%	21%

* v dané kategorii je zastoupeno pouze jedno pohlaví

Pokud je hodnota záporná, průměrná odměna žen je vyšší než odměna mužů.

Metodika výpočtu rozdílu v odměňování (Gender Pay Gap – GPG) vychází z principu porovnání odměňování zaměstnanců podle typově srovnatelných pracovních pozic. Zaměstnanci finanční části skupiny byli proto rozděleni do výše uvedených kategorií tak, aby bylo možné relevantně vyhodnocovat rozdíly v odměňování mezi ženami a muži za práci stejné hodnoty.

Pro stanovení celkového GPG byl použit vážený průměr dílčích kategorií, který zohledňuje počet zaměstnanců v jednotlivých kategoriích. Tento postup zajišťuje, že výsledný ukazatel odpovídá reálné struktuře pracovních míst v organizaci a přiměřeně reflektuje rozdíly v těch kategoriích, které mají na celkové odměňování největší vliv.

V roce 2025 došlo ke změně metodiky výpočtu ukazatelů odměňování, kdy byla nově do výpočtu zahrnuta i variabilní složka odměny. V předchozím období byla do výpočtu zahrnuta pouze fixní měsíční mzda. Za účelem zajištění srovnatelnosti byly hodnoty za rok 2024 zpětně přepočteny dle aktualizované metodiky. Úprava metodiky byla provedena s cílem zajistit komplexnější a přesnější zachycení celkové odměny zaměstnanců.

Celkový neočištěný GPG činí 46 % (43 % za rok 2024). Tento ukazatel má však významné omezení, neboť porovnává všechny role napříč Skupinou bez ohledu na jejich senioritu, odborné zaměření či geografické působení. Neukazuje tedy skutečný rozdíl v odměňování za stejnou práci. Pro přesnější posouzení rovnosti odměňování proto sledujeme také očištěný GPG, který porovnává odměny zaměstnanců a zaměstnankyň v rámci srovnatelných pracovních kategorií. Tento přístup poskytuje relevantnější informaci o skutečné férovosti odměňování ve Skupině.

Poměr celkové roční odměny osoby s nejvyšší odměnou a mediánu celkové roční odměny ostatních zaměstnanců byl v roce 2025 3573 % (v roce 2024 3504 %). Na tento poměr má vliv rozdílná výše odměňování v jednotlivých státech a odměny vrcholného vedení. Do výpočtu jsou zahrnuti i členové představenstva.

Společnost 365.bank a její dceřiné společnosti jsou s ohledem na jejich prodej vykazovány samostatně. Poměr celkové roční odměny osoby s nejvyšší odměnou k mediánu celkové roční odměny ostatních zaměstnanců byl v roce 2025 1132 %.

S1-17: Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

Incidenty, stížnosti a závažné dopady v oblasti lidských práv

<i>Datový bod</i>	<i>Metrika</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>Komentář – doplňující informace</i>
Celkový počet případů diskriminace, včetně obtěžování	Číslo	-	1	Případ byl evidován na úrovni dceřiné společnosti, která je součástí konsolidačního celku.
Počet stížností podaných prostřednictvím kanálů ke vznášení obav	Číslo	-	2	Obě stížnosti se týkaly pracovněprávních vztahů, obě byly vyřešeny.
Celkovou výši pokut, peněz a náhrad škod v důsledku výše uvedených incidentů a stížností a porovnání těchto zveřejněných peněžních částek s nejvýznamnější částkou uvedenou v účetní závěrce	Finanční částka	-	-	
Počet závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv souvisejících s vlastními pracovníky	Číslo	-	-	
Počet závažných problémů v oblasti lidských práv a incidentů souvisejících s vlastními zaměstnanci, které pramení z nedodržování Obecných zásad OSN a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky.	Číslo	-	-	
Výše hmotných pokut, sankcí a odškodnění za závažné problémy v oblasti lidských práv a incidenty související s vlastními zaměstnanci	Finanční částka	-	-	

Informace o správě a řízení

ESRS G1: Chování podniků

G1-1: Politiky v oblasti chování podniků a podnikové kultury

Politika ukotvující firemní kulturu – etický kodex

Skupina staví svou firemní kulturu na profesionalitě, transparentnosti a společenské odpovědnosti. Klíčovými principy jsou ochrana majetku klientů, rovné zacházení, politická neutralita a dodržování interních „gentlemanských dohod“. Tyto hodnoty jsou zakotveny ve skupinovém Etickém kodexu, který dále upravuje povinnosti zaměstnanců včetně dodržování právních předpisů, ochrany dat, prevence kriminality a IT bezpečnosti. Za jeho aktuálnost odpovídá Group HR Officer a je dostupný všem zaměstnancům. 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

Podezření na neetické nebo protiprávní jednání lze hlásit několika způsoby: whistleblowing linkou, reklamací, e-mailem pro incidenty GDPR, osobně pracovníkům compliance či písemně na adresu společnosti. Oznámení může být i anonymní a je vždy posuzováno přiměřeně jeho závažnosti. Proces je zaměstnancům připomínán během pravidelných školení, kde jsou vyzýváni, aby se v případě pochybností o etickém rozměru situace obraceli na svého nadřízeného, ředitele personálního odboru nebo pracovníky compliance.

Protikorupční a protiúplatkářské politiky

Skupina uplatňuje politiku boje proti korupci v souladu s mezinárodními standardy, zejména Úmluvou OSN proti korupci. Přispívá k ní prostřednictvím spolupráce s orgány činnými v trestním řízení, dodržováním interních etických pravidel, pravidelnými interními audity, externími audity účetních výkazů, ochranou oznamovatelů (whistleblowing) a rozsáhlými opatřeními proti praní peněz včetně identifikace klientů, oznamování neobvyklých obchodů a průběžného školení zaměstnanců.

Záruky pro oznamovatele a politiky pro ochranu oznamovatelů

Hlášení jakéhokoli neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy umožňuje tzv. whistleblowing linka. Jejím účelem je umožnit zaměstnancům i dalším osobám důvěrně popř. anonymně oznámit případná protiprávní jednání, včetně podvodů a úplatkářství. Efektivní systém oznamování funguje ve Skupině již řadu let a pomáhá chránit její pověst a bránit negativním finančním, právním i reputačním rizikům.

Zaměstnanci jsou pravidelně školeni o dostupných možnostech hlášení. Je zdůrazněno, že vůči oznamovatelům nesmějí být učiněna žádná odvetná opatření nebo opatření, která by mohla působit demotivačně pro případná další hlášení.

Celý systém ochrany oznamovatelů odpovídá požadavkům směrnice EU 2019/1937 o ochraně osob, které oznamují porušení práva Unie (směrnice o whistleblowingu), resp. národních právních předpisů, které tuto směrnici implementují.

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 oznámení je posouzena jeho důvodnost a oznamovatel je následně informován o výsledku. Pokud je oznámení důvodné, společnost přijme nápravná opatření. V případě podezření na trestný čin je představenstvo povinno podat oznámení orgánům činným v trestním řízení.

Školení k chování podniku

Zaměstnanci absolvují vstupní i pravidelná školení zaměřená na etické chování, prevenci korupce, úplatkářství a střetu zájmů a další související oblasti. Školení probíhají prezenčně i formou e-learningu. Informace o školení jsou ukotveny v interním předpisu Benefity zaměstnanců. Za to, že relevantní zaměstnanci absolvují povinné školení, je odpovědný jejich přímý nadřízený, přičemž oblast školení zastřešuje Group HR officer.

Osoby nejvíce ohrožené z hlediska korupce a úplatkářství

Vyšší riziko korupčního jednání mají zaměstnanci v kontaktu s klienty či obchodními partnery, například privátní bankéři či investiční specialisté. Skupina proto uplatňuje pravidla pro přijímání a poskytování darů, řízení střetu zájmů a organizační opatření s oddělením neslučitelných funkcí.

V souvislosti s AML problematikou vymezuje Skupina útvary s významným vlivem na řízení AML rizika a zajišťuje jejich speciální proškolení.

Sledování účinnosti politik a opatření

Skupina nestanovila formální kvantitativní cíle v oblasti etického chování. Účinnost souvisejících politik však pravidelně sleduje, a to prostřednictvím interních i externích dotazníkových šetření, auditů a vyhodnocování hlášení whistleblowingu a případů střetu zájmů. Tyto nástroje umožňují průběžně ověřovat dodržování zásad etického jednání a včas odhalovat jejich případné porušení. Za nastavení a dodržování těchto interních politik a předpisů odpovídá především útvar compliance.

G1-3: Prevence a odhalování korupce a úplatkářství**Postupy spojené s prevencí, odhalováním a řešením korupce a úplatkářství**

Společnosti regulovaného konsolidačního celku Skupiny mají zavedena opatření zaměřená na prevenci, odhalování a řešení korupčního jednání a úplatkářství, vycházející především ze skupinového Etického kodexu. Zaměstnanci jsou v této oblasti pravidelně školeni.

Klíčové preventivní mechanismy

- a) Whistleblowing – možnost anonymního oznámení nekalého jednání, včetně jasně popsaného procesu jeho řešení.
- b) Evidence a oznamování darů – povinnost hlásit přijaté dary nad stanovené limity pracovníkům compliance.
- c) Vyloučení podjatosti – pracovník nesmí řešit záležitosti, ve které může být považován za podjatého.
- d) Řízení střetu zájmů – povinnost pracovníků preventivně jednat tak, aby ke střetu zájmů nedocházelo a veškeré vzniklé nebo potenciální konflikty zájmů oznamovat.
- e) Oznamování podjatosti členy orgánů společnosti – povinnost členů vedoucích a kontrolních orgánů hlásit případnou podjatost orgánu, kterého jsou členem.
- f) Omezení vedlejších činností – zákaz výkonu funkcí nebo výdělečných aktivit, které mohou vytvářet střet zájmů, bez souhlasu zaměstnavatele.
- g) Monitoring podnikatelských aktivit – monitoring podnikatelských aktivit zaměstnanců z veřejně dostupných zdrojů a nemožnost vykonávat jinou výdělečnou činnost bez souhlasu zaměstnavatele, pokud tím vznikne potenciální střet zájmů

Kontrolní mechanismy

Kontrola spojená s řešením korupce a úplatkářství probíhá na třech úrovních:

- 1) Nadřízený pracovník – průběžná kontrola každodenní činnosti.
- 2) Útvar Compliance – pravidelné monitorování procesů a jejich funkčnosti.
- 3) Vnitřní audit – nezávislá hloubková kontrola na nejvyšší úrovni.

Základním principem je zachování nezávislosti zaměstnanců v kontrolních funkcích vůči útvarům, které kontrolují. Útvar Compliance a interní audit jsou proto organizačně nezávislé na jiných útvarech společnosti a podřízené přímo představenstvu.

Hlášení výsledků vyšetřování korupce/úplatkářství

Prošetřující osoba informuje představenstvo (a případně dozorčí radu) o řešených oznámeních týkajících se whistleblowingu, typicky v rámci pravidelných Compliance zpráv. V případě podezření na trestný čin má představenstvo povinnost podat trestní oznámení. O závažném incidentu musí být představenstvo informováno vždy, bez ohledu na to, jak byl podnět zjištěn.

Komunikace protikorupčních a protiúplatkářských zásad

Společnosti ve Skupině komunikují své protikorupční a protiúplatkářské zásady hlavně vůči zaměstnancům, a to prostřednictvím pravidelných školení a formou tištěného bulletinu pro nové pracovníky. Etické, protikorupční a protiúplatkářské principy jsou detailně popsány ve vnitřních předpisech jednotlivých společností (na skupinové úrovni jde zejména o Etický kodex a Politiku řízení střetu zájmů). Navenek jsou tyto zásady prezentovány zejména ve výročních zprávách vybraných společností. Na žádost mohou být informace poskytnuty také smluvním či 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 společností, resp. Skupiny.

Ve společnostech regulovaného konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE je pro nové pracovníky pořádáno úvodní školení, kde jsou seznámeni mimo jiné s pravidly evidence darů, povinností hlásit svoji mimopracovní výdělečnou činnost či investice na kapitálovém trhu. Dále jsou zaměstnanci povinni pravidelně 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. Další významná školení, která souvisí s oblastí protikorupčních zásad jsou AML v J&T a Trestní odpovědnost právnických 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. Za účelem zvýšení informovanosti osob s významným vlivem na řízení AML rizika jsou nadto ve společnosti J&T BANKA, 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 zachovávání etických, protikorupčních a protiúplatkářských zásad veškeré pracovníky, tj. 100 % rizikových funkcí. Za účelem zvýšení informovanosti osob s významným vlivem na řízení AML rizika jsou nadto ve společnosti J&T BANKA, a.s. speciálně proškolení pracovníci některých organizačních útvarů.

Rozsah vzdělávání členů správních, řídicích a dozorčích orgánů k protikorupčním/protiúplatkářským zásadám

Společnosti ze Skupiny proškolují z hlediska zachovávání etických, protikorupčních, protiúplatkářských a AML zásad veškeré pracovníky 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 osob v případě prokázaného porušení protikorupčních pravidel a dále povinnost podat trestní oznámení v případě podezření ze spáchání trestného činu.

Součástí účinného řešení je důkladné prošetření každého nahlášeného případu. Zaměstnanci mají povinnost oznámit, pokud se stanou svědky 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 regulačními 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 (mimo 365.bank):

- Bezpečnostní politika;
- Řízení informačních aktiv;
- Řízení IS/IT rizik;
- Zvládání kybernetických bezpečnostních incidentů;
- Správa zranitelností;
- Automatizované testování;
- Program testování digitální provozní odolnosti DORA;
- Disciplinární řízení při porušení pravidel definovaných v Bezpečnostní politice;
- Bezpečné chování uživatelů informačních aktiv;
- Bezpečnostní nastavení a klasifikace informačních aktiv;
- Bezpečnostní dohled;
- Bezpečnostní zásady IS/IT;
- Politika IT bezpečnosti
- Politiky plané pouze na úrovni 365.bank:
- 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 J&T FINANCE GROUP SE 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).

V 365.bank nese nejvyšší odpovědnost za oblast kybernetické bezpečnosti řídicí orgán, tedy představenstvo banky, přičemž za řízení programu kybernetické bezpečnosti odpovídá manažer kybernetické bezpečnosti. Banka má zavedenou politiku kybernetické bezpečnosti, která se skládá ze souboru interních nařízení a směrnic a je pravidelně, nejméně jednou ročně, aktualizována tak, aby zohledňovala legislativní změny i vývoj ochranných mechanismů. Kontrolní činnost v této oblasti zajišťuje útvar interního auditu a banka zároveň podléhá v průběhu roku interním i externím auditům.

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 umožňuje předcházet nebo zamezit vzniku rizikového chování. Nasazení moderních nástrojů umožňuje vyhodnocovat bezpečnost datových toků, automatizovat manuální úkony a efektivně využívat finanční i lidské zdroje. Skupina pravidelně sdílí s regulačními orgány konsolidované údaje a informace o rizicích v oblasti bezpečnosti a nových regulačních povinnostech. Skupina pravidelně provádí interní audity a kontroly, k zajištění dodržování bezpečnostních pravidel a postupů. Tyto audity pomáhají identifikovat případné nedostatky a přijmout nápravná opatření.

Interní audity kybernetické bezpečnosti jsou prováděny pravidelně, minimálně jednou ročně, aby se ověřilo plnění povinností podle zákona a posoudila se shoda přijatých bezpečnostních opatření s požadavky podle zákona a souvisejících předpisů.

Základním úkolem procesu řešení incidentů je rychlá reakce s cílem minimalizovat dopad incidentu, co nejrychlejší obnova všech IT služeb do normálního provozu, určení hlavních důvodů, které vedly ke vzniku incidentu a zabránění jeho opětovného výskytu. Bezpečnostní incidenty jsou evidovány a vykazovány za účelem posouzení efektivity implementovaných opatření a identifikace možností pro jejich zlepšení. Účinnost procesu je měřena prostřednictvím pravidelných školení a pravidelného hodnocení procesu.

Interní směrnice stanoví 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 2025 nebyly zaznamenány žádné incidenty v oblasti porušení dat, finanční ztráty nebo poškození reputace.

Skupina je v průběžném kontaktu s Českou národní bankou, Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost a Českou bankovní asociací.

Opatření pro rok 2026

V plánu nejen pro rok 2026 je pokračovat v modernizaci bezpečnostních technologií, aby byly v souladu s nejnovějšími standardy a osvědčenými postupy, mezi hlavní kroky patří náhrada SIEM.

Rovněž bude Skupina pokračovat v aktualizaci a zavádění nových politik kybernetické bezpečnosti, které budou reflektovat aktuální hrozby a regulační požadavky. To zahrnuje politiky zaměřené na ochranu dat, reakci na incidenty a řízení přístupu.

Opatření pro rok 2025

V roce 2025 proběhla implementace pokročilých nástrojů pro detekci a prevenci hrozeb, jako jsou systémy detekce vniknutí, pokročilé firewally a technologie pro ochranu koncových bodů.

Metriky a cíle v souvislosti s kyberbezpečností

Cíle byly vyhodnoceny pouze pro společnosti bankovní skupiny J&T Banky, které jsou členem J&T FINANCE GROUP SE regulačního konsolidačního celku (RKC - jedná se o entity v bankovníctví) bez 365.bank, a.s. a jejích dceřiných společností, protože tyto společnosti byly během roku 2025 drženy k prodeji.

Nedetekované phishingy (KRI)

V reportovacím roku 2025 byl upraven název metriky nedetekované phishingy na počet prokliknutých phishingových zpráv zachycených až po doručení uživateli.

Limit pro tuto metriku byl stanoven na 30 měsíčně. Po překročení tohoto limitu byla provedena revize nastavení antiphishingového filtru. Cílem bylo, aby nebyl limit překročen více než jednou ročně.

V roce 2025 nebyl limit 30 měsíčně překročen.

Pro rok 2026 cíl nebyl na úrovni Skupiny nastaven, jelikož Skupina nastavuje a řídí cíle decentralizovaně v relevantních dceřiných společnostech.

Bezpečnostní incidenty (událost, která vede k narušení bezpečnosti informací v informačních systémech, sítích nebo službách. Jinými slovy, jedná se o situaci, která skutečně způsobila škodu a ohrozila důvěrnost, dostupnost nebo integritu dat)

Limit pro bezpečnostní incidenty byl pro rok 2025 stanoven na dva bezpečnostní incidenty za měsíc. Cílem Skupiny bylo pro rok 2025 nemít ani jeden bezpečnostní incident a tento cíl byl splněn.

Pro rok 2026 cíl nebyl na úrovni Skupiny nastaven, jelikož Skupina nastavuje a řídí cíle decentralizovaně v relevantních dceřiných společnostech.

Detekce neoprávněného nakládání s daty

Cílem pro rok 2025 bylo detekovat 100 % pokusů o neoprávněné nakládání s daty a tento cíl byl splněn.

Pro rok 2026 cíl nebyl na úrovni Skupiny nastaven, jelikož Skupina nastavuje a řídí cíle decentralizovaně v relevantních dceřiných společnostech.

Uvedené cíle jsou v souladu s příslušnými interními politikami (bezpečnostní politika, IS/IT rizika, správa zranitelností, incident management, bezpečnostní dohled). Do tvorby cílů byl zapojen ředitel odboru bezpečnosti a cíle se týkají vlastního provozu.

Přílohy k EU taxonomii

Tabulka EUTAX 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají zveřejňovat úvěrové instituce podle článku 8 nařízení o taxonomii za rok 2025

Referenční datum zveřejnění / období		2025						
		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (v milionech CZK)		KPI (%)	KPI (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahnutých aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahnutých aktiv) (%)
		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	-	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů
Hlavní KPI	Ukazatel zelených aktiv (GAR) stav	-	-	0,00%	0,00%	21,71%	-	-
		Celková expozice vůči činnostem v souladu s taxonomií (v milionech CZK)		KPI (%)	KPI (%)	% pokrytí (z celkových aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahnutých aktiv) (%)	Neposouzené expozice (% zahnutých aktiv) (%)
		Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů	-	Na základě obratu	Na základě kap. výdajů
Další KPI	GAR (tok)	-	-	-	-	9,39%	-	-
	Finanční záruky	-	-	-	-	-	-	-
	Spravovaná aktiva	3,55	2,53	8,81%	6,28%	-	-	-

Tabulka EUTAX 2: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění		2025		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Stav v milionech EUR		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle								Z toho použitý výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
					Zmírňování změny klimatu (CCM)	Příspěvobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	3417,50	2187,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	3417,50	2187,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	254,45	168,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	241,21	166,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	13,24	2,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	3095,27	2019,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	2025,10	2019,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	6,64	6,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	3417,50																	
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	12321,29																	
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	2331,00																	

23	Expozice vůči centrálním bankám	3725,02																
24	Obchodní portfolio	210,63																
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	5011,86																
	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	4608,25																
26	Úvěry a jiné pohledávky	3964,42																
27	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	1329,09																
28	z toho úvěry na renovace budov	-																
29	Dluhové cenné papíry	150,99																
30	Kapitálové nástroje	492,84																
31	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	403,61																
32	Úvěry a jiné pohledávky	401,48																
33	Dluhové cenné papíry	-																
34	Kapitálové nástroje	2,14																
35	Deriváty	3,86																
36	Mezibankovní půjčky na vyžádání	67,27																
37	Hotovost a aktiva související s hotovostí	42,54																
38	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	929,10																
39	Celková aktiva	15738,79																
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																		
41	Finanční záruky	184,54	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	238,47	13,33	3,55	3,55	-	-	-	-	-	-	1,23	0,11	-	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	144,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	94,29	13,33	3,55	3,55	-	-	-	-	-	-	1,23	0,11	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 3: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění		2025																				
Stav v milionech EUR		a	b	c	d						e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt					
					Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)												
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i imenovatele	3417,50	2154,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	3417,50	2154,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	254,45	135,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	241,21	132,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	13,24	2,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	3095,27	2019,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	2025,10	2019,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	6,64	6,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	3417,50																				
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	12321,29																				
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	2331,00																				
23	Expozice vůči centrálním bankám	3725,02																				
24	Obchodní portfolio	210,63																				
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	5011,86																				
	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	4608,25																				
26	Úvěry a jiné pohledávky	3964,42																				
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	1329,09																				
29	z toho úvěry na renovace budov	-																				

30	Dluhové cenné papíry	150,99															
31	Kapitálové nástroje	492,84															
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	403,61															
33	Úvěry a jiné pohledávky	401,48															
34	Dluhové cenné papíry	-															
35	Kapitálové nástroje	2,14															
36	Deriváty	3,86															
37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	67,27															
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	42,54															
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	929,10															
40	Celková aktiva	15738,79															
Podrozvahové expozice (stav) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky	184,54	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	238,47	12,85	2,53	2,53	-	-	-	-	-	-	0,48	0,38	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	144,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	94,29	12,85	2,53	2,53	-	-	-	-	-	-	0,48	0,38	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 4: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrát, nová aktiva pro účely výpočtu toku GAR)

Referenční období zveřejnění		2025															
Tok v milionech EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
					Zmírňování změny klimatu (CCM)	Příspěvování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)							
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	932,92	547,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	932,92	547,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	865,14	273,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	277,63	273,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	0,08	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	932,92															
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	9006,91															
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	508,71															
23	Expozice vůči centrálním bankám	3725,02															
24	Obchodní portfolio	210,63															
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	3519,79															
	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	3123,76															
26	Úvěry a jiné pohledávky	3101,02															
27	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	669,80															
28	z toho úvěry na renovace budov	-															
29	Dluhové cenné papíry	20,62															
30	Kapitálové nástroje	2,11															
31	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	396,03															
32	Úvěry a jiné pohledávky	396,03															
33	Dluhové cenné papíry	-															
34	Kapitálové nástroje	-															
35	Deriváty	3,86															

37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	67,27															
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	42,54															
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	929,10															
40	Celková aktiva	9939,84															
Podrozkahové expozice (tok) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky	87,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	50,50	0,16	0,01	0,01	-	-	-	-	-	-	-	0,01	-	-	-	-
43	z toho dluhové cenné papíry	25,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	24,61	0,16	0,01	0,01	-	-	-	-	-	-	-	0,01	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 5: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje, nová aktiva pro účely výpočtu toku GAR)

Referenční období zveřejnění		2025															
Tok v milionech EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
					Zmírňování změny klimatu (CCM)	Příspěvování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)							
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	932,92	547,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	932,92	547,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	67,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	865,14	273,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	277,63	273,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	0,08	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva celkem	932,92															
21	Aktiva nezahrnutá do výpočtu GAR	9006,91															
22	Ústřední vlády a nadnárodní emitenti	508,71															
23	Expozice vůči centrálním bankám	3725,02															
24	Obchodní portfolio	210,63															
25	Podniky a subjekty, na které se nevztahuje povinností zveřejňování informací podle směrnice CSRD	3519,79															
26	Malé a střední podniky and nefinanční podniky (jiné než malé a střední podniky), na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD	3123,76															
27	Úvěry a jiné pohledávky	3101,02															
28	z toho úvěry zajištěné komerčními nemovitostmi	669,80															
29	z toho úvěry na renovace budov	-															
30	Dluhové cenné papíry	20,62															
31	Kapitálové nástroje	2,11															
32	Protistrany ze zemí mimo EU, na které se nevztahují povinnosti zveřejňování informací podle CSRD	396,03															
33	Úvěry a jiné pohledávky	396,03															
34	Dluhové cenné papíry	-															
35	Kapitálové nástroje	-															
36	Deriváty	3,86															
37	Mezibankovní půjčky na vyžádání	67,27															
38	Hotovost a aktiva související s hotovostí	42,54															
39	Ostatní kategorie aktiv (např. goodwill, komodity atd.)	929,10															
40	Celková aktiva	9939,84															
Podrozkahové expozice (tok) vůči podnikům, na které se vztahují povinnosti zveřejňování informací podle směrnice CSRD, a místním orgánům																	
41	Finanční záruky	87,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	Spravovaná aktiva	50,50	0,19	0,02	0,02	-	-	-	-	-	-	-	0,02	-	-	-	-

43	z toho dluhové cenné papíry	25,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	z toho kapitálové nástroje	24,61	0,19	0,02	0,02	-	-	-	-	-	-	-	0,02	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 6: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění		2025									
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Rozdělené podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) (v milionech EUR)		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	
1	93.11 – Provozování sportovních zařízení	115,40	35,35	-	-	-	-	-	-	-	-
2	68.20 – Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí	101,87	101,87	-	-	-	-	-	-	-	-
3	55.10 – Ubytování v hotelích a podobných ubytovacích zařízeních	31,03	31,03	-	-	-	-	-	-	-	-
4	25.40 – Výroba zbraní a munice	6,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Jaderné činnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Z toho neposouzené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 7: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění		2025									
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Rozdělené podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka) (v milionech EUR)		Celková hrubá účetní hodnota	Z toho způsobilé pro taxonomii	Z toho v souladu s taxonomií	Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	
1	93.11 – Provozování sportovních zařízení	115,40	2,61	-	-	-	-	-	-	-	-
2	68.20 – Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí	101,87	101,87	-	-	-	-	-	-	-	-
3	55.10 – Ubytování v hotelích a podobných ubytovacích zařízeních	31,03	31,03	-	-	-	-	-	-	-	-
4	25.40 – Výroba zbraní a munice	6,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Jaderné činnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Činnosti v oblasti fosilních plynů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Z toho neposouzené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 8: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění		2025													
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle					Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Podíl činnosti v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice		
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)						
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	64,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	64,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	66,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	68,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	16,40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	65,24%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	99,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-					-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolné zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva GAR celkem	64,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 9: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění		2025																							
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m											
															Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice
															Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)					
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	63,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	63,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
3	Finanční podniky	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
4	Úvěry a jiné pohledávky	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
7	Nefinanční podniky	53,25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
8	Úvěry a jiné pohledávky	55,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
10	Kapitálové nástroje	19,70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
11	Domácnosti	65,24%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	99,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
20	GAR – aktiva GAR celkem	63,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											

Tabulka EUTAX 10: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrát)

Referenční období zveřejnění		2025													
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)		a	b	c		d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice	
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)						
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	58,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	58,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	31,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	98,54%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva GAR celkem	58,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 11: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční období zveřejnění		2025												
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými aktivy zahrnutými ve jmenovateli)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii	Neposouzené expozice
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)					
1	GAR – aktiva zahrnutá do čitatele i jmenovatele	58,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (neurčené k obchodování)	58,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Finanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Úvěry a jiné pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nefinanční podniky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Úvěry a jiné pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dluhové cenné papíry, včetně těch, u nichž jsou informace o využití výnosů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Domácnosti	31,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	z toho úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi	98,54%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	z toho úvěry na renovace budov	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	z toho úvěry na motorová vozidla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Financování bydlení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Ostatní financování místních samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Zajištění získané převzetím: obytných a komerčních nemovitostí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	GAR – aktiva GAR celkem	58,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 12: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro podrozkahové expozice za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění		2025																
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)		a	b	c						d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice					
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
1	Finanční záruky (FinGuar KPI)	30,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Spravovaná aktiva (AuM KPI)	33,06%	8,81%	8,81%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,05%	-	-	-	0,27%	-

Tabulka EUTAX 13: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Stav“ pro podrozkahové expozice za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění		2025											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použití výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				
1	Finanční záruky (FinGuar KPI)	36,79%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Spravovaná aktiva (AuM KPI)	31,86%	6,28%	6,27%	-	-	-	-	-	-	1,19%	0,94%	-

Tabulka EUTAX 14: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro podrozkahové expozice za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční období zveřejnění		2025											
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozkahovými aktivy)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použitý výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				

1	Finanční záruky (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Spravovaná aktiva (AuM KPI)	2,86%	0,19%	0,19%	-	-	-	-	-	-	-	0,12%	-

Tabulka EUTAX 15: Klíčový ukazatel výkonnosti (KPI) „Tok“ pro podrozvahové expozice za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční období zveřejnění		2025											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (v porovnání s odpovídajícími celkovými podrozvahovými aktivy)		Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho použité výnosů	Z toho přechodná	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice
				Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)				
1	Finanční záruky (FinGuar KPI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Spravovaná aktiva (AuM KPI)	3,54%	0,42%	0,42%	-	-	-	-	-	-	-	0,35%	-

Tabulka EUTAX 16: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI), které mají investiční podniky zveřejňovat podle článku 8 nařízení o taxonomii za rok 2025

Referenční datum zveřejnění / období		2025						
		Aktiva v souladu s taxonomií celkem (měna)		KPI	KPI	% pokrytí (z celkových aktiv) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)
		Na základě obratu	Na základě kapitálových výdajů	Na základě obratu	Na základě kapitálových výdajů		Na základě obratu	Na základě kapitálových výdajů
Hlavní KPI (pro obchodování na vlastní účet)	Ukazatel zelených aktiv	-	-	-	-	6,57%	-	-
		Celkové výnosy ze služeb a činností v souladu s taxonomií (měna)		KPI	KPI	% pokrytí (z celkových aktiv) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)	neposouzené expozice (% zahrnutých aktiv) (%)
		Na základě obratu	Na základě kapitálových výdajů	Na základě obratu	Na základě kapitálových výdajů		Na základě obratu	Na základě kapitálových výdajů
Hlavní KPI (pro služby a činnosti jiné než obchodování na vlastní účet)	KPI týkajících se výnosů	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 17: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet za rok 2025 (dle KPI protistran pro obrat)

Referenční datum zveřejnění		2025																
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Celkem	Z toho zahrnuto do KPI	Způsobilé pro taxonomii	V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle						Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Neposouzené expozice	Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt	
Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)					Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)									
	V milionech EUR	EUR	EUR	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
1	Celková aktiva investovaná v rámci činností obchodování na vlastní účet investičních podniků (podle oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU)	1,72	0,11	3,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	Z toho: vlastním jménem	1,72	0,11	3,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
3	Z toho: jménem klientů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
4	Z toho: dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
5	z toho jaderné činnosti			-	-													
6	z toho činnosti v oblasti fosilních plynů			-	-													

Tabulka EUTAX 18: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet za rok 2025 (dle KPI protistran pro kapitálové výdaje)

Referenční datum zveřejnění		2025															
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celkem			V souladu s taxonomií	Rozdělení podle environmentálního cíle								Neposouzené expozice			

		Z toho zahrnuto do KPI	Způsobilé pro taxonomii		Zmírňování změny klimatu (CCM)	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Z toho přechodné	Z toho podpůrné		Z toho financování nevýznamných činností protistran	Z toho expozice financujících protistran vykazujících v souladu s čl. 7 odst. 9	Z toho neposouzené považované za nevýznamné pro vykazující subjekt
	V milionech EUR	EUR	EUR	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
1	Celková aktiva investovaná v rámci činností obchodování na vlastní účet investičních podniků (podle oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU)	1,72	0,11	10,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Z toho: vlastním jménem	1,72	0,11	10,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Z toho: jménem klientů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Z toho: dobrovolně zařazené expozice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Z toho jaderné činnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Z toho činnosti v oblasti fosilních plynů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 19: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2025

	Referenční datum zveřejnění 2025		
	Expozice	%	v milionech EUR
1	Celková spravovaná aktiva	100%	17 024,69
2	Aktiva zahrnutá do klíčového ukazatele výkonnosti	2,95%	502,07
	% zahrnutých aktiv	% na základě obrátu	% na základě kapitálových výdajů
3	Způsobilé pro taxonomii	32,84%	35,14%
4	Jaderné činnosti	1,82%	0,71%
5	Činnosti v oblasti fosilních plynů	5,85%	4,48%
6	V souladu s taxonomií	8,38%	11,43%
7	Podniky, na něž se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU	8,38%	11,43%
8	Z toho nefinanční podniky	8,24%	11,23%
9	Z toho finanční podniky	0,15%	0,20%
10	Ostatní zahrnuté protistrany a nemovitý majetek	-	-
11	Dobrovolně zařazené expozice	-	-
12	Přechodné činnosti	1,80%	1,51%
13	Podpůrné činnosti	1,18%	3,07%
14	Jaderné činnosti	1,82%	0,58%
15	Činnosti v oblasti fosilních plynů	0,00%	0,01%
	V souladu s taxonomií podle cíle	% na základě obrátu	% na základě kapitálových výdajů
16	Zmírňování změny klimatu (CCM)	8,14%	11,32%
17	Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	0,18%	0,07%
18	Vodní a mořské zdroje (WTR)	0,00%	0,00%
19	Oběhové hospodářství (CE)	0,03%	0,01%
20	Znečištění (PPC)	0,03%	0,03%
21	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	0,00%	0,00%
22	Neposouzené expozice	-	-
23	Expozice financující neposouzené nevýznamné činnosti protistran	-	-
24	Neposouzené expozice považované vykazujícím subjektem za nevýznamné	0,00%	-
25	Vykazování expozic vůči protistraně v souladu s čl. 7 odst. 9 tohoto nařízení	-	-
	Rozdělení zahrnutých aktiv	%	v milionech EUR
26	Podniky, na něž se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU	100,00%	502,07
27	Z toho nefinanční podniky	74,25%	372,79
28	Z toho finanční podniky	25,75%	129,28
29	Ostatní zahrnuté protistrany a nemovitý majetek	-	-
30	Dobrovolně zařazené expozice	-	-

Tabulka EUTAX 20: Podíl obrátu, kapitálových výdajů a provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu – zveřejnění za rok 2025 (shrnutí KPI, v milionech CZK)

Finanční rok	2025														
KPI	Celkem	Podíl činností způsobilých pro taxonomii	Činnosti v souladu s taxonomií	Podíl činností v souladu s taxonomií	Rozdělení podle enviromentálních cílů činnosti v souladu s taxonomií						Podíl podpůrných činností	Podíl přechodných činností	Neposuzované činnosti považované za nevýznamné	Činnosti v souladu s taxonomií v předchozím finančním roce 2024	Podíl činností v souladu s taxonomií v předchozím finančním roce 2024
					Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Voda	Oběhové hospodářství	Znečištění	Biologická rozmanitost					
text	EUR	%	EUR	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	EUR	%
Obrat	85,86	30,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitálové výdaje	81,96	34,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provozní výdaje	4,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 21: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu – zveřejnění za rok 2025 (rozdělení podle činností)

Finanční rok	2025												
Hospodářské činnosti	Kód	KPI způsobilý pro taxonomii (podíl obratu způsobilého pro taxonomii)	KPI v souladu s taxonomií (peněžní hodnota obratu)	KPI v souladu s taxonomií (podíl obratu v souladu s taxonomií)	Rozdělení podle enviromentálních cílů činnosti v souladu s taxonomií						Podpůrné činnosti	Přechodné činnosti	Podíl činností v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii
					Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Voda	Oběhové hospodářství	Znečištění	Biologická rozmanitost			
text		%	EUR	%	%	%	%	%	%	%	(E, je-li relevantní)	(T, je-li relevantní)	%
Hotely, rekreační střediska, kempy a podobná ubytovací zařízení	BIO 2.1	29,78%											
Požizování a vlastnictví budov	CCM 7.7	0,95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Součet činností v souladu podle cílů													
Celkový klíčový ukazatel výkonnosti (obrat)		3073%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka EUTAX 22: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou způsobilé pro taxonomii nebo jsou s ní v souladu – zveřejnění za rok 2025 (rozdělení podle činností)

Finanční rok 2	2025												
Hospodářské činnosti	Kód	KPI způsobilý pro taxonomii (podíl kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii)	KPI v souladu s taxonomií (peněžní hodnota kapitálových výdajů)	KPI v souladu s taxonomií (podíl kapitálových výdajů v souladu s taxonomií)	Rozdělení podle enviromentálních cílů činnosti v souladu s taxonomií						Podpůrné činnosti	Přechodné činnosti	Podíl činnosti v souladu s taxonomií na činnostech způsobilých pro taxonomii
					Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Voda	Oběhové hospodářství	Znečištění	Biologická rozmanitost			
text		%	Měna	%	%	%	%	%	%	%	(E, je-li relevantní)	(T, je-li relevantní)	%
Renovace stávajících budov	CCM 7.2	34,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Součet činností v souladu podle cílů							-	-	-	-			
Celkový klíčový ukazatel výkonnosti (kapitálové výdaje)		34,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

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 pozici k 31. prosinci 2025, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o konsolidované finanční pozici Skupiny k 31. prosinci 2025 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

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

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů (dále také „ECL“) a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě činily v hrubé výši 5 150 635 tisíc EUR, což představuje 30 % celkových konsolidovaných aktiv k 31. prosinci 2025, a je tak významnou složkou konsolidovaných finančních výkazů. Příslušné očekávané úvěrové ztráty byly k 31. prosinci 2025 vykázány ve výši 224 286 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 neznehodnocené, 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;

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 a tržními daty.

Pro ECL počítané modelem jsme za pomoci našich odborníků na úvěrová rizika přezkoumali metodiku a předpoklady použité při výpočtu ECL, jako je PD, LGD, SICR a FLI. Dále jsme posoudili všechny významné manažerské úpravy, které vedení aplikovalo na ECL vypočítané na úrovni celého úvěrového portfolia.

Na vybraném vzorku úvěrových expozic jsme provedli detailní zhodnocení výpočtu ECL a souvisejících podkladových dokumentů, abychom porozuměli předpokladům, které vedení použilo při identifikaci a výpočtu úvěrových ztrát. Zhodnotili jsme, jak byly úvěrové expozice klasifikovány do příslušných stupňů a posoudili, zda Skupina konzistentně aplikovala definici selhání, SICR a kritéria do zařazení do relevantního stupně. Dále jsme posoudili předpoklady vedení ohledně očekávaných budoucích peněžních toků, včetně vyhodnocení realizovatelné hodnoty zajištění pomocí dostupných tržních informací a se zapojením interních specialistů, kdykoli to bylo nutné.

Obdrželi jsme analýzu zpětného testování připravenou vedením, a přezkoumali jsme případné významné nesrovnalosti mezi skutečnými ECL a ECL vypočítanými modelem.

- Úvěrový konverzní faktor („CCF“) pro podrozvahové expozice; a
- Úpravy očekávaných úvěrových ztrát prostřednictvím manažerských úprav (management overlays)

S ohledem na ekonomické nejistoty a rizika budoucího vývoje světové ekonomiky vyžadují odhady FLI významný úsudek. Pro zohlednění těchto nejistot musí vedení rozhodnout, zda upraví standardní proces výpočtu ECL začleněním makroekonomických proměnných do modelu výpočtu ECL, buď změnou makroekonomických parametrů nebo zahrnutím manažerských úprav.

Vzhledem k významnosti úvěrů v naběhlé hodnotě a s nimi spojené nejistoty odhadu při výpočtu ECL se jedná o hlavní záležitost auditu.

Dále jsme posoudili vhodnost příslušných zveřejnění v konsolidované účetní závěrce v částech 3c) 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.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále také „výroční zpráva“) mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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

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

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatření 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 na tříleté období (2024 - 2026). Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 23. dubna 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

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

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované finanční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) - „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (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 2025 obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. dubna 2026
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosincem 2025

V tisících EUR

	Bod přílohy	2025	2024 ¹
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	7	558 195	759 794
Ostatní úrokové výnosy	7	18 984	15 621
Úrokové náklady	7	(277 920)	(447 391)
Čisté úrokové výnosy		299 259	328 024
Výnosy z poplatků a provizí	8	206 923	141 150
Náklady na poplatky a provize	8	(23 853)	(17 781)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		183 070	123 369
Čistý výsledek z obchodování	9	95 489	55 894
Ostatní provozní výnosy	10	44 709	76 900
Výnosy celkem		622 527	584 187
Osobní náklady	11	(124 265)	(114 188)
Odpisy a amortizace	28, 29	(26 167)	(21 483)
Ztráta z prodeje dceřiných společností	6	-	(2 505)
Ostatní provozní náklady	12	(84 886)	(84 472)
Náklady celkem		(235 318)	(222 648)
Snížení hodnoty goodwillu	28, 29	-	(3 606)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	28, 29	(9 795)	(14 787)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	25	(52 369)	13 228
Čistý zisk (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	35	8 228	(11 919)
Provozní výsledek hospodaření		333 273	344 455
Podíl na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou		12 955	7 821
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		346 228	352 276
Daň z příjmů z pokračujících činností	13	(66 193)	(78 443)
Zisk po zdanění z pokračujících činností		280 035	273 833
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	20	40 951	64 519
Zisk za účetní období		320 986	338 352
Přířaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		291 692	301 972
z pokračujících činností		255 479	244 048
z ukončovaných činností		36 213	57 924
Nekontrolním podílům		29 294	36 380
z pokračujících činností		24 556	29 785
nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje		6 450	12 886
nekontrolní podíly – kmenové akcie		18 106	16 899
z ukončovaných činností		4 738	6 595
nekontrolní podíly – kmenové akcie		4 738	6 595
Zisk za účetní období		320 986	338 352

¹ Hodnoty za srovnatelné období byly upraveny z důvodu ukončovaných činností (více viz bod 20).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝLEDKU**za rok končící 31. prosincem 2025***V tisících EUR*

	2025	2024
Zisk za účetní období	320 986	338 352
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Rozdíly z kurzových přepočtů	70 946	(21 615)
Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji dceřiných společností	(6 581)	(2 186)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(844)	1 329
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	636	101
Přerozdělení kurzových rozdílů v důsledku snížení podílu v dceřiné společnosti	546	-
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	3 128	(2 947)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	67 831	(25 318)
Úplný výsledek za účetní období celkem	388 817	313 034
Přířaditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	353 475	281 248
z pokračujících činností	315 595	220 913
z ukončovaných činností	37 880	60 335
Nekontrolním podílům	35 342	31 786
z pokračujících činností	30 389	24 879
nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	9 620	10 064
nekontrolní podíly – kmenové akcie	20 769	14 815
z ukončovaných činností	4 953	6 907
nekontrolní podíly – kmenové akcie	4 953	6 907

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 23. dubna 2026.

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Michal Sedlák
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. prosinci 2025

V tisících EUR

	Bod přílohy	31. prosince 2025	31. prosince 2024
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	3 671 836	5 247 302
Finanční aktiva k obchodování	15	516 913	417 626
Zajišťovací deriváty	0	-	3 581
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	705 897	429 646
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	377 732	512 380
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19	1 470 020	1 864 423
z toho zastavené jako zajištění (repo operace)	23	-	167 163
Vyřazované skupiny držené k prodeji	20	4 583 089	1 024
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	21	50 389	682
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	22, 25	4 934 446	7 854 819
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům		-	1 352
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	24	168 207	973 067
Splatná daňová pohledávka		23 360	20 783
Investice účtované ekvivalenční metodou	26	21 131	12 538
Investice do nemovitostí	27	236 952	181 577
Dlouhodobý nehmotný majetek	28	52 392	93 975
Pozemky, budovy a zařízení	29	218 536	265 911
Odložená daňová pohledávka	36	33 866	55 683
Aktiva celkem		17 064 766	17 936 369
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	15	110 508	64 361
Zajišťovací deriváty	0	-	5 857
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	20	4 033 648	-
Vklady a úvěry od bank	30	1 146 484	424 848
Vklady a úvěry od klientů	31	7 734 462	12 649 817
Vydané dluhové cenné papíry	32	618 213	793 495
Podřízené závazky	33	189 879	180 447
Ostatní závazky	34	568 234	1 312 296
Splatný daňový závazek		11 171	12 966
Rezervy	35	9 450	18 150
Odložený daňový závazek	36	8 848	8 644
Závazky celkem		14 430 897	15 470 881
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		574 138	574 138
Emisní ážio		93 577	93 577
Ostatní rezervy		115 254	42 860
Rezervy připadající na vyřazované skupiny držené k prodeji		(9 723)	-
Nerozdělený zisk z předchozích období		1 475 495	1 296 816
Ostatní kapitálové nástroje		218 900	218 900
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	37	2 467 641	2 226 291
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	38	63 181	100 136
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	38	103 047	139 061
Nekontrolní podíly – celkem	38	166 228	239 197
Vlastní kapitál celkem		2 633 869	2 465 488
Vlastní kapitál a závazky celkem		17 064 766	17 936 369

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2025

										Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekon-trolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekon-trolní podíly – kmenové akcie	Nekon-trolní podíly - celkem	Vlastní kapitál celkem
<i>V tisících EUR</i>	Sekce	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Rezerva vyřaz. skup. určené k prodeji	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitál. nástroje					
Zůstatek k 1. lednu 2025		574 138	93 577	56 389	(7 367)	(6 162)	-	1 296 816	218 900	2 226 291	100 136	139 061	239 197	2 465 488
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-	-	291 692	-	291 692	6 450	22 844	29 294	320 986
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	59 207	(552)	-	-	-	58 655	3 170	2 878	6 048	64 703
Rozdíly z kurzových přepočtů		-	-	-	65 115	-	-	-	-	65 115	3 170	2 661	5 831	70 946
Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji společnosti		-	-	-	(6 581)	-	-	-	-	(6 581)	-	-	-	(6 581)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		-	-	-	-	(1 061)	-	-	-	(1 061)	-	217	217	(844)
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		-	-	-	636	-	-	-	-	636	-	-	-	636
Přerozdělení kurzových rozdílů v důsledku snížení podílu v dceřiné společnosti		-	-	-	37	509	-	-	-	546	-	-	-	546
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	-	3 128	-	-	-	3 128	-	-	-	3 128
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		-	-	-	-	3 128	-	-	-	3 128	-	-	-	3 128
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	59 207	2 576	-	-	-	61 783	3 170	2 878	6 048	67 831
Úplný výsledek za účetní období celkem					59 207	2 576	-	291 692	-	353 475	9 620	25 722	35 342	388 817

V tisících EUR	Sekce	Vlastní kapitál												
		Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Rezerva vyřaz. skup. určené k prodeji	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitál. nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly - celkem	Vlastní kapitál celkem
Dividendy		-	-	-	-	-	-	(99 204)	-	(99 204)		(7 454)	(7 454)	(106 658)
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládání	38	-	-	-	(109)	890	-	189	-	970		(1 265)	(1 265)	(295)
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efekt z prodeje dceřiných společností		-	-	55	-	(13)	-	(2 658)	-	(2 616)	-	(53 017)	(53 017)	(55 633)
Ukončované činnosti		-	-	-	-	9 723	(9 723)	-	-	-	-	-	-	-
Vydané ostatní kapitálové nástroje	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40 125)	-	(40 125)	(40 125)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	37	-	-	-	-	-	-	(11 275)	-	(11 275)	(6 450)	-	(6 450)	(17 725)
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	37	-	-	65	-	-	-	(65)	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2025		574 138	93 577	56 509	51 731	7 014	(9 723)	1 475 495	218 900	2 467 641	63 181	103 047	166 228	2 633 869

Viz bod 37. Vlastní kapitál a bod 38. Nekontrolní podíly

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2024

									Vlastní kapitál						
				Neděli-	Fond	Ostatní	Nerozdě-	Ostatní	případající	Nekon-	Nekon-	Nekon-	Vlastní		
		Základ-ní	Emisní	telné	z pře-	rezervy a	lený zisk	kapitálové	akcioná-	trolní podíly	trolní	trolní	kapitál		
		kapitál	ážio	fondy	čtu	fondy	z před-	nástroje	řům	– ostatní	podíly –	podíly –	celkem		
				cizích měn			chozích		mateřské	kapitálové	kmenové	celkem			
							období		společnosti	nástroje	akcie				
V tisících EUR	Sekce														
Dividendy		-	-	-	-	-	(102 801)	-	(102 801)	-	(24 114)	(24 114)	(126 915)		
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládání	38	-	-	-	-	1 986	(3 148)	-	(1 162)	-	81 439	81 439	80 277		
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly		-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 839	6 839	6 839		
Efekt z prodeje dceřiných společností		-	-	82	-	-	(1 198)	-	(1 116)	-	(6 171)	(6 171)	(7 287)		
Vydané ostatní kapitálové nástroje	37	-	-	-	-	-	-	-	-	(48 615)	-	(48 615)	(48 615)		
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	37	-	-	-	-	-	(12 255)	-	(12 255)	(12 886)	-	(12 886)	(25 141)		
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	37	-	-	99	-	-	(99)	-	-	-	-	-	-		
Zůstatek k 31. prosinci 2024		574 138	93 577	56 389	(7 367)	(6 162)	1 296 816	218 900	2 226 291	100 136	139 061	239 197	2 465 488		

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**za rok končící 31. prosince 2025***V tisících EUR*

	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		346 228	352 276
Zisk před zdaněním z ukončovaných činností		59 486	105 011
Zisk před zdaněním		405 714	457 287
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy a amortizace	28, 29	44 221	37 796
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	28, 29	9 374	28 874
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí (Zisk) / Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(5 085)	(15 274)
		(95)	(1 236)
(Zisk) / Ztráta z prodeje dceřiných společností a nekontrolních podílů	6	(1 677)	2 613
(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		(1 922)	(1 037)
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v amortizované hodnotě z titulu modifikace		63	84
Čisté úrokové výnosy	7	(440 184)	(471 810)
Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	9	(929)	(1 243)
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	25	91 476	12 842
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnocenému finančnímu majetku, vyjma úvěrů, příslibů úvěrů a finančních záruk	25	(8 096)	3 819
Změna opravných položek k ostatním aktivům	10, 12	24	6 056
(Zisk) / Ztráta z účasti v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(12 955)	(7 821)
(Zisk) z výhodné koupě a snížení hodnoty goodwillu	28	-	3 606
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty		(71 131)	43 517
Provozní zisk / (ztráta) bez změn v pracovním kapitálu		8 798	89 370
<i>(Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech</i>			
Změna ve finančních aktivech k obchodování		(78 722)	(12 681)
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních		(278)	2 486
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(312 270)	44 206
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům		(401 191)	(584 769)
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech		810 027	(533 708)
<i>Zvýšení / (Snížení) v provozních závazcích</i>			
Změna v závazcích z obchodování		42 852	(31 599)
Změna v zajišťovacích derivátech pasivních		(1 263)	1 203
Změna ve vkladech a úvěrech od bank a klientů		(590 154)	102 442
Změna v ostatních závazcích		(744 949)	475 602
Peněžní toky z (použitý v) provozní činnosti před zdaněním a úroky		(1 267 150)	(447 448)
Přijaté úroky		764 762	924 132
Zaplacené úroky		(332 689)	(409 011)
Zaplacená daň z příjmů		(118 880)	(166 513)
Peněžní toky z (použitý v) provozní činnosti		(953 957)	(98 840)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)
za rok končící 31. prosince 2025

V tisících EUR

	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(66 016)	(73 004)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		109 885	203 156
Nákup finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		(647 754)	(1 018 546)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		248 238	84 569
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(74 293)	(64 384)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		2 508	11 234
Pořízení dceřiných společností, po odečtení získaných peněžních prostředků		(14 384)	(3 847)
Příjmy z prodeje jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		-	19 762
Příjmy / (výdaje) z aktiv držených k prodeji		-	17 744
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků z prodeje dceřiných společností	6	48 602	5 905
Přijaté dividendy		929	1 243
Čistý peněžní tok z (použitý ve) investiční činnosti		(392 285)	(816 168)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	32	335 438	243 248
Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů	32	(332 560)	(178 872)
Akvizice nekontrolního podílu		-	68 210
Výplata nekontrolního podílu		(7 467)	(24 165)
Podřízený dluh vydaný	33	4 621	130 333
Podřízený dluh splacený		(2 234)	-
Platby leasingových závazků (jistiny)		(8 231)	(4 713)
Vydané / (splacené) ostatní kapitálové nástroje		(40 125)	(48 615)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(17 725)	(25 141)
Vyplacené dividendy		(100 940)	(98 249)
Čistý peněžní tok z (použitý ve) finanční činnosti		(169 223)	62 036
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(1 515 465)	(852 972)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	14	5 247 302	6 197 282
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		147 387	(97 008)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	14	3 879 224	5 247 302

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1.	Obecné informace	11
2.	Východiska pro přípravu	13
3.	Významné účetní metody	15
4.	Rozhodující účetní odhady a předpoklady	39
5.	Provozní segmenty	44
6.	Akvizice a prodeje	51
7.	Čisté úrokové výnosy	55
8.	Čisté výnosy z poplatků a provizí	56
9.	Čistý výsledek z obchodování	58
10.	Ostatní provozní výnosy	58
11.	Osobní náklady	59
12.	Ostatní provozní náklady	59
13.	Daň z příjmu	60
14.	Peníze a peněžní ekvivalenty	64
15.	Finanční aktiva k obchodování a finanční závazky k obchodování	65
16.	Zajišťovací deriváty	69
17.	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73
18.	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	75
19.	Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	77
20.	Vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti	77
21.	Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	81
22.	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	82
23.	Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji	82
24.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	84
25.	Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)	84
26.	Investice účtované ekvivalenční metodou	88
27.	Investice do nemovitostí	90
28.	Dlouhodobý nehmotný majetek	90
29.	Pozemky, budovy a zařízení	91
30.	Vklady a úvěry od bank	92
31.	Vklady a úvěry od klientů	92
32.	Vydané dluhové cenné papíry	92
33.	Podřízené závazky	96
34.	Ostatní závazky	96
35.	Rezervy	97
36.	Odložené daňové pohledávky a závazky	97
37.	Vlastní kapitál	99
38.	Nekontrolní podíly	100
39.	Informace o reálné hodnotě	104
40.	Finanční přísliby a podmíněné závazky	105
41.	Leasingy (nájmy)	105
42.	Postupy a vykazování řízení rizik	107
43.	Řízení kapitálu	130
44.	Spravovaný majetek	132
45.	Nekonsolidované strukturované jednotky	133
46.	Následné události	133
47.	Spřízněné osoby	134
48.	Společnosti v rámci Skupiny	135

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, Česká republika.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2025 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 2025:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V tisících EUR	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	258 649	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakabovič	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 2024:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V tisících EUR	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	258 649	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakabovič	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 2025 se stal novým členem představenstva Ing. Michal Sedlák.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2025:

Ing. Patrik Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakabovič – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda
Ing. Michal Sedlák – člen
Štěpán Ašer, MBA – člen
Ing. Igor Kováč – člen

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2024:

Ing. Patrik Tkáč – předseda

Ing. Ivan Jakabovič – místopředseda

Ing. Dušan Palcr – místopředseda

Štěpán Ašer, MBA – člen

Ing. Igor Kováč – člen

Prokuristou Společnosti byl k 31. prosinci 2025 i 31. prosinci 2024 pan Mgr. Miloslav Mastný.

2. Výhodiska 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 23. dubna 2026.

(b) Výhodiska 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 účtované 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 2025 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- *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 zjištěný směnný kurz nebo jinou techniku odhadu.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2025, 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 2025 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- *Novelizace IFRS 9 a IFRS 7: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026; schválená 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 (schválená EU).
- *Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11.* V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Tato zdokonalení obsahují drobné úpravy týkající se standardů IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Účetní jednotky použijí tyto změny pro roční účetní období počínající 1. lednem 2026 nebo později, dřívější použití je povoleno (schválená EU).
- *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, dřívější použití povoleno; schválený 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. Retrospektivní aplikace je vyžadována v případě roční i mezitímní účetní závěrky.

Skupina vyhodnocuje dopady IFRS 18 na konsolidovanou účetní závěrku. Očekává se vliv zejména na prezentaci a rozsah zveřejnění, přičemž významné dopady na samotné účetnictví se nepředpokládají.

- *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (včetně novel)* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU; dřívější použití povoleno). IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Není-li stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.
- *Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU; dřívější použití povoleno). V listopadu 2025 IASB vydala novelizaci k Převodu do hyperinflační měny vykazování, která upravuje standard IAS 21 Dopady změn směnných kurzů.

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	15
(b) Cizí měny	16
(c) Finanční nástroje.....	17
(d) Peníze a peněžní ekvivalenty	23
(e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	23
(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu	23
(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků	23
(h) Snížení hodnoty	23
(i) Aktiva držena za účelem prodeje a ukončované činnosti	32
(j) Pozemky, budovy a zařízení	33
(k) Dlouhodobý nehmotný majetek	34
(l) Investice do nemovitostí.....	34
(m) Rezervy.....	34
(n) Zaměstnanecké požitky	35
(o) Úvěrové přísliby a finanční záruky	35
(p) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky.....	35
(q) Úrokové náklady a výnosy	35
(r) Výnosy a náklady z poplatků a provizí	35
(s) Čistý výsledek z obchodování	35
(t) Výnosy z pronájmu.....	36
(u) Daň z příjmu	36
(v) Leasingy (nájmy)	36
(w) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb.....	38
(x) Dividendy	38
(y) Provozní segmenty.....	38
(z) Změny v účetních metodách.....	38

(a) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované 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 2025 zahrnuto 65 společností (2024: 72). Všechny plně konsolidované společnosti připravily svoje roční účetní závěrky k 31. prosinci 2025. 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 ziskatelné 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 aktivu 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 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 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“

- Jiné obchodní modely:
 - o „Reálná hodnota povinně“
 - o „K obchodování“
 - o „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 2025

<i>V tisících EUR</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – k obcho- dování	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitá- lové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	-	-	-	-	-	3 671 836	3 671 836
Finanční aktiva k obchodování	15	-	516 913	-	-	-	-	516 913
Zajišťovací deriváty	0	-	-	-	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	705 897	-	-	-	-	-	705 897
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	-	-	-	327 307	50 425	-	377 732
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	19	-	-	-	-	-	1 470 020	1 470 020
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	21	-	-	-	-	-	50 389	50 389
Úvěry poskytnuté klientům	22	8 097	-	-	-	-	4 926 349	4 934 446
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	24	-	-	-	-	-	139 865	139 865
Finanční aktiva celkem		713 994	516 913	-	327 307	50 425	10 258 459	11 867 098

<i>V tisících EUR</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – k obcho- dování	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitá- lové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Finanční závazky k obchodování	15	-	110 508	-	-	-	-	110 508
Zajišťovací deriváty	0	-	-	-	-	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	30	-	-	-	-	-	1 146 484	1 146 484
Vklady a úvěry od klientů	31	-	-	-	-	-	7 734 462	7 734 462
Vydané dluhové cenné papíry	32	851	-	-	-	-	617 362	618 213
Podřízené závazky	33	-	-	-	-	-	189 879	189 879
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	34	-	-	78 266	-	-	457 338	535 604
Finanční závazky celkem		851	110 508	78 266	-	-	10 145 525	10 335 150

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – k obcho- dování	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitá- lové 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	0	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		436 753	417 626	-	463 279	49 101	15 883 497	17 250 256
Finanční závazky k obchodování	15	-	64 361	-	-	-	-	64 361
Zajišťovací deriváty	0	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		6 480	64 361	38 967	-	-	15 294 090	15 403 898

(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 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. 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 a separátně vykázaný 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 dle splatnosti finančního aktiva. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo 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 vykázaný 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 peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně ziskatelnou 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 ziskatelné 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 neznehodnocené)

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 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 Skupina určí, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání 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 úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání

Na konci každého účetního období Skupina stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykázání 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 vykázání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykázání.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání 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 nesplacení.

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 půjčky 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 měr 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	Nízké riziko
2	BBB	Nízké riziko
3	BBB-	Nízké riziko
4	BB+	Střední 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 2025 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Ke konci roku 2025 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě posledních veřejně dostupných dat od agentury Moody's (publikace 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 1983-2024, 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.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2025 má Skupina v ČR (38 %) a na Kypru (21 %). Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

ZEMĚ	ROK	CENTRÁLNÍ BANKA	PROJEKCE CENTRÁLNÍ BANKY	PŘEDPOVĚĎ MODELU			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2025	CNB	2,31	1,07	1,5	1,91	2,49
CZE	2026	CNB	2,45	-1,59	-0,6	0,42	1,79
CZE	2027	CNB	2,81	-2,29	-1,15	-0,04	1,48
CZE	2028	CNB		-3,28	-1,64	-0,24	1,7
CZE	2029	CNB		-3,13	-1,73	-0,26	1,77
SVK	2025	NBS	0,8	-1,17	-0,35	0,45	1,53
SVK	2026	NBS	0,5	-2,71	-1,66	-0,63	0,79
SVK	2027	NBS	2,1	-2,14	-1,15	-0,18	1,16
SVK	2028	NBS		-3,11	-1,46	0,28	2,73
SVK	2029	NBS		-3,2	-1,4	0,25	2,73

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
SVK	Národní banka Slovenska (NBS)	<i>Economic and Monetary Developments</i>
CZE	Česká národní banka (CNB)	<i>Monetary Policy Report</i>

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to v situaci, když dojde ke změně predikce HDP (národních bank).

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 významnou manažerskou úpravou je rozdělení odvětví do skupin, a to na odvětví (běžné PD), kde očekáváme, že vývoj v daném odvětví bude odpovídat očekávanému vývoji HDP, a odvětví (krizové PD), kde je vývoj ohrožen vlivem aktuálních rizikových faktorů na trhu (hlavně vlivy inflace, úrokových sazeb, energetických krizí, problémy v dodavatelsko-odběratelských řetězcích apod). Zvláště se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku. Rozdělení odvětví bylo schváleno příslušným výborem.

K původním sadám PD (běžné a krizové) byla doplněna sada Mild Crisis. Je využita pro sektory, kde došlo nebo je očekáváno zlepšení rizikových faktorů a Skupina již nepovažuje za nutné držet tyto sektory mezi krizovými. Sada je využita i pro sektory, kde byly dosud aplikovány běžné PD, ale došlo ke zhoršení rizikových faktorů, případně je zhoršení očekáváno.

Mild Crisis PD odpovídají 1 % kvantilu pro první dva roky, následně pak Z-komponentě rovné -2 (odpovídá cca kvantilu 2 %) pro ostatní tři roky a 1,5násobku na systematické riziko.

Rozdělení sektorů na běžné, krizové a Mild Crisis je určeno na základě:

- čtyř datových řad s přidělenými váhami:
 - Moody's default rate: 2024 (za poslední rok),
 - Moody's default rate: 10letý průměr,
 - Moody's default rate: 20letý průměr,
 - skupina expertů,
- určení intervalů frekvence výskytů defaultů v ekonomických sektorech na časové řadě společnosti Moody's,

- přidělení hodnot 1 - 3 (určení rizikovosti) pro objemy defaultů v časových řadách společnosti Moody's pro jednotlivé ekonomické sektory na základě určených intervalů,
- váženého průměru z datových řad pro určení rizikovosti jednotlivých sektorů.

Sektory jsou na základě popsaného přístupu rozděleny do tří kategorií podle rizikovosti a pro každou kategorii je použita příslušná sada PD. Rekalibrace probíhá minimálně jednou ročně na základě aktuálních dat společnosti Moody's a aktualizace expertního posouzení sektorů. V případě změn na trhu může představenstvo a ředitel divize řízení kreditních rizik vyzvat k aktualizaci expertního posouzení sektorů.

Manažerskou úpravu aplikuje Skupina také při použití minimálního LGD. Historicky bylo při výpočtu ECL aplikováno minimálně LGD pro třetí LGD scénář. V rámci úpravy je aplikováno finální LGD, tj. pokud výsledné LGD vypočtené ze tří LGD scénářů nedosahuje výše minimálního LGD, je aplikována výše minimálního LGD.

Základní metodika výpočtu ECL je v rámci Skupiny nastavena jednotně, přičemž zohledňuje charakter portfolií jednotlivých entit a jejich specifická rizika. S ohledem na specifický charakter bankovních aktivit a rizikový profil bankovního portfolia zavedla J&T BANKA v roce 2025 rozšířenou manažerskou úpravu (additional management overlay) k výpočtu ECL, která představuje nadstavbu nad standardní skupinovou metodikou. Tato manažerská úprava není uplatňována u ostatních entit Skupiny.

V roce 2025 J&T BANKA zavedla rozšířenou manažerskou úpravu pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát, která reflektuje dlouhodobě mírně vyšší rizikovost jejího portfolia oproti průměru trhu. Toto nastavení je plně v souladu s rizikovým apetitem Skupiny, jenž připouští vyšší míru tolerance vůči úvěrovému riziku, a zároveň respektuje principy obezřetného bankovníctví, požadavky mezinárodních účetních standardů (IFRS 9) i očekávání regulačních orgánů. Zavedení rozšířené manažerské úpravy souvisí v současné době s nižší hodnotou poměru úvěrů v selhání ve srovnání s tržním průměrem v ČR. Úprava vychází z analýzy historických dat, na jejichž základě si J&T BANKA stanovila následující očekávání:

- poměr úvěrů v selhání (NPL ratio) přibližně o 1 p.b. nad tržním průměrem v ČR, což odpovídá dlouhodobé historické odchylce portfolia J&T BANKA,
- ukazatel krytí (Coverage ratio) na úrovni 50 %, vycházející z historického vývoje tohoto ukazatele v rámci portfolia J&T BANKA.

J&T BANKA pravidelně stanoví výši této úpravy a přiřadí ji k jednotlivým úvěrovým pohledávkám ve Stupni 1 a 2.

Tyto manažerské úpravy podporují strategické zaměření Skupiny na dlouhodobou stabilitu, transparentnost a odpovědné řízení rizik. Umožňují pružně reagovat na vývoj ekonomického a geopolitického prostředí, předvídat potenciální rizika a včas k nim alokovat odpovídající očekávané úvěrové ztráty. Současně posilují schopnost Skupiny absorbovat případné ztráty, aniž by došlo k negativnímu dopadu na její kapitálovou pozici, reputaci nebo schopnost plnit regulační limity.

Hodnota této nové manažerské úpravy je vypočtena jako:

- vyčíslení rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů,
- dopočet výše úpravy jako součin velikosti portfolia Skupiny, rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů a očekávaného Coverage ratia.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav, které Skupina aplikuje ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát:

31. prosince 2025

V tisících EUR

	Úvěry a úvěrové přísliby a finanční záruky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	160 958	958
Dopad použití původních manažerských úprav	37 445	70
Dopad použití nově zavedené manažerské úpravy	34 505	-
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	232 908	1 028

31. prosince 2024

V tisících EUR

	Úvěry a úvěrové přísliby a finanční záruky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI a AC
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	295 206	1 438
Dopad použití manažerských úprav	35 515	1 941
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	330 721	3 379

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 2025 ani 2024 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 2025 (k 31. prosinci 2024).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako ponížení 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 držená za účelem prodeje a ukončované činnosti

Dlouhodobý majetek anebo skupiny majetku a závazků na vyřazení jsou klasifikované jako držené za účelem prodeje, pokud jsou okamžitě dostupné k prodeji a prodej je zde vysoce pravděpodobný (tzn. prodej bude dokončen do 12 měsíců od klasifikace; plán prodeje je schválený vedením; dochází k aktivnímu hledání kupce). Dále je jejich účetní hodnota realizována zpravidla prodejem nežli pokračujícím užíváním.

Hned před klasifikací jako aktiva držená 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 k jednotlivým aktivům ve skupině vyřazovaných aktivit na poměrném základě jejich účetních hodnot 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 dlouhodobého majetku jako drženého za účelem prodeje jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty – řádek Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobého majetku (popř. řádek Ztráta po zdanění z ukončovaných činností, pokud se jedná o ukončovanou činnost). Zisky z přecenění se vykazují jen do výše akumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek se po klasifikaci jako majetek držený 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. Jedná se o součást účetní jednotky, která byla buď vyřazena, nebo je klasifikována jako držená

k prodeji, a která splňuje některou z následujících podmínek:

- 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.

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 držené za účelem prodeje nadále nesplňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Skupina ho dále nevykazuje jako držené 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 vykázané, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držené 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 oprávky (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 společnosti 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. Změna reálné hodnoty i výsledek z prodeje investic do nemovitostí jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykazovány v rámci ostatních provozních výnosů/nákladů.

(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 výkonnostních 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 jakéhokoli 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 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.

Skupina vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplnění, 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 a přecenění (změny v reálné hodnotě) finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, dále kumulované zisky a ztráty realizované při

prodeji dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Rovněž sem patří zisk nebo ztráta z devizových obchodů a realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzová ztráta.

(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 vykazání 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 dočasného rozdílu. Při prvotním vykazání 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.

Skupina definovala následující segmenty, které reportuje v souladu se standardem IFRS 8:

- Korporátní a investiční bankovníctví
- Privátní bankovníctví a správa aktiv
- Nemovitosti
- 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 popsanými v bodě 3.

(z) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2025 a 2024 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 vyrovnaní závazku s nejistým načasováním nebo v nejisté výši. Účetní hodnota rezerv představuje současnou hodnotu očekávaných peněžních toků potřebných na úhradu odhadovaného závazku. Diskontování na současnou hodnotu Skupina provádí použitím diskontního faktoru vycházejícího z tržních úrokových sazeb, zohledňujíc měnu, v které se rezerva tvoří a také očekávanou dobu trvání závazku.

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. Z důvodu úplnosti informací pro uživatele, uvádíme hodnoty za rok 2024 včetně instrumentů vlastněných skupinou 365.bank, a.s..

31. prosince 2025

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2025	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky Ceny z posledního investičního kola (na základě metodiky IPEV)	Kreditní spread	21 598	0,471% - 1,697%	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje		Cena od externích investorů v investičním kole	35 202	Hodnota investice	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	179 152	560 - 8,464 EUR/m2	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	57 800	16 - 1,704 EUR/m2	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Podílové listy	Hodnota NAV fondu	n/a	589 732	Hodnota investice	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

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 Ceny z posledního investičního kola (na základě metodiky IPEV)	Kreditní spread	61 269	0,8 % - 2,3 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje		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 metr čtvereční	123 461	277 – 8 403 EUR/m2	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	58 116	16 – 2 072 EUR/m2	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Podílové listy	Hodnota NAV fondu	n/a	288 116	Hodnota investice	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

Reálná hodnota podílových listů úrovně 3 vychází primárně z neupravených hodnot NAV vykazovaných od třetích stran, proto nejsou významné nepozorovatelné vstupy specificky kvantifikovány.

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 Úrovní 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2025

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(464)
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení ceny od externích investorů v investičním kole o 5 %	1 760
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	26 873
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(26 873)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	8 670
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(8 670)

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)

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 účtované 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 2025 došlo k následujícím akvizicím:

Dne 31. prosince 2025 získal fond J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. 100% podíl nad společností Interhouse Košice, a.s. Smlouva o nákupu podílu byla uzavřena dne 30. června 2025 s možností odstoupení po dobu následujících šesti měsíců, tato možnost nebyla využita. V prosinci 2025 Skupina sice na základě kombinace celkové ekonomické účasti (34,85 %) a omezeného práva investorů odvolat správce fondu vyhodnotila, že vykonává kontrolu nad fondem J&T World Private Capital otevřený podílový fond, nicméně, jedná se o seed money a nově založený fond, nikoliv o akvizici.

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. Fond byl založen Skupinou a nejedná se o akvizici.

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 síť vedla k vykázaní goodwillu ve výši 3 606 tis. EUR. Goodwill se týká peněžotvorné jednotky, kterou představují společnosti Chateau Teyssier (Société civile), JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines), SAXONWORLD LIMITED a World's End². 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 %). K 31. prosinci 2025 zpětně získatelná hodnota těchto vinařství odpovídala jejich účetní hodnotě ve výši 16 939 tis. EUR (100% podíl; skupina vlastní 80 %) a nebylo tak identifikováno dodatečné znehodnocení.

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 (účast se skládá ze všech podílů a očekávaných poplatků za správu) a práva investorů odvolat správce fondu a probíhá na čtvrtletní bázi. Takto Skupina vyhodnotila, že ve všech případech jedná pouze jako agent pro investory, s výjimkou fondů uvedených níže.

K 31. prosinci 2025 Skupina vykonávala kontrolu nad následujícími fondy:

- Fond Fondů NLS SICAV, a.s.
- 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 World Private Capital otevřený podílový fond.

Během roku 2025 došlo ke snížení podílu, který držela Skupina ve fondu J&T NextGen otevřený podílový fond (24,95% k 31. prosinci 2024). V důsledku snížení celkové ekonomické účasti ve fondu již Skupina nadále nevykonává kontrolu nad fondem a fond nadále nekonsoliduje.

² Česká vinařství KOLBY a.s., Reisten, s.r.o., ani společnost Wine Resort Pouzdřany, s.r.o. nejsou součástí této peněžotvorné jednotky.

V prosinci 2025 došlo ke snížení podílu, který drží fond Fondů NLS SICAV, a.s. ve fondu Naše ČESKO otevřený podílový fond, ze 45,77 % (k 31. prosinci 2024) na 21,73 %. Skupina vyhodnotila, že již nevykonává kontrolu nad tímto fondem a fond byl dekonsolidován.

V prosinci 2025 Skupina na základě kombinace celkové ekonomické účasti (34,85 %) a omezeného práva investorů odvolat správce fondu vyhodnotila, že vykonává kontrolu nad nově založeným fondem J&T World Private Capital otevřený podílový fond.

K 31. prosinci 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.

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.

Během roku 2024 došlo ke snížení podílu, který držel 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.

4.7 Rozhodující účetní odhady týkající se doby nájmu

Skupina stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, 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 2025 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 28 581 tis. EUR (31. prosinec 2024: 42 035 tis. EUR).

Pro další informace viz bod 41. Leasing (nájem).

4.8 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 42.

5. Provozní segmenty³**K 31. prosinci 2025**

V tisících EUR

	Korporátní a investiční bankovníctví	Privátní bankovníctví a správa aktiv	Real Estate	Ostatní	Segmenty celkem	Vnitropodnikové transakce	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní							
úrokové míry	554 443	952	5 630	112 453	673 478	(115 283)	558 195
Ostatní úrokové výnosy	18 174	400	-	694	19 269	(285)	18 984
<i>externí zákazníci</i>	525 836	512	4 812	46 019	577 179	-	577 179
<i>mezisegmentové eliminace</i>	46 782	840	818	67 128	115 567	(115 567)	-
Úrokové náklady	(287 494)	(21)	(8 428)	(96 749)	(392 692)	114 772	(277 920)
<i>externí zákazníci</i>	(247 234)	(21)	(1 604)	(29 061)	(277 920)	-	(277 920)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(40 260)	-	(6 824)	(67 688)	(114 772)	114 772	-
Čisté úrokové výnosy	285 124	1 331	(2 798)	16 398	300 054	(795)	299 259
Výnosy z poplatků a provizí	152 269	132 354	-	1 877	286 500	(79 577)	206 923
<i>externí zákazníci</i>	76 446	130 127	-	350	206 923	-	206 923
<i>mezisegmentové eliminace</i>	75 823	2 227	-	1 527	79 577	(79 577)	-
Náklady na poplatky a provize	(42 374)	(60 994)	(475)	(3 179)	(107 022)	83 169	(23 853)
<i>externí zákazníci</i>	(19 024)	(4 523)	(219)	(87)	(23 853)	-	(23 853)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(23 350)	(56 471)	(256)	(3 092)	(83 169)	83 169	-
Čisté výnosy z poplatků a provizí	109 895	71 360	(475)	(1 301)	179 479	3 591	183 070
Čistý výsledek z obchodování	95 254	4 582	(1 751)	(5 790)	92 295	3 194	95 489
<i>externí zákazníci</i>	82 532	23 403	(1 563)	(8 883)	95 489	-	95 489
<i>mezisegmentové eliminace</i>	12 722	(18 821)	(188)	3 093	(3 194)	3 194	-
Ostatní provozní výnosy	42 233	590	37 316	82 051	162 190	(117 481)	44 709
<i>externí zákazníci</i>	8 067	590	31 505	4 547	44 709	-	44 709
<i>mezisegmentové eliminace</i>	34 166	-	5 811	77 504	117 481	(117 481)	-
Výnosy celkem	532 507	77 863	32 291	91 357	734 018	(111 491)	622 527
Osobní náklady	(80 662)	(12 930)	(8 318)	(22 355)	(124 265)	-	(124 265)
Odpisy a amortizace	(3 014)	(717)	(4 223)	(18 213)	(26 167)	-	(26 167)
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností	-	-	-	-	-	-	-
Jiné provozní náklady	(139 537)	(6 800)	(14 194)	(35 772)	(196 303)	111 491	(84 812)

³ Struktura segmentů byla sjednocena s vykazováním segmentů v rámci konsolidované závěrky dceřiné společnosti J&T BANKA, a.s.

V tisících EUR	Korporátní a investiční bankovníctví	Privátní bankovníctví a správa aktiv	Real Estate	Ostatní	Segmenty celkem	Vnitropodnikové transakce	Celkem
externí zákazníci	(39 296)	(4 858)	(13 527)	(27 131)	(84 812)	-	(84 812)
mezisegmentové eliminace	(100 241)	(1 942)	(667)	(8 641)	(111 491)	111 491	-
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(22)	-	(44)	(8)	(74)	-	(74)
Náklady celkem	(223 235)	(20 447)	(26 779)	(76 348)	(346 809)	111 491	(235 318)
Snížení hodnoty goodwillu	-	-	-	-	-	-	-
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(26)	-	(71)	(9 698)	(9 795)	-	(9 795)
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěr.příslibů a fin. záruk	(43 672)	5	631	(9 333)	(52 369)	-	(52 369)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	8 575	(42)	(121)	(184)	8 228	-	8 228
Provozní výsledek hospodaření	274 149	57 379	5 951	(4 206)	333 273		333 273
Podíl na zisku (ztrátě) z účasti v jedn. účtov. ekviv. metodou	-	-	12 955	-	12 955	-	12 955
Zisk před zdaněním	274 149	57 379	18 906	(4 206)	346 228	-	346 228
Daň z příjmů z pokračujících činností	(44 833)	(13 997)	(1 912)	(5 451)	(66 193)	-	(66 193)
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	229 316	43 382	16 994	(9 657)	280 035	-	280 035
Aktiva provozních segmentů	10 735 359	313 791	462 581	969 946	12 481 677		
Závazky provozních segmentů	9 681 994	119 210	70 367	525 678	10 397 249		

V roce 2025 aktiva provozního segmentu Korporátní a investiční bankovníctví nezahrnují aktivní bilanci 365. skupiny a J&T banky d.d. ve výši 4 583 089 tis. EUR (2024: 4 610 309 tis. EUR) a závazky provozního segmentu Korporátní a investiční bankovníctví nezahrnují závazky 365. skupiny a J&T banky d.d. ve výši 4 033 648 tis. EUR (2024: 4 165 998 tis. EUR).

K 31. prosinci 2024

V tisících EUR

	Korporátní a investiční bankovníctví	Privátní bankovníctví a správa aktiv	Real Estate	Ostatní	Segmenty celkem	Vnitropodnikové transakce	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	797 228	1 394	2 024	102 031	902 678	(142 884)	759 794
Ostatní úrokové výnosy	15 222	629	-	455	16 306	(685)	15 621
<i>externí zákazníci</i>	737 850	818	1 105	35 641	775 414	-	775 414
<i>mezisegmentové eliminace</i>	74 599	1 206	919	66 844	143 569	(143 569)	-
Úrokové náklady	(479 812)	(18)	(4 944)	(105 808)	(590 582)	143 191	(447 391)
<i>externí zákazníci</i>	(409 127)	(18)	(2 854)	(35 392)	(447 391)	-	(447 391)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(70 685)	-	(2 090)	(70 416)	(143 191)	143 191	-
Čisté úrokové výnosy	332 637	2 006	(2 920)	(3 322)	328 402	(378)	328 024
Výnosy z poplatků a provizí	108 850	78 253	-	3 278	190 381	(49 231)	141 150
<i>externí zákazníci</i>	64 264	75 810	-	1 076	141 150	-	141 150
<i>mezisegmentové eliminace</i>	44 586	2 443	-	2 202	49 231	(49 231)	-
Náklady na poplatky a provize	(19 196)	(45 702)	(507)	(5 405)	(70 809)	53 028	(17 781)
<i>externí zákazníci</i>	(15 048)	(2 249)	(304)	(180)	(17 781)	-	(17 781)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(4 148)	(43 453)	(203)	(5 225)	(53 028)	53 028	-
Čisté výnosy z poplatků a provizí	89 654	32 551	(507)	(2 127)	119 571	3 798	123 369
Čistý výsledek z obchodování	(20 863)	2 964	2 726	73 028	57 856	(1 962)	55 894
<i>externí zákazníci</i>	(9 626)	(9 531)	2 564	72 487	55 894	-	55 894
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(11 237)	12 495	162	541	1 962	(1 962)	-
Zisk z výhodné koupě	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	73 546	26	49 069	89 595	212 236	(135 336)	76 900
<i>externí zákazníci</i>	7 472	26	43 368	26 034	76 900	-	76 900
<i>mezisegmentové eliminace</i>	66 074	-	5 701	63 561	135 336	(135 336)	-
Výnosy celkem	474 975	37 547	48 369	157 175	718 065	(133 878)	584 187
Osobní náklady	(71 265)	(10 395)	(7 647)	(24 881)	(114 188)	-	(114 188)
Odpisy a amortizace	(3 062)	(593)	(4 070)	(13 758)	(21 483)	-	(21 483)
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností	(3 700)	-	1 020	175	(2 505)	-	(2 505)
Jiné provozní náklady	(161 804)	(5 611)	(13 538)	(34 908)	(215 861)	133 878	(81 983)
<i>externí zákazníci</i>	(38 674)	(3 922)	(12 915)	(26 472)	(81 983)	-	(81 983)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(123 130)	(1 689)	(623)	(8 436)	(133 878)	133 878	-
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(38)	-	(21)	(2 430)	(2 489)	-	(2 489)

V tisících EUR

	Korporátní a investiční bankovnictví	Privátní bankovnictví a správa aktiv	Real Estate	Ostatní	Segmenty celkem	Vnitropodnikové transakce	Celkem
Náklady celkem	(239 869)	(16 599)	(24 256)	(75 802)	(356 526)	133 878	(222 648)
Snížení hodnoty goodwillu	-	-	-	(3 606)	(3 606)	-	(3 606)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(14)	-	(177)	(14 596)	(14 787)	-	(14 787)
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěr.příslibů a fin. záruk	11 232	(6)	(1 716)	3 718	13 228	-	13 228
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(11 795)	70	(33)	(161)	(11 919)	-	(11 919)
Provozní výsledek hospodaření	234 528	21 012	22 187	66 728	344 455	-	344 455
Podíl na zisku (ztrátě) z účasti v jedn. účtov. ekviv. metodou	-	-	7 821	-	7 821	-	7 821
Zisk před zdaněním	234 528	21 012	30 008	66 728	352 276	-	352 276
Daň z příjmů z pokračujících činností	(59 962)	(7 630)	(629)	(10 222)	(78 443)	-	(78 443)
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	174 566	13 382	29 379	56 506	273 833	-	273 833
Aktiva provozních segmentů	11 974 910	245 461	388 011	717 678	13 326 060		
Závazky provozních segmentů	10 704 867	51 022	53 891	495 103	11 304 883		

Výnosy dle geografického umístění zákazníků

Za rok končící 31. prosincem 2025

V tisících EUR

	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Segmenty celkem	Vnitropodnikové transakce	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	398 765	84 245	164 044	26 424	673 478	(115 283)	558 195
Ostatní úrokové výnosy	19 195	-	74	-	19 269	(285)	18 984
<i>externí zákazníci</i>	344 839	41 829	164 087	26 424	577 179	-	577 179
<i>mezisegmentové eliminace</i>	73 121	42 416	31	-	115 567	(115 567)	-
Úrokové náklady	(293 000)	(50 140)	(48 480)	(1 072)	(392 692)	114 772	(277 920)
<i>externí zákazníci</i>	(186 219)	(43 902)	(46 727)	(1 072)	(277 920)	-	(277 920)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(106 781)	(6 238)	(1 753)	-	(114 772)	114 772	-
Čisté úrokové výnosy	124 960	34 104	115 638	25 352	300 054	(795)	299 259
Výnosy z poplatků a provizí	210 344	57 133	18 568	456	286 500	(79 577)	206 923
<i>externí zákazníci</i>	165 936	22 205	18 326	456	206 923	-	206 923
<i>mezisegmentové eliminace</i>	44 408	34 928	242	-	79 577	(79 577)	-
Náklady na poplatky a provize	(83 016)	(22 993)	(850)	(163)	(107 022)	83 169	(23 853)
<i>externí zákazníci</i>	(21 299)	(1 541)	(850)	(163)	(23 853)	-	(23 853)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(61 717)	(21 452)	-	-	(83 169)	83 169	-
Čisté výnosy z poplatků a provizí	127 328	34 140	17 718	293	179 479	3 591	183 070
Čistý výsledek z obchodování	(9 834)	56 911	64 724	(19 506)	92 295	3 194	95 489
<i>externí zákazníci</i>	(6 736)	57 007	64 724	(19 506)	95 489	-	95 489
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(3 098)	(96)	-	-	(3 194)	3 194	-
Zisk z výhodné koupě	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	96 021	25 290	36 227	4 652	162 190	(117 481)	44 709
<i>externí zákazníci</i>	23 313	10 262	6 482	4 652	44 709	-	44 709
<i>mezisegmentové eliminace</i>	72 708	15 028	29 745	-	117 481	(117 481)	-
Výnosy celkem	338 475	150 445	234 307	10 791	734 018	(111 491)	622 527

Za rok končící 31. prosincem 2024

V tisících EUR

	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Segmenty celkem	Vnitropodnikové transakce	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	563 190	123 153	182 691	33 644	902 678	(142 884)	759 794
Ostatní úrokové výnosy	16 133	-	173	-	16 306	(685)	15 621
<i>externí zákazníci</i>	507 673	51 289	182 809	33 644	775 415	-	775 415
<i>mezisegmentové eliminace</i>	71 650	71 864	55	-	143 569	(143 569)	-
Úrokové náklady	(432 337)	(74 848)	(82 227)	(1 170)	(590 582)	143 191	(447 391)
<i>externí zákazníci</i>	(298 091)	(67 599)	(80 531)	(1 170)	(447 391)	-	(447 391)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(134 246)	(7 249)	(1 696)	-	(143 191)	143 191	-
Čisté úrokové výnosy	146 986	48 305	100 637	32 474	328 401	(378)	328 024
Výnosy z poplatků a provizí	141 455	35 516	12 080	1 330	190 381	(49 231)	141 150
<i>externí zákazníci</i>	106 596	21 259	11 965	1 330	141 150	-	141 150
<i>mezisegmentové eliminace</i>	34 859	14 257	115	-	49 231	(49 231)	-
Náklady na poplatky a provize	(48 516)	(21 124)	(939)	(231)	(70 809)	53 028	(17 781)
<i>externí zákazníci</i>	(15 055)	(1 556)	(939)	(231)	(17 781)	-	(17 781)
<i>mezisegmentové eliminace</i>	(33 461)	(19 568)	-	-	(53 028)	53 028	-
Čisté výnosy z poplatků a provizí	92 939	14 392	11 141	1 099	119 571	3 798	123 369
Čistý výsledek z obchodování	92 390	(15 107)	(24 153)	4 726	57 856	(1 962)	55 894
<i>externí zákazníci</i>	89 954	(14 633)	(24 153)	4 726	55 894	-	55 894
<i>mezisegmentové eliminace</i>	2 436	(474)	-	-	1 962	(1 962)	-
Ostatní provozní výnosy	91 933	47 245	59 527	13 532	212 236	(135 336)	76 900
<i>externí zákazníci</i>	30 659	20 777	11 932	13 532	76 900	-	76 900
<i>mezisegmentové eliminace</i>	61 274	26 468	47 595	-	135 336	(135 336)	-
Výnosy celkem	424 248	94 834	147 151	51 831	718 065	(133 879)	584 186

V roce 2025 ve sloupci Ostatní země EU jsou uvedeny výnosy pocházející zejména z Německa (2024: z Kypru a Lucemburska), ve sloupci Zbytek světa pak ze Švýcarska (2024 ze Spojených států amerických a Švýcarska).

Aktiva dle jejich geografického umístění

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Investice do jedn. účt. ekviv. met.	21 131	-	-	-	21 131
Investice do nemovitostí	81 466	155 486	-	-	236 952
Dlouhodobý nehmotný majetek	46 838	5 554	-	-	52 392
Pozemky, budovy a zařízení	105 434	61 682	51 420	-	218 536

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Investice do jedn. účt. ekviv. 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

Nejvýznamnější položku ve sloupci Ostatní země EU tvoří Francie (2025 i 2024).

6. Akvizice a prodeje**Akvizice a založení dceřiných společností****(a) Akvizice dceřiných společností**

V roce 2025 Skupina pořídila následující společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	Datum akvizice	Podíl Skupiny po akvizici (%)
Interhouse Košice, a.s.	31.12.2025 ⁴	100

Celkový čistý výdaj peněžních prostředků byl 8 137 tis. EUR.

V roce 2024 Skupina pořídila následující dceřiné společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	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.

(b) Založení dceřiných společností

V roce 2025 Skupina založila následující společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
J&T World Private Capital otevřený podílový fond	31.12.2025 ⁵	13 558	34,85

V roce 2024 Skupina založila následující společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	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
J&T NextGen otevřený podílový fond	31.12.2024 ⁶	2 274	24,95

⁴ Smlouva o nákupu podílu byla uzavřena dne 30. června 2025 s možností odstoupení po dobu následujících šesti měsíců.

⁵ Skupina vyhodnotila, že vykonává kontrolu nad nově založeným fondem v prosinci 2025, přičemž fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB, který byl proveden ke dni 11. července 2025.

⁶ Skupina vyhodnotila, že vykonává kontrolu nad nově založeným fondem v prosinci 2024, přičemž fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB, který byl proveden ke dni 21. listopadu 2023.

(c) Efekt akvizic

31. prosince 2025

V tisících EUR

	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 175
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	516
Splatná daňová pohledávka	3
Investice do nemovitostí	19 680
Dlouhodobý nehmotný majetek	9
Pozemky, budovy a zařízení	5 512
Odložená daňová pohledávka	108
Vklady a úvěry od bank	(16 100)
Ostatní závazky	(1 352)
Rezervy	(103)
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	11 448
Goodwill z pořízení nových dceřiných společností	99
Převedené plnění	11 547
Protiplnění, zaplacené v hotovosti	(11 312)
Získané peněžní prostředky	3 175
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(8 137)
Zisk od data akvizice	-
Zisk pořízené účetní jednotky za celý rok 2025	597
Obrat od data akvizice	-
Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2025	9 026

31. prosince 2024

V roce 2024 byly akvizice nových dceřiných společností nevýznamného objemu a neměly tudíž významný vliv na aktiva a pasiva Skupiny.

Prodeje**(a) Prodeje dceřiných společností**

V průběhu roku 2025 došlo k prodejům dceřiných společností s následnou dekonsolidací (případně k ukončení procesu likvidace společnosti v případě společností J&T Global Finance IX, s.r.o. v likvidácii a J&T Global Finance X, s.r.o. v likvidaci) – viz následující tabulka níže.

Následující prodeje / likvidace nastaly v letech 2025 a 2024:

31. prosince 2025

V tisících EUR

	Datum prodeje / likvidace	Vyřazená čistá aktiva
J&T NextGen otevřený podílový fond	31.01.2025	2 281
Bayshore Merchant Services Inc.	28.02.2025	21
J&T Trust Inc.	28.02.2025	-
J&T Global Finance IX, s.r.o. v likvidácii	31.03.2025	81
J&T Global Finance X, s.r.o. v likvidaci	31.05.2025	726
Equity Holding, a.s.	13.11.2025	53 780
Naše ČESKO otevřený podílový fond	31.12.2025	11 573
Celkem		68 462

31. prosince 2024

V tisících EUR

	Datum prodeje / likvidace	Vyřazená čistá aktiva
J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation (dříve J&T Bank Switzerland Ltd in liquidation) ⁷	14.03.2024	-
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	30.06.2024	-
SAXONWOLD LIMITED ⁸	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 ⁹	20.12.2024	-
Rentalit s.r.o.	30.12.2024	6 087
Celkem		10 361

(b) Efekt prodeje

Prodeje dceřiných společností měly následující vliv na aktiva a závazky Skupiny:

⁷ Dokončena likvidace společnosti

⁸ Dokončena likvidace společnosti

⁹ Dokončena likvidace společnosti

Efekt prodeje dceřiných společností v roce 2025*V tisících EUR*

	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 429
Finanční aktiva k obchodování	290
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	36 633
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	86 024
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	89
Pozemky, budovy a zařízení	27
Finanční závazky k obchodování	(8)
Vklady a úvěry od klientů	(265)
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(7 464)
Splatný daňový závazek	(276)
Nekontrolní podíly	(53 017)
Čistá aktiva	68 462
Prodejní cena	61 278
Přijaté nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2 281
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	(6 581)
Zisk (ztráta) z prodeje	1 677
Přijatá peněžní úhrada	55 031
Úbytek peněžních prostředků	(6 429)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	48 602

Efekt prodeje dceřiných společností v roce 2024*V tisících 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

7. Čisté úrokové výnosy

V tisících EUR

	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	350 000	379 959
Zajišťovací deriváty – úrokové riziko	-	-
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	63 833	45 761
Reverzní repo operace	4 004	6 298
Směnky	-	61
Pohledávky za centrálními bankami	137 742	323 172
Ostatní	2 616	4 543
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	558 195	759 794
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	541 110	734 926
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 085	24 868
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	558 195	759 794
Pohledávky z finančního leasingu	-	342
Finanční aktiva k obchodování	18 505	15 124
Investiční aktiva oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	479	155
Ostatní úrokové výnosy celkem	18 984	15 621
Úrokové výnosy celkem	577 179	775 415
Úrokové náklady		
Vklady a úvěry od bank a zákazníků	(211 405)	(375 787)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	(44 690)	(38 139)
Repo operace	(12 157)	(22 355)
Závazky z leasingu	(1 017)	(890)
Ostatní	(8 651)	(10 220)
Úrokové náklady celkem	(277 920)	(447 391)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(277 901)	(447 377)
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(19)	(14)
Úrokové náklady celkem	(277 920)	(447 391)
Celkové čisté úrokové výnosy	299 259	328 024

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje, např. ze 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 tisících EUR	Vykazované segmenty				
	2025	Korporátní a investiční bankovníctví	Privátní bankovníctví a správa aktiv	Real Estate	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí:					
z obhospodařování aktiv	130 227	4 980	125 247	-	-
za platební služby	559	559	-	-	-
z emisí cenných papírů	35 957	35 957	-	-	-
za zúčtování a vypořádání	-	-	-	-	-
za zprostředkování	3 030	497	2 533	-	-
z operací s finančními nástroji	12 506	12 506	-	-	-
za úschovu, správu a uložení hodnot	5 435	3 101	2 334	-	-
z úvěrové činnosti (nevstupujících do EIR)	8 815	8 554	-	-	261
za administrativní služby pro subjekty kolektivního investování	7 324	7 324	-	-	-
z operací s cizími měnami	2 489	2 489	-	-	-
ostatní	581	479	13	-	89
Celkové výnosy z poplatků a provizí	206 923	76 446	130 127	-	350
Náklady na poplatky a provize:					
za zúčtování a vypořádání	(28)	(28)	-	-	-
z obhospodařování, úschovy, správy a uložení hodnot	(15 259)	(13 152)	(2 107)	-	-
z operací s finančními nástroji	(4 080)	(4 005)	-	-	(75)
za zprostředkování	(2 335)	-	(2 319)	(16)	-
za platební služby	(1 572)	(1 373)	(6)	(189)	(4)
ostatní	(579)	(466)	(91)	(14)	(8)
Celkové náklady na poplatky a provize	(23 853)	(19 024)	(4 523)	(219)	(87)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	183 070	57 422	125 604	(219)	263

V tisících EUR	Vykazované segmenty				
	2024	Korporátní a investiční bankovnictví	Privátní bankovnictví a správa aktiv	Real Estate	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí:					
z obhospodařování aktiv	76 219	3 606	72 613	-	-
za platební služby	598	598	-	-	-
z emisí cenných papírů	30 221	30 221	-	-	-
za zúčtování a vypořádání	-	-	-	-	-
za zprostředkování	1 880	225	1 655	-	-
z operací s finančními nástroji	9 858	9 858	-	-	-
za úschovu, správu a uložení hodnot	4 517	2 982	1 535	-	-
z úvěrové činnosti (nevstupujících do EIR)	9 768	8 778	-	-	990
za administrativní služby pro subjekty kolektivního investování	5 081	5 081	-	-	-
z operací s cizími měnami	2 222	2 222	-	-	-
ostatní	786	693	7	-	86
Celkové výnosy z poplatků a provizí	141 150	64 264	75 810	-	1 076
Náklady na poplatky a provize:					
za zúčtování a vypořádání	(12)	(12)	-	-	-
z obhospodařování, úschovy, správy a uložení hodnot	(9 347)	(9 266)	(81)	-	-
z operací s finančními nástroji	(3 298)	(3 193)	-	-	(105)
za zprostředkování	(2 560)	(422)	(2 117)	(21)	-
za platební služby	(1 537)	(1 427)	(4)	(104)	(2)
ostatní	(1 027)	(728)	(47)	(179)	(73)
Celkové náklady na poplatky a provize	(17 781)	(15 048)	(2 249)	(304)	(180)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	123 369	49 216	73 561	(304)	896

Položka Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

9. Čistý výsledek z obchodování*V tisících EUR*

	2025	2024
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	93 942	3 938
- <i>deriváty</i>	94 540	(3 876)
- <i>kapitálové nástroje</i>	3 701	5 525
- <i>dluhové nástroje</i>	(4 299)	2 289
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	84 061	16 721
Čisté zisky (ztráty) z finančních závazků vykázaných ve FVTPL	(14 542)	8 910
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	3 058	2 269
- <i>dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI</i>	929	1 243
- <i>prodej dluhových nástrojů</i>	2 129	1 026
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	(63)	(84)
Čisté zisky (ztráty) ze zajišťovacího účetnictví	-	-
- <i>zajišťované položky</i>	-	-
- <i>zajišťovací položky</i>	-	-
Kurzové zisky (ztráty)	(70 967)	24 140
Celkem čistý výsledek z obchodování	95 489	55 894

Skupina vykázala ztrátu ve výši 63 tis. EUR (2024: ztráta 84 tis. EUR), která vznikla v důsledku modifikace finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě.

10. Ostatní provozní výnosy*V tisících EUR*

	2025	2024
Výnosy spojené s provozem hotelu - IFRS 15	22 234	21 138
Výnosy z ostatních služeb a poradenství – IFRS 15	7 563	7 386
Výnosy z nájmu - IFRS 16	3 847	4 365
Prodané zboží - IFRS 15	-	2 938
Výnosy z operativních pronájmů	209	194
Čistý zisk z prodeje dceřiných společností, společných a přidružených podniků	1 677	8 863
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	78	1 269
Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí (bod 27)	5 085	15 274
Čisté rozpuštění rezerv	10	1
Ostatní výnosy	4 006	15 472
Celkové ostatní provozní výnosy	44 709	76 900

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

11. Osobní náklady*V tisících EUR*

	2025	2024
Mzdy a platy	(94 078)	(85 687)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(24 802)	(23 622)
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(26)	(4)
Ostatní sociální náklady	(5 359)	(4 875)
Osobní náklady celkem	(124 265)	(114 188)

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku 2025 byl 1 663 (2024: 1 493), z toho vedoucích pracovníků bylo 136 (2024: 130).

12. Ostatní provozní náklady*V tisících EUR*

	2025	2024
Náklady na opravy a údržbu	(5 869)	(2 221)
Náklady na reklamu	(8 182)	(8 068)
Povinné poplatky placené finančními institucemi	(5 006)	(6 253)
Administrativní náklady	(10 606)	(13 490)
Náklady na poradenství	(7 806)	(8 216)
Náklady na komunikaci	(4 873)	(3 818)
Sponzorství a dary	(9 001)	(8 031)
Spotřeba materiálů	(4 217)	(3 810)
Náklady na outsourcing	(1 767)	(1 570)
Krátkodobé leasingy	(756)	(782)
Variabilní leasingové platby	(1 683)	(1 566)
Náklady spojené s provozem hotelu	(3 595)	(3 294)
Majetkové a ostatní daně	(517)	(460)
Energie	(2 488)	(2 583)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(1 991)	(2 021)
Náklady na pronájem	(6 599)	(5 717)
Vzdělávací kurzy a konference	(411)	(453)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(1 022)	(1 028)
Smluvní pokuty	-	(110)
Změna opravných položek k ostatním aktivům	(24)	(6 056)
Jiné provozní náklady	(8 473)	(4 925)
Ostatní provozní náklady celkem	(84 886)	(84 472)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

13. Daň z příjmu

V tisících EUR

	2025	2024
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(69 481)	(64 706)
Úpravy za předcházející období	149	(193)
Bankovní daň	(1 653)	(6 733)
Srážková daň z úroků	-	(5)
	(70 985)	(71 637)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	4 792	(6 806)
Změna v daňové sazbě	-	-
	4 792	(6 806)
Celkový daňový náklad	(66 193)	(78 443)

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2025 i 2024 činila 21 %. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2024 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). 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 vztahují 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 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. 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 reportovací 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

V tisících EUR

		2025		2024
		%		%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		346 228		352 276
Daň z příjmu při sazbě 21 % (2024: 21 %).	(21,0)	(72 708)	(21,0)	(73 978)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	0,6	2 026	0,3	1 334
Daňově neuznatelné náklady	(11,8)	(40 959)	(17,0)	(71 107)
Nezdanitelné příjmy	13,5	46 778	16,4	70 620
Srážková daň z úroků	-	-	-	(5)
Bankovní daň	(0,4)	(1 256)	(5,2)	(5 319)
Uznání dříve neuznaných daňových ztrát	-	-	0,1	293
Daňová ztráta běžného období, pro kterou nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka	(0,1)	(213)	-	(99)
Změna v dočasných rozdílech, pro které odložená daňová pohledávka nebyla účtována	-	-	-	6
Úpravy za předcházející období	-	149	-	(193)
Minimální daň (Slovensko)	-	(10)	-	(11)
Odložená daň – úprava odložené daně z minulého období v aktuálním období	-	-	-	16
Vliv změny daňové sazby	-	-	0,5	-
Celkový daňový náklad	(19,1%)	(66 193)	(26,0%)	(78 443)

(ii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

<i>V tisících EUR</i>	Zůstatek k 1. lednu 2025	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Nabyté v rámci podnikových kombinací	Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	Pokles z důvodu prodeje společností	Zůstatek k 31. prosinci 2025
Pozemky, budovy a zařízení	2 726	(695)	-	35	1 292	(1 107)	-	2 251
Dlouhodobý nehmotný majetek	(297)	13	-	(12)	-	-	-	(296)
Investice do nemovitostí	693	(87)	-	23	(1 399)	-	-	(770)
Leasingy (IFRS 16)	205	43	-	3	-	(142)	-	109
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	573	(71)	-	14	5	-	-	521
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7 159	(379)	1 327	90	-	(5 315)	-	2 882
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(166)	-	-	-	-	166	-	-
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 138	-	-	-	-	(1 138)	-	-
Nezaplacené úroky, netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(26)	19	-	-	-	-	-	(7)
Úvěry a zálohy	22 309	638	-	223	-	(16 921)	-	6 249
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	992	2 741	-	81	49	(131)	-	3 732
Deriváty	(6 993)	-	545	(263)	-	-	-	(6 711)
Daňové ztráty	173	(2)	-	3	135	(100)	-	209
Ostatní přechodné rozdíly	18 553	2 572	-	483	26	(4 785)	-	16 849
Celkem	47 039	4 792	1 872	680	108	(29 473)	-	25 018

<i>V tisících EUR</i>	Zůstatek k 1. lednu 2024	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Nabyté v rámci podnikových kombinací	Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	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)¹⁰	(153)	(378)	-	-	(377)	47 039

¹⁰ Z toho 1 566 tis. EUR připadá na ukončované činnosti

14. Peníze a peněžní ekvivalenty*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Peníze a peněžní ekvivalenty		
Pokladní hotovost	7 083	33 194
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	148 245	177 651
Běžné účty u centrálních bank	1 114	680
Termínované vklady (s původní splatností 3 měsíce a méně) poskytnuté centrálním bankám	509 028	283 024
Běžné účty u bank	43 101	518 768
Úvěry a zálohy od bank s původní splatností do 3 měsíců	9 654	16 235
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném odkupu (viz bod 23)	2 953 611	4 217 801
Opravné položky (bod 25 (a))	-	(51)
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	3 671 836	5 247 302
Peníze a peněžní ekvivalenty vyřazovaných skupin určených k prodeji (viz bod 20)	207 388	-
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem (vč. vyřazovaných skupin určených k prodeji)	3 879 224	5 247 302

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky, J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland a J&T banka d.d. podle pravidel příslušných regulatorních orgánů.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T BANKA, a.s. se vypočítají jako 4 % z primárních vkladů se splatností kratší než dva roky. Bankovní rada České národní banky dne 10. října 2024 schválila zvýšení povinných minimálních rezerv z 2 % na 4 %, přičemž nová sazba platí od 2. ledna 2025. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

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 tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Nederivátová finanční aktiva k obchodování		
Dluhopisy	392 117	268 763
Akcie	10 159	16 851
Podílové listy investičního fondu	15 021	1 868
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	417 297	287 482
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	94 536	121 774
Opce pro nákup akcií	133	133
Úrokové swapy	4 947	8 225
Úroková opce	-	4
Akciové futures	-	8
Deriváty k obchodování celkem	99 616	130 144
Finanční aktiva k obchodování celkem	516 913	417 626

Dluhopisy k obchodování k 31. prosinci 2025 zahrnovaly zejména státní dluhopisy představující 73 % (31. prosince 2024: 76 %) a korporátní dluhopisy představující 10 % (31. prosince 2024: 10 %) zůstatku.

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2025

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1	9 950	303 873	7 332	321 155
Úroveň 2	162	66 646	7 689	74 497
Úroveň 3	47	21 598	-	21 645
	10 159	392 117	15 021	417 297
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2				99 616
				99 616
Finanční aktiva k obchodování celkem				516 913

K 31. prosinci 2024

<i>V tisících EUR</i>	Podílové listy investičního fondu			Celkem
	Akcie	Dluhopisy		
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1	16 801	230 220	719	247 740
Úroveň 2	3	30 505	1 149	31 657
Úroveň 3	47	8 038	-	8 085
	16 851	268 763	1 868	287 482
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2				130 144
				130 144
Finanční aktiva k obchodování celkem				417 626

(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 tisících EUR

Stav k 1. lednu 2025

Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (bez úrokových výnosů)

z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích

Nákupy

Prodeje

Vypořádání

Přesun do Úrovně 2

Přesun z Úrovně 1

Přesun z Úrovně 2

Úrokové výnosy bez přijatých úroků

Vliv změn devizových kurzů

Stav k 31. prosinci 2025**Stav k 1. lednu 2024**

Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (bez úrokových výnosů)

z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích

Nákupy

Prodeje

Vypořádání

Přesun do Úrovně 2

Přesun z Úrovně 1

Přesun z Úrovně 2

Úrokové výnosy bez přijatých úroků

Vliv změn devizových kurzů

Stav k 31. prosinci 2024

	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Stav k 1. lednu 2025	47	8 038	8 085
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (bez úrokových výnosů)	-	(516)	(516)
<i>z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích</i>	-	(545)	(545)
Nákupy	-	14 663	14 663
Prodeje	-	(10 102)	(10 102)
Vypořádání	-	(87)	(87)
Přesun do Úrovně 2	-	(386)	(386)
Přesun z Úrovně 1	-	8 151	8 151
Přesun z Úrovně 2	-	814	814
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	-	429	429
Vliv změn devizových kurzů	-	594	594
Stav k 31. prosinci 2025	47	21 598	21 645
Stav k 1. lednu 2024	56	24 299	24 355
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (bez úrokových výnosů)	(10)	(750)	(760)
<i>z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích</i>	(10)	(774)	(784)
Nákupy	1	6 072	6 073
Prodeje	-	(9 893)	(9 893)
Vypořádání	-	(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

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů byly k 31. prosinci 2025 k dispozici odvozené tržní ceny těchto nástrojů. Dluhopisy v hodnotě 386 tis. EUR (31. prosince 2024: 16 445 tis. EUR) byly proto k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Akcie ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2024: 1 838 tis. EUR) a dluhopisy ve výši 46 tis. EUR (31. prosince 2024: 295 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 2025 byly dluhopisy převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 v hodnotě 8 151 tis. EUR (31. prosince 2024: 1 691 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 6 621 tis. EUR (31. prosince 2024: 402 tis. EUR), podílové listy ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2024: 956 tis. EUR) a akcie ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2024: 0 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2025 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 814 tis. EUR (31. prosince 2024: 3 564 tis. EUR).

Finanční závazky k obchodování*V tisících EUR***Nederivátové závazky k obchodování**

Ostatní závazky k obchodování

Nederivátové závazky k obchodování celkem**31. prosince 2025 31. prosince 2024**

	6	59
	6	59

Deriváty k obchodování

Forwardové měnové kontrakty

Měnové swapy

Úrokové swapy

Akciové futures

Deriváty k obchodování celkem

109 246	59 422
-	2 818
1 230	2 005
26	57
110 502	64 302

Finanční závazky k obchodování celkem

110 508	64 361
----------------	---------------

Kladná a záporná reálná hodnota derivátů vykázaných v rozvaze představuje zároveň i hrubou hodnotu a není předmětem započtení.

Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou*V tisících EUR***31. prosince 2025 31. prosince 2024****Reálná hodnota nederivátových závazků k obchodování**

Úroveň 1 – kótované tržní ceny

Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen

-	-
6	59
6	59

Reálná hodnota derivátů k obchodování

Úroveň 1 – kótované tržní ceny

Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen

Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik

-	-
110 502	64 302
-	-
110 502	64 302

Finanční závazky k obchodování celkem

110 508	64 361
----------------	---------------

V letech končících 31. prosincem 2025 a 2024 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Kladná a záporná reálná hodnota derivátů vykázaných v rozvaze představuje zároveň i hrubou hodnotu a není předmětem započtení.

16. Zajišťovací deriváty*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Zajišťovací deriváty (aktiva)		
Úrokové swapy	-	3 581
Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem	-	3 581
Zajišťovací deriváty (závazky)		
Úrokové swapy	-	5 857
Zajišťovací deriváty (závazky) celkem	-	5 857

Zajišťované deriváty tvoří pozice 365.bank, a.s., která byla v roce 2025 klasifikována jako ukončovaná činnost. Jednalo se o zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv. Úrokové swapy se používali k zajištění úrokového rizika, kterému jsou vystavena aktiva s fixní úrokovou sazbou (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 2025 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

V tisících EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota		Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivit zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
Zajištění reálné hodnoty	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou a v naběhlé hodnotě	X	X	-	-	Zajišťovací deriváty	-	-	
Úrokové swapy								
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X				
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	-	-	X	X				
Splatnost 1 rok až 5 let	-	-	X	X				
Splatnost za více než 5 let	-	-	X	X				

Zajišťované položky	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťovaných položek zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	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
	Aktiva	Závazky				
Úvěry klientům s pevnou úrokovou sazbou	-	-	-	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-

K 31. prosinci 2024 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

V tisících EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota		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	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná					
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou a v naběhlé hodnotě	X	X	3 448	(3 649)	Zajišťovací deriváty		(1 782)	-	n/a
Úrokové swapy									
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X					
Splatnost 3 měsíce - 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					
	</								

Zajišťované položky	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	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
	Aktiva	Závazky				
Úvěry klientům s pevnou úrokovou sazbou	201 000	-	1 352	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	587	-

(b) Zajištění čisté hodnoty investic

Mateřská společnost v minulosti zajišťovala riziko z přepočtu čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR. K 31. prosinci 2025 činil zůstatek ve fondu z přepočtu cizích měn ze zajišťovacích vztahů 1 004 tis. EUR (k 31. prosinci 2024: 968 tis. EUR).

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou*V tisících EUR***Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních**

Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen

31. prosince 2025 31. prosince 2024

-	3 581
-	3 581

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů pasivních

Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen

-	5 857
-	5 857

V roce 2024 nedošlo k přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty*V tisících EUR***31. prosince 2025 31. prosince 2024**

Akcíe a ostatní kapitálové nástroje

53 265 56 461

Dluhopisy

- 1 486

Podílové listy investičního fondu

652 632 371 699

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**705 897 429 646****Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty****- -****Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem****705 897 429 646**

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 zejména akcie a podílové listy. Podílové listy představují k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 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 2025 ani k 31. prosinci 2024 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 2025

<i>V tisících EUR</i>	Akcíe a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1	45 950	-	16 303	62 253
Úroveň 2	7 267	-	46 600	53 867
Úroveň 3	48	-	589 729	589 777
	53 265	-	652 632	705 897

K 31. prosinci 2024

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1	43 803	1 486	18 673	63 962
Úroveň 2	12 658	-	64 913	77 571
Úroveň 3	-	-	288 113	288 113
	56 461	1 486	371 699	429 646

(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

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
Stav k 1. lednu 2025	-	288 113	288 113
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty (Čistý výsledek z obchodování)	122	51 496	51 618
<i>z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích</i>	122	65 915	66 037
Vyřazené dceřiné společnosti	(1 521)	(11 808)	(13 329)
Přesun z Úrovně 2	-	3 742	3 742
Nákupy	1 418	265 179	266 598
Prodeje	-	(22 208)	(22 208)
Emise	-	-	-
Vypořádání	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	29	15 214	15 243
Stav k 31. prosinci 2025	48	589 729	589 777

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Podílové listy investičního fondu	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
<i>z toho: nerealizované zisky (ztráty) zahrnuté v konečných zůstatcích</i>	-	(7 742)	(7 742)
Přesun z Úrovně 2	-	116 636	116 636
Nákupy	-	92 121	92 121
Prodeje	(58 969)	(80 522)	(139 491)
Vliv změn devizových kurzů	(944)	(2 368)	(3 312)
Stav k 31. prosinci 2024	-	288 113	288 113

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů došlo k následujícím přesunům mezi Úrovněmi: Podílové listy v hodnotě 3 742 tis. EUR byly v roce 2025 přesunuty z Úrovně 2 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2024: 116 636 tis. EUR). U podílových listů nedošlo v roce 2025 k přesunu z Úrovně 1 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2024: 0 tis. EUR).

18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	50 422	49 097
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 25 (f))	327 307	463 280
Podílové listy investičních fondů	3	3
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	377 732	512 380

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2025 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly státní dluhopisy (74 %) a dluhopisy finančních institucí (24 %) (2024: státní dluhopisy 73 % a dluhopisy finančních institucí 14 %). Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2026 a 2043. Dluhopisy splatné v roce 2043 jsou v celkové výši 118 904 tis. EUR (2024: splatnost v roce 2043 ve výši 118 086 tis. EUR).

Portfolio akcií a ostatních kapitálových nástrojů tvořily k 31. prosinci 2025 především korporátní akcie (51,7 %) (2024: korporátní akcie 98,1 %).

Volba oceňování reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla učiněna z důvodu předpokladu, že investice budou ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu s možností případného prodeje.

Žádné Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebyly k 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 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 tisících EUR

	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Reálná hodnota	Dividendové výnosy	Reálná hodnota	Dividendové výnosy
Bankovníctví	23 702	688	-	-
Zbrojní průmysl	6 087	201	15 718	609
Energetika	-	-	12 468	581
Volnočasové aktivity	7 089	-	7 459	-
Ostatní	13 547	39	13 455	53
Celkem	50 425	929	49 100	1 243

V roce 2025 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě ve výši 28 690 tis. EUR (2024: 57 tis. EUR). Kumulativní zisk z prodeje činil 7 452 tis. EUR (2024: ztráta ve výši 540 tis. EUR).

V letech 2025 ani 2024 nebyly převedeny v rámci vlastního kapitálu žádné kumulované zisky (ani ztráty) z prodaných instrumentů z ostatního úplného výsledku do nerozdělených zisků minulých let.

(ii) Analýza investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku dle hierarchie reálných hodnot

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1	8 226	243 004	-	251 230
Úroveň 2	7 089	84 303	-	91 392
Úroveň 3	35 107	-	3	35 110
	50 422	327 307	3	377 732

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1	30 142	356 757	-	386 899
Úroveň 2	7 459	55 236	-	62 695
Úroveň 3	11 496	51 287	3	62 786
	49 097	463 280	3	512 380

(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:

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2025	11 496	51 287	3	62 786
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	(762)	(1 051)	-	(1 813)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(731)	368	-	(363)
Nákupy	25 247	-	-	25 247
Prodeje	(962)	(51 637)	-	(52 599)
Pokles v důsledku prodaných společností	-	-	-	-
Přesun do Úrovně 2	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	819	1 033	-	1 852
Stav k 31. prosinci 2025	35 107	-	3	35 110

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fonde	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	-	988	-	988
Nákupy	4 128	51 960	-	56 088
Prodeje	(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 roce 2025 nedošlo k žádnému převodu dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 2 (v roce 2024: přesun v hodnotě 52 364 tis. EUR). V roce 2025 nedošlo také k žádnému přesunu akcií z Úrovně 2 do Úrovně 1 (v roce 2024: přesun ve výši 1 956 tis. EUR). Z důvodu změn dostupnosti tržních cen některých instrumentů došlo k přesunu dluhopisů z Úrovně 1 do Úrovně 2 v hodnotě 4 128 tis. EUR (v roce 2024 žádný takový přesun nebyl). K žádným dalším přesunům mezi úrovněmi v roce 2025 ani 2024 nedošlo.

V roce 2025 nejsou evidovány žádné dluhopisy klasifikované jako Úroveň 3 (v roce 2024 se jednalo o 51 287 tis. EUR, z toho většina, 73 % byla tvořena dluhopisy emitenta z oblasti zbrojního průmyslu).

19. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
České státní dluhopisy	846 378	532 159
Slovenské státní dluhopisy	417 970	1 020 116
Rumunské státní dluhopisy	206 645	218 023
Státní dluhopisy jiných států	-	33 206
Dluhopisy finančních institucí a korporátní dluhopisy	-	59 857
Směnky	-	2 109
Opravné položky (bod 25 (b))	(973)	(1 047)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě celkem	1 470 020	1 864 423

Státní dluhopisy k 31. prosinci 2025 představují 100 % z celkové hodnoty dluhopisů v naběhlé hodnotě (2024: 97 %). Dluhopisové portfolio v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2025 netvořily žádné korporátní dluhopisy (2024: 0 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2028 a 2036 (2024: splatnost v období 2024 až 2036). Dluhopisy splatné v roce 2036 jsou v celkové výši 79 266 tis. EUR (2024: splatnost v roce 2036 činila 75 136 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, které byly předmětem zástavy k 31. prosinci 2025, činily 0 tis. EUR (2024: 167 163 tis. EUR).

Pro očekávané úvěrové ztráty vyplývající z investičních nástrojů v naběhlé hodnotě viz bod 25 (b).

20. Vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31. prosinci 2025 tvořila především aktiva a závazky skupiny 365.bank a J&T banka d.d. Méně významnou skupinu drženou k prodeji představuje podíl ve společnosti J&T Ostravice Active Life UPF, který byl pořízen výhradně s cílem následného prodeje:

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
AKTIVA		
Vyřazovaná skupina 365.bank	4 512 628	-
Vyřazovaná skupina J&T banka d.d.	69 397	-
Vyřazovaná skupina Ostravice	1 064	1 024
Aktiva celkem	4 583 089	1 024
ZÁVAZKY		
Závazky spojené s vyřazovanou skupinou 365.bank	3 975 546	-
Závazky spojené s vyřazovanou skupinou J&T banka d.d.	58 102	-
Závazky celkem	4 033 648	-

Prodej skupiny 365.bank

V květnu 2025 Skupina uzavřela dohodu o prodeji svého majoritního podílu ve slovenské 365.bank s belgickou skupinou KBC. Transakce byla následně v roce 2025 schválena příslušnými regulačními orgány. Ke splnění všech podmínek nutných pro realizaci prodeje došlo v průběhu ledna 2026, kdy byla transakce plně dokončena a vypořádána (viz bod 46. Následné události).

Skupina po uzavření dohody o prodeji v souladu s požadavky IFRS vykázala společnost 365.bank jako vyřazovanou skupinu určenou k prodeji, neboť její okamžitý prodej v její současné podobě byl možný a dokončení transakce bylo vysoce pravděpodobné. Zároveň se jedná o ukončovanou činnost, protože společnost 365.bank představuje separátně významný obor bankovního podnikání Skupiny na Slovensku. Bezprostředně před klasifikací společnosti 365.bank jako ukončovaná činnost byla odhadnuta zůstatková hodnota pro významné položky majetku, zařízení a vybavení a nebyla identifikována ztráta ze snížení hodnoty, neboť účetní hodnota nepřevyšovala reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. K 31. prosinci 2025 nebylo identifikováno dodatečné snížení hodnoty této vyřazované skupiny držené k prodeji, protože její účetní hodnota neklesla pod její reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej.

Jednou z podmínek prodeje společnosti 365.bank skupině KBC je ukončení stávajících smluv ohledně zprostředkování prodeje pojistných produktů obchodního partnera společností 365.bank, které je spojeno s možnou kompenzací ve výši 44 000 tis. EUR. K 31. prosinci 2025 však nebyly splněny všechny podstatné podmínky nezbytné pro prodej 365.bank skupině KBC a jejich splnění bylo v moci mateřské společnosti JTFG, která tak měla reálnou možnost se vyhnout zaplacení této kompenzace (narozdíl od 365.bank, která neměla plnou kontrolu nad zbývajících požadavky a neúčastní se transakce v pozici prodávajícího a beneficianta). Podle IAS 37.10 a 19 by neměla být tvořena rezerva, pokud má účetní jednotka reálnou alternativu, jak se závazku vyhnout, tj. pokud existence závazku závisí na budoucích jednáních účetní jednotky. V takovém případě se rezerva nevykazuje, dokud se závazek nestane nevyhnutelným. Z těchto důvodů JTFG, jakožto prodávající, k 31. prosinci 2025 příslušnou rezervu nevykázalo.

Níže prezentované údaje se odlišují od konsolidovaných údajů Skupiny 365.bank z důvodu vnitroskupinových eliminací.

V tisících EUR

31. prosince 2025**AKTIVA**

Peníze a peněžní ekvivalenty	178 821
Finanční aktiva k obchodování	-
Zajišťovací deriváty	3 859
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	33 006
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	96 404
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	816 177
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	3 213 431
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	33 166
Splatná daňová pohledávka	26 551
Investice účtované ekvivalenční metodou	137
Dlouhodobý nehmotný majetek	45 123
Pozemky, budovy a zařízení	36 719
Odložená daňová pohledávka	28 516
Aktiva celkem	4 512 628

ZÁVAZKY

Finanční závazky k obchodování	6
Zajišťovací deriváty	4 595
Vklady a úvěry od bank	103 881
Vklady a úvěry od klientů	3 622 198
Vydané dluhové cenné papíry	188 895
Ostatní závazky	52 989
Splatný daňový závazek	1 579
Rezervy	1 403
Závazky celkem	3 975 546

ČISTÁ AKTIVA

Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou připadající akcionářům mateřské společnosti	475 625
Nekontrolní podíly	61 457
Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou celkem	537 082

Částky zahrnuté v kumulovaném ostatním úplném výsledku:

Rezerva z přecenění finančních aktiv ve FVOCI	(8 653)
Rezervy připadající na vyřazovanou skupinu drženou k prodeji	(8 654)

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	188 960	189 927
Ostatní úrokové výnosy	567	880
Úrokové náklady	(48 601)	(47 022)
Čisté úrokové výnosy	140 926	143 785
Výnosy z poplatků a provizí	103 475	99 364
Náklady na poplatky a provize	(24 266)	(25 589)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	79 209	73 775
Čistý výsledek z obchodování	1 663	37 337
Ostatní provozní výnosy	9 936	12 593
Výnosy celkem	231 734	267 490
Osobní náklady	(66 447)	(62 475)
Odpisy a amortizace	(9 014)	(16 313)
Ostatní provozní náklady	(45 195)	(51 634)
Náklady celkem	(120 656)	(130 422)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(12 353)	(14 087)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(39 107)	(26 070)
Čistý zisk (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(132)	8 099
Zisk před zdaněním z ukončované činnosti	59 486	105 010
Daň z příjmů z ukončované činnosti	(18 535)	(40 492)
Zisk po zdanění z ukončované činnosti	40 951	64 519

Peněžní toky z (použity v) ukončované činnosti*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Čisté peněžní toky z (použity v) provozní činnosti	(122 404)	33 770
Čisté peněžní toky z (použity v) investiční činnosti	(104 018)	111 023
Čisté peněžní toky z (použity v) finanční činnosti	(168 410)	(56 147)
Čisté peněžní toky z (použity v) ukončované činnosti	(394 832)	88 646

Vstup strategického partnera do J&T banka d.d.

Skupina je v procesu přípravy vstupu strategického partnera do společnosti J&T banka d.d., který bude mít za následek pokles podílu Skupiny na 50 % a ztrátu výhradní kontroly nad touto dceřinou společností. K 31. prosinci 2025 Skupina v souladu s požadavky IFRS vykazala společnost J&T banka d.d. jako vyřazovanou skupinu určenou k prodeji, neboť společnost je ve stavu umožňující okamžitý prodej a dokončení transakce je z pohledu IFRS kritérií vysoce pravděpodobné. Transakce podléhá souhlasu příslušných regulačních orgánů, které byly o tomto záměru informovány. Realizace transakce se očekává v průběhu roku 2026. Jak je zřejmé z přehledu níže, společnost J&T banka d.d. nepředstavuje separátně významný obor podnikání Skupiny a nebyla proto klasifikována jako ukončovaná činnost.

Bezprostředně před klasifikací společnosti J&T banka d.d. jako vyřazovaná skupina určená k prodeji byla odhadnuta zůstatková hodnota pro významné položky majetku, zařízení a vybavení a nebyla identifikována ztráta ze snížení hodnoty, neboť účetní hodnota nepřevyšovala reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. K 31. prosinci 2025 nebylo identifikováno dodatečné snížení hodnoty, protože účetní hodnota vyřazované skupiny neklesla pod její reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej.

V tisících EUR

AKTIVA

	31. prosince 2025
Peníze a peněžní ekvivalenty	28 567
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	14 521
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	23 862
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	162
Splatná daňová pohledávka	1
Investice do nemovitostí	21
Dlouhodobý nehmotný majetek	460
Pozemky, budovy a zařízení	1 803
Aktiva celkem	69 397

ZÁVAZKY

Vklady a úvěry od bank	12 509
Vklady a úvěry od klientů	43 151
Ostatní závazky	2 342
Rezervy	100
Závazky celkem	58 102

ČISTÁ AKTIVA

Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou připadající akcionářům mateřské společnosti	11 295
Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou celkem	11 295

Částky zahrnuté v kumulovaném ostatním úplném výsledku:

Rezerva z přecenění finančních aktiv ve FVOCI	(1 070)
Rezervy připadající na vyřazovanou skupinu drženou k prodeji	(1 070)

Ostravice

V průběhu roku 2025 již došlo k prodeji části pozemků držených fondem. Nyní probíhá dokončení inženýrských sítí a další prodej se očekává v průběhu roku 2026.

21. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní	50 389	682
Termínované vklady	-	-
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě celkem	50 389	682

22. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	4 514 303	7 455 221
Kontokorentní úvěry	548 666	523 462
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném prodeji (bod 23)	65 375	107 573
Ostatní úvěry a zálohy	22 291	89 400
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 25 (c))	(224 286)	(324 363)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	4 926 349	7 851 293
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům povinně ve FVTPL	8 097	3 526
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům ve FVTPL	8 097	3 526
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem	4 934 446	7 854 819

V roce 2025 měla Skupina úvěry poskytnuté čtyřem protistranám v celkové sumě 569 138 tis. EUR (2024: čtyři protistrany v celkové sumě 674 060 tis. EUR).

Ostatní úvěry a zálohy zahrnují úvěry z finančních leasingů ve výši 21 180 tis. EUR (2024: 27 847 tis. EUR) a jsou popsány v bodě 41. Leasing z pozice pronajímatele.

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 2025 a 2024 byla celková aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu následující:

<i>V tisících EUR</i>	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
31. prosince 2025			
Úvěry a zálohy od bank (bod 30)	907 733	846 320	848 754
- splatnost do 1 měsíce	435 051	413 045	413 613
- splatnost 1–6 měsíců	472 682	433 275	435 141
Celkem	907 733	846 320	848 754
31. prosince 2024			
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
Celkem	187 577	167 163	167 366

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 2025 a 2024 byla celková aktiva nakoupená formou smluv o zpětném prodeji následující:

<i>V tisících EUR</i>	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
31. prosince 2025			
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 22)	334 375	65 375	66 475
- splatnost do 1 měsíce	274 216	26 081	26 279
- splatnost 1–6 měsíců	60 159	39 294	40 196
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 14)	2 897 622	2 953 611	2 955 671
- splatnost do 1 měsíce	2 897 622	2 953 611	2 955 671
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Celkem	3 231 997	3 018 986	3 022 146
31. prosince 2024			
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

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců jsou prezentovány jako peníze a peněžní ekvivalenty. Hrubá částka vykázaných reverzních repo operací odpovídá také čisté částce vykázané ve výkazu o finanční situaci. Z celkové reálné hodnoty aktiv přijatých jako zajištění v rámci reverzních repo operací byla k 31. prosinci 2025 část ve výši 907 733 tis. EUR dále použita jako poskytnuté zajištění v rámci repo operací.

24. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky z obchodních vztahů	44 094	56 665
- hrubá hodnota	48 936	62 799
- opravná položka	(4 842)	(6 134)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	65 458	832 804
Ostatní pohledávky	30 313	30 328
- hrubá hodnota	30 805	30 603
- opravná položka	(492)	(275)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 42)	139 865	919 797
Vázané peněžní prostředky	489	992
- hrubá hodnota	489	992
- opravná položka	-	-
Náklady příštích období	10 649	19 944
Poskytnuté zálohy	2 953	20 074
- hrubá hodnota	2 955	20 075
- opravná položka	(2)	(1)
Ostatní daňové pohledávky	1 282	766
Zásoby	9 685	9 468
- hrubá hodnota	16 033	15 799
- opravná položka	(6 348)	(6 331)
Ostatní	3 284	2 026
- hrubá hodnota	3 284	2 061
- opravná položka	-	(35)
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	27 853	52 278
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	168 207	973 067

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

	2025 12měsíční ECL	2024 12měsíční ECL
<i>V tisících EUR</i>		
Zůstatek k 1. lednu	51	70
Čistá změna opravné položky	23	10
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	2	29
Čistý pokles peněz a peněžních ekvivalentů	(16)	(58)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(60)	-
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 14)	-	51

(b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

V tisících EUR	2025			2024		
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 047	-	1 047	220	7 485	7 705
Čistá změna opravné položky	214	-	214	159	-	159
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	-	-	672	-	672
Odúčtování	-	-	-	-	(7 485)	(7 485)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(331)	-	(331)	-	-	-
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	43	-	43	(4)	-	(4)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 19)	973	-	973	1 047	-	1 047

(c) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

V tisících EUR	2025					2024				
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	54 903	28 302	235 103	6 055	324 363	59 321	32 819	257 660	2 581	352 381
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	16 989	(9 292)	(7 697)	-	-	18 294	(10 806)	(7 488)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(14 864)	17 439	(2 575)	-	-	(11 568)	13 353	(1 785)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(8 256)	(16 736)	24 992	-	-	(7 104)	(15 829)	22 933	-	-
Čistá změna opravné položky	19 347	13 749	77 795	2 095	112 986	(7 209)	23 493	35 461	2 830	54 575
Úročení	-	-	1 193	36	1 229	-	-	2 859	30	2 889
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	37 652	-	-	-	37 652	23 575	-	-	84	23 659
Odúčtování	(51 683)	(4 512)	(77 241)	(5 549)	(138 985)	(22 551)	(13 894)	(63 220)	854	(98 811)
Odpisy a použití	(284)	-	(7 685)	-	(7 969)	-	-	(7 205)	(69)	(7 274)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	3 394	871	(580)	16	3 701	2 368	746	(1)	(252)	2 861
Změny v důsledku aktualizace metodiky pro výpočet odhadovaných ztrát (netto)	27 158	3 870	-	-	31 028	-	-	-	-	-
Prodej dceřiných společností	-	-	(2 341)	-	(2 341)	(79)	(1 802)	(3 081)	-	(4 962)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(16 107)	(12 266)	(108 723)	(3 236)	(140 332)	-	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	657	(233)	2 526	4	2 954	(144)	222	(1 030)	(3)	(955)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 22)	68 906	21 193	134 766	(579)	224 286	54 903	28 302	235 103	6 055	324 363

Pro účely vysvětlení změn ve výši opravných položek uvádíme níže **detail pohybů hrubé účetní hodnoty finančních nástrojů za roky 2024 a 2025.**

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě – hrubá účetní hodnota

V tisících EUR	2025					2024				
	Celoživotní 12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodno oceně	Celoživotní ECL úvěrově znehodno -ceně	Nakoupené úvěrově znehodno -ceně	Celkem	Celoživotní 12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodno noceně	Celoživotní ECL úvěrově znehodno -ceně	Nakoupené úvěrově znehodno -ceně	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	7 118 077	691 113	338 059	28 407	8 175 656	6 724 313	478 422	393 971	28 288	7 624 994
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	30 857	(20 712)	(10 145)	-	-	19 492	(12 595)	(6 897)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(174 977)	178 753	(3 776)	-	-	(546 116)	550 034	(3 918)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(83 158)	(23 386)	106 544	-	-	(50 534)	(48 700)	99 234	-	-
Částečné splacení jistiny/čerpání úvěru v průběhu období	(1 325 292)	(67 950)	(13 368)	(1 487)	(1 408 097)	(387 087)	(40 989)	(23 297)	(1 946)	(453 319)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	23 513	417	86	8	24 024	28 525	(1 398)	507	(7)	27 627
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	4 965 144	-	-	5 932	4 971 076	3 013 151	-	-	6 038	3 019 189
Odúčtování	(3 063 716)	(161 057)	(48 854)	(8 966)	(3 282 593)	(1 645 168)	(227 668)	(108 683)	(3 885)	(1 985 404)
Odpisy a použití	-	-	(22 053)	-	(22 053)	(80)	-	(14 440)	(69)	(14 589)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	(10 422)	(8 620)	(4 033)	-	(23 075)	(977)	(258)	7 921	-	6 686
Prodej dceřiných společností	(2 313)	-	(28)	-	(2 341)	(9 948)	(4 720)	(3 626)	-	(18 294)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(2 972 244)	(219 594)	(173 422)	(12 378)	(3 377 638)	-	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	89 511	2 557	3 589	19	95 675	(27 494)	(1 015)	(2 713)	(12)	(31 234)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 22)	4 594 980	371 521	172 599	11 535	5 150 635	7 118 077	691 113	338 059	28 407	8 175 656

(d) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

	2025			2024		
	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
<i>V tisících EUR</i>						
Zůstatek k 1. lednu	354	6 055	6 409	1 210	16 394	17 604
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(246)	246	-	(792)	792	-
Čistá změna opravné položky	16	(120)	(104)	(8)	(52)	(60)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	282	-	282	925	-	925
Odúčtování	(68)	-	(68)	(834)	(10 800)	(11 634)
Odpisy a použití	(109)	(1 329)	(1 438)	(127)	(94)	(221)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	36	-	36	-	-	-
Prodej dceřiných společností	-	-	-	(15)	-	(15)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(146)	(55)	(201)	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	7	411	418	(5)	(185)	(190)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 24)	126	5 208	5 334	354	6 055	6 409

(e) Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

	2025			2024		
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celkem
<i>V tisících EUR</i>						
Zůstatek k 1. lednu	2 332	-	2 332	2 150	755	2 905
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	-	-	-	-	-	-
Čistá změna opravné položky	(2 162)	-	(2 162)	(2 386)	619	(1 767)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	-	-	-	1 180	-	1 180
Odúčtování	(10)	-	(10)	(508)	(1 376)	(1 884)
Prodeje dceřiných společností	(30)	-	(30)	(71)	-	(71)
Změny v důsledku aktualizace metodiky pro výpočet odhadovaných ztrát (netto)	70	-	70	1 941	-	1 941
Vliv změn devizových kurzů	(145)	-	(145)	26	2	28
Zůstatek k 31. prosinci	55	-	55	2 332	-	2 332

(f) Úvěrové přísliby a finanční záruky

V tisících EUR	2025					2024				
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhod- nocené	Celoživotní ECL úvěrově znehod- nocené	Nakoupené úvěrově znehodno- cené	Celkem	12mě- síční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhod- nocené	Celoživotní ECL úvěrově znehod- nocené	Nakoupené úvěrově znehodno- cené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 190	1 536	3 004	628	6 358	3 058	290	5 868	137	9 353
Přesun do 12měsíčních ECL	72	(72)	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(40)	40	-	-	-	(1 001)	1 001	-	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(23)	-	23	-	-	(236)	-	236	-	-
Čistá změna opravné položky	(3 919)	(543)	(651)	(21)	(5 134)	(5 052)	(369)	(1 003)	(115)	(6 539)
Nově vydané přísliby a finanční záruky	7 900	-	-	88	7 988	4 479	35	20	633	5 167
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(812)	(152)	(2 195)	-	(3 159)	(940)	(145)	(2 188)	(22)	(3 295)
Změny v důsledku aktualizace metodiky pro výpočet odhadovaných ztrát (netto)	2 153	782	-	-	2 935	851	740	-	-	1 591
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(245)	(17)	(5)	-	(267)	-	-	-	-	-
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	58	10	(170)	3	(99)	23	(8)	71	(5)	81
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 35)	6 334	1 584	6	698	8 622	1 190	1 536	3 004	628	6 358

26. Investice účtované ekvivalenční metodou

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Účast ve společných podnicích	21 131	12 401
Účast v přidruženém podniku	-	137
Investice účtované ekvivalenční metodou celkem	21 131	12 538

Společné podniky (joint ventures)

Následující tabulka souhrnně ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku těchto společných podniků (joint ventures):

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Účetní hodnota účastí ve společných podnicích	21 131	12 401
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	12 955	7 806
Ostatní úplný výsledek	636	(131)
Podíl na úplném výsledku ze společných podniků celkem	13 591	7 675

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 a 6 329 tis. EUR.

Dne 12. dubna 2024 Skupina prodala svůj podíl ve společnostech OAMP Distribution s.r.o. za 15 tis. EUR a OAMP Infrastructure s.r.o. za 940 tis. EUR.

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 2025 a 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 tisících EUR

	2025	2024
Procentuální vlastnický podíl	50%	50 %
Dlouhodobá aktiva	117 680	35 243
Krátkodobá aktiva	3 734	2 301
Dlouhodobé závazky	(8 818)	(6 315)
Krátkodobé závazky	(79 164)	(6 454)
Čistá aktiva (100 %)	33 431	24 774
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	16 716	12 387
Účetní hodnota účasti ve společném podniku	16 716	12 387
Výnosy	19 192	17 879
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	6 495	15 616
Ostatní úplný výsledek (100 %)	1 271	(212)
Úplný výsledek celkem (100 %)	7 766	15 404
Úplný výsledek celkem (50 %)	3 883	7 702
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (50 %)	3 883	7 702

V roce 2025 a 2024 společnost OAMP Holding s.r.o. nerozhodla o výplatě dividendy akcionářům. V červnu 2025 skupina podepsala dodatek o převodu 100% podílu ve společnosti OAMP Hall 5 s.r.o. s preferovanou realizací v roce 2026. V listopadu 2025 skupina podepsala dohodu o nabytí účinnosti dodatku z června 2025 s plánovaným převodem společnosti OAMP Hall 5 s.r.o. v roce 2026. Jako kompenzace za akceptaci převodu v roce 2026 bylo z OAMP Holding vyčleněno 4 951 tis. EUR, což představovalo neuhrazenou část kupní ceny OAMP Holdingu.

Přidružené podniky

Následující tabulka ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku přidružených podniků:

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Účetní hodnota účastí v přidružených podnicích	-	137
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	-	15
Ostatní úplný výsledek	-	232
Podíl na úplném výsledku z přidružených podniků celkem	-	247

27. Investice do nemovitostí*V tisících EUR*

	2025	2024
Zůstatek k 1. lednu	181 577	149 928
Přírůstky	49 142	22 611
Změna reálné hodnoty (viz bod 10 a 12)	5 085	15 274
Přesun z/do dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 29)	-	-
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 20)	(21)	-
Úbytky	(935)	(2 253)
Prodeje dceřiných společností	-	(3 725)
Vliv změn devizových kurzů	2 104	(258)
Zůstatek k 31. prosinci	236 952	181 577

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2025 zahrnují budovy ve výši 179 152 tis. EUR (2024: budovy ve výši 123 461 tis. EUR) a pozemek ve výši 57 800 tis. EUR (2024: pozemek ve výši 58 116 tis. EUR).

Investice do nemovitostí ve výši 27 407 tis. EUR byly k 31. prosinci 2025 předmětem zástavy (2024: 12 679 tis. EUR).

Investice do nemovitostí byly k 31. prosinci 2025 pojištěny do výše 19 833 tis. EUR (2024: 28 713 tis. EUR).

28. Dlouhodobý nehmotný majetek

<i>V tisících EUR</i>	Goodwill	Smlouvy a značka	Vztahy se zákazníky	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
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)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2025	42 158	89 502	36 290	220 721	388 671
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	(30 587)	(89 460)	(36 274)	(138 375)	(294 696)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2025	11 571	42	16	82 346	93 975
Přírůstky	-	-	-	38 905	38 905
Přírůstek díky podnikové kombinaci	99	-	-	9	108
Amortizace za účetní období	-	-	(12)	(18 077)	(18 089)
Snížení hodnoty	-	(11)	-	(13 355)	(13 366)
Úbytky	-	-	-	(5 305)	(5 305)
Prodeje dceřiných společností	-	-	-	-	-
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(6 878)	(31)	-	(38 674)	(45 583)
Vliv změn devizových kurzů	191	-	1	1 555	1 747
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	4 983	-	5	47 404	52 392

Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	15 622	-	5 333	126 867	147 822
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2025	(10 639)	-	(5 328)	(79 463)	(95 430)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2025 činila hodnota nehmotného majetku ve vývoji (zahrnut v rámci ostatního nehmotného majetku) 12 663 tis. EUR (2024: 7 720 tis. EUR).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2024: 0 tis. EUR).

29. Pozemky, budovy a zařízení

<i>V tisících EUR</i>	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 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)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	-
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)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2025	253 041	76 716	59 162	15 361	404 280
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	(52 159)	(36 676)	(41 132)	(8 402)	(138 369)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2025	200 882	40 040	18 030	6 959	265 911
Přírůstky	1 611	1 191	5 354	84	8 240
Přírůstek díky podnikové kombinaci	4 801	-	711	-	5 512
Odpisy za účetní období	(5 117)	(5 050)	(4 585)	(2 340)	(17 092)
Snížení hodnoty	(1 861)	(2 440)	(1 156)	(109)	(5 565)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	209	-	86	295
Přesun v rámci kategorií	(802)	-	926	-	124
Úbytky	(245)	(66)	(558)	(4)	(873)
Prodeje dceřiných společností	-	-	(27)	-	(27)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(6 254)	(24 946)	(7 081)	(241)	(38 522)
Vliv změn devizových kurzů	250	69	209	5	533
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	193 265	9 007	11 824	4 440	218 536

<i>V tisících EUR</i>	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Právo k užívání inventáře a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	241 263	21 905	35 412	8 169	306 749
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2025	(47 998)	(12 898)	(23 588)	(3 729)	(88 213)

K 31. prosinci 2025 byl dlouhodobý hmotný majetek ve výši 99 758 tis. EUR předmětem zástavy (2024: 6 746 tis. EUR).

K 31. prosinci 2025 je pojištěná hodnota dlouhodobého hmotného majetku Skupiny 167 499 tis. EUR (2024: 227 914 tis. EUR).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2025 byla hodnota dlouhodobého hmotného majetku ve výstavbě (zahrnutého v inventáři a zařízení) 1 123 tis. EUR (2024: 929 tis. EUR).

Během let 2025 a 2024 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2025 ani 2024 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

30. Vklady a úvěry od bank

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 23)	846 320	167 163
Termínované vklady od bank	401	26 017
Ostatní přijaté úvěry	299 763	231 668
Vklady a úvěry od bank v naběhlé hodnotě	1 146 484	424 848
Vklady a úvěry od bank celkem	1 146 484	424 848

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 tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Termínované a podmíněné vklady	6 173 806	9 041 717
Vklady splatné na požádání	1 560 359	3 576 464
Ostatní přijaté úvěry	297	31 636
Vklady a úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	7 734 462	12 649 817
Vklady a úvěry od klientů celkem	7 734 462	12 649 817

32. Vydané dluhové cenné papíry

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
V naběhlé hodnotě	617 362	792 872
V reálné hodnotě oceňované do zisku nebo ztráty	851	623
Vydané dluhové cenné papíry celkem	618 213	793 495

V následující tabulce jsou zobrazeny informace o vydaných dluhových cenných papírech podle data emise v naběhlé hodnotě v tis. EUR:

Název	ISIN	Datum emise	Jmenovitá hodnota v měně	Úroková míra	Datum splatnosti	31. prosince 2025	31. prosince 2024
JTGF XI. 4,90/26	CZ0003533077	27.7.2021	3 000 000 CZK	4,90%	27.7.2026	39 539	38 555
JTFG XII 3,75/2025	SK4000019386	30.7.2021	100 000 EUR	3,75%	30.7.2025	-	15 234
JTGF XIII. 8,25/25	CZ0003541237	18.7.2022	3 000 000 CZK	8,25%	18.7.2025	-	61 762
JTFG XIV 5,00/2027	SK4000021481	31.8.2022	1 000 EUR	5,00%	31.8.2027	49 906	47 704
J&T BANKA 8,00/27	CZ0003707705	13.12.2022	10 000 000 CZK	8,00%	13.12.2027	12 425	11 957
-	QSDPABKR0001	19.12.2022	1 000 000 EUR	7,04%	19.12.2026	-	60 128
JTGF XV. 8,125/28	CZ0003550378	30.5.2023	10 000 CZK	8,13%	30.5.2028	124 297	119 968
365bank/STRWOCPR 20270409	SK4000023131	31.5.2023	1 EUR	variabilní	9.4.2027	-	125
365bank/STRWOCPR 20280510	SK4000023149	31.5.2023	1 EUR	variabilní	10.5.2028	-	1 025
365bank/STRWOCPR 20270409	SK4000023156	31.5.2023	1 EUR	variabilní	9.4.2027	-	15
365.BANK, A. S./7.75EMTN 20261002	XS2698768913	2.10.2023	100 000 EUR	7,75%	2.10.2026	-	65 972
365bank/5 BD 20261006	SK4000023693	6.10.2023	30 000 EUR	5,00%	6.10.2026	-	12 589
J&T BANKA 7,50/26	XS2705065188	26.10.2023	1 000 EUR	7,50%	26.10.2026	-	120 640
365bank/STRWOCPR 20280609	SK4000025623	28.6.2024	1 EUR	0,00%	9.6.2028	-	53
365bank/STRWOCPR 20280409	SK4000025615	28.6.2024	1 EUR	0,00%	9.4.2028	-	81
365bank/STRWOCPR 20280409	SK4000025607	28.6.2024	1 EUR	0,00%	9.4.2028	-	121
365bank/STRWOCPR 20280409	SK4000025581	28.6.2024	1 EUR	0,00%	9.4.2028	-	94
365bank/STRWOCPR 20290609	SK4000025599	28.6.2024	1 EUR	0,00%	9.6.2028	-	1 025
365.BANK, A.S./7.125EMTN 20280704	XS2854419277	4.7.2024	1 EUR	7,13%	4.7.2028	-	153 853
JTGF XVI. 7,00/29	CZ0003562910	12.7.2024	10 000 CZK	7,00%	12.7.2029	85 034	81 914
365bank/STRWOCPR 20280909	SK4000026597	16.12.2024	1 EUR	0,00%	9.9.2028	-	57
J&T BANKA 4,50/31	XS3044417981	28.5.2025	1000 EUR	4,5%	28.5.2031	306 161	-
Vydané dluhopisy celkem						617 362	792 872

Úrok ze všech emisí se vyplácí pravidelně jednou, dvakrát nebo čtyřikrát ročně.

V letech končících 31. prosincem 2025 a 2024 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 držených společnostmi v rámci Skupiny.

Rekonciliace pohybu závazků a položek vlastního kapitálu na peněžní toky vyplývající z finančních činností

V tisících EUR

	Závazky				Vlastní kapitál				Celkem
	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	
Stav k 1. lednu 2025	48 310	793 495	180 447	1 296 816	42 860	218 900	100 136	139 061	2 820 025
Změny z peněžních toků z finanční činnosti									
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	335 438	-	-	-	-	-	-	335 438
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	-	(332 560)	-	-	-	-	-	-	(332 560)
Akvizice nekontrolního podílu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Výplata nekontrolního podílu	-	-	-	-	-	-	-	(7 467)	(7 467)
Podřízený dluh vydaný	-	-	4 621	-	-	-	-	-	4 621
Podřízený dluh splacený	-	-	(2 234)	-	-	-	-	-	(2 234)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(8 231)	-	-	-	-	-	-	-	(8 231)
Vydané / (splacené) ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	(40 125)	-	(40 125)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(11 275)	-	-	(6 450)	-	(17 725)
Vyplacené dividendy	-	-	-	(100 940)	-	-	-	-	(100 940)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(8 231)	2 878	2 387	(112 215)	-	-	(46 575)	(7 467)	(169 223)
Efekt změny měnových kurzů	47	(11 628)	7 976	-	-	-	-	-	(3 605)
Ostatní změny související se závazky									
Leasingové závazky z nových nájmu	1 328	-	-	-	-	-	-	-	1 328
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	(158)	-	-	-	-	-	-	-	(158)
Úrokové náklady	1 410	65 149	25	-	-	-	-	-	66 584
Zaplacené úroky	(1 342)	(42 786)	(956)	-	-	-	-	-	(45 084)
Ostatní změny související se závazky celkem	1 238	22 363	(931)	-	-	-	-	-	22 670
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	281 171	72 394	-	9 620	(28 547)	334 638
Stav k 31. prosinci 2025	41 364	807 108	189 879	1 465 772	115 254	218 900	63 181	103 047	3 004 505

¹¹ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

V tisících EUR

	Závazky				Vlastní kapitál				Celkem
	Závazky z leasingu ¹²	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Ostatní rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	
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

¹² Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

33. Podřízené závazky*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Podřízený dluh v naběhlé hodnotě	189 879	180 447

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 2025 zahrnuje nově emitované dluhopisy a podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 189 879 tis. EUR (2024: 180 447 tis. EUR) se splatností mezi roky 2025 a 2034 (2024: 2024 a 2034).

34. Ostatní závazky*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	309 683	1 056 407
Zaměstnanecké požitky	77 755	76 969
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	15 161	9 373
Závazky z obchodních vztahů	17 767	12 698
Nevyfakturované dodávky	8 463	13 773
Ostatní závazky	14 422	28 576
Celkem (viz bod 39)	443 251	1 197 796
Finanční závazky vykázané ve FVPL	78 266	38 967
Závazky z leasingu	14 087	48 310
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 42)	535 604	1 285 073
Ostatní daňové závazky	11 586	19 164
Přijaté zálohy	17 412	5 840
Výnosy příštích období	3 632	2 219
Nefinanční ostatní závazky celkem	32 630	27 223
Celkem	568 234	1 312 296

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. 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 -14 542 tis. EUR (2024: 9 569 tis. EUR) a hodnotu kumulativního přecenění ve výši -4 973 tis. EUR (2024: 3 577 tis. EUR).

35. Rezervy*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 25 (f))	5 478	2 763
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 25 (f))	3 144	3 595
Ostatní rezervy	828	11 792
Celkové rezervy	9 450	18 150

Skupina nevydala žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

<i>V tisících EUR</i>	Rezervy na závazky dle IAS 37	Ostatní rezervy dle IAS 37	Celkem
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
Stav k 1.lednu 2025	-	11 792	11 792
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	-	103	103
Rezervy zaúčtované během období	-	935	935
Rezervy čerpané během období	-	(3 437)	(3 437)
Rezervy rozpuštěné během období	-	(7 451)	(7 451)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	(1 234)	(1 234)
Kurzové zisky	-	120	120
Stav k 31. prosinci 2025	-	828	828

K 31. prosinci 2025 se předpokládá, že rezervy ve výši 417 tis. EUR (2024: 10 269 tis EUR) budou použity za více než 12 měsíců po rozvahovém dni. Ostatní rezervy zahrnovaly rezervy na odměny pro zaměstnance závislé na vyhodnocení hospodářských výsledků.

V roce 2025 krátkodobé rezervy ve výši 411 tis. EUR (2024: 1 523 tis EUR) zahrnovaly především rezervy na odměňování zaměstnanců.

Skupina vytvořila v roce 2024 dlouhodobou rezervu ve výši 10 032 tis. EUR důvodu potenciálního rizika vyplývajícího z eventuálního sporu souvisejícího s úvěrovou expozicí Skupiny. Tuto rezervu Skupina vykazovala jako součást ostatních rezerv. Během roku 2025 došlo k realizaci plnění. Částka ve výši 3 038 tis. EUR byla použita na úhradu plnění, zbylá část rezervy byla rozpuštěna.

36. Odložené daňové pohledávky a závazky**Nevykázaná odložená daňová pohledávka**

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Daňové ztráty minulých let (hrubá výše)	686	2 603
Vliv daní	144	495

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

<i>V tisících EUR</i>	2026	2025	2028	2029	Po roce 2030
Daňové ztráty	6	-	-	9	671

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 odpočitatelné 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:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	5 019	2 768	5 191	2 465
Dlouhodobý nehmotný majetek	3	299	5	302
Investice do nemovitostí	733	1 503	797	104
Leasingy (IFRS 16)	1 351	1 242	1 789	1 584
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	521	-	573	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2 978	96	7 256	97
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	-	-	-	166
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	-	-	1 138	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	10	17	-	26
Úvěry a zálohy	6 249	-	22 309	-
Rezervy	3 732	-	992	-
Deriváty	-	6 711	-	6 993
Daňové ztráty	209	-	173	-
Ostatní přechodné rozdíly	16 853	4	18 555	2
	37 658	12 640	58 778	11 739
Zápočet (Netting) ¹³	(3 792)	(3 792)	(3 095)	(3 095)
Celkem	33 866	8 848	55 683	8 644

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.

¹³ Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost Skupiny, pokud to bylo možné.

37. Vlastní kapitál

(i) **Základní kapitál**

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 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 2025 i 2024 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 **dat 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.

(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 nenárokový. 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 nenárokový. 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 popsanych 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 2025 byla 11 275 tis. EUR (2024: 12 255 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 22. května 2025 rozhodli o výplatě dividend z kmenových akcií následovně: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,1579 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK

ve výši 157,9183 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 31 583,6671 CZK. Celková výše dividend činila 2 492 000 tis. CZK, dividendy byly akcionářům uhrazeny v plné výši po odečtení srážkové daně.

38. Nekomolní podíly

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
365.bank, a. s.	55 647	46 781
Colorizo Investments, a.s.	36 368	18 424
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE CIVILE)	3 388	4 411
Equity Holding, a.s.	-	29 518
Ostatní	7 644	39 927
Nekomolní podíly – kmenové akcie	103 047	139 061
J&T BANKA, a.s.	63 181	100 136
Nekomolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	63 181	100 136
Nekomolní podíly - celkem	166 228	239 197

Změny nekomolních podílů v roce 2025

V listopadu 2025 došlo k prodeji společnosti Equity Holding, a.s.

Navýšení nekomolních podílů na společnosti Colorizo Investment, a.s. bylo způsobeno zhodnocením aktiv společnosti v průběhu roku 2025.

Změny nekomolních podílů v roce 2024

Nárůst nekomolních podílů v roce 2024 byl způsoben především prodejem 9,9 % podílu 365.bank během první poloviny roku 2024. Ostatní méně významné pohyby jsou popsány níže:

Navýšení nekomolních podílů na společnosti Colorizo Investment, a.s. bylo způsobeno zhodnocením aktiv společnosti v průběhu roku 2024.

V kategorii *Ostatní* byly prezentovány především nekomolní podíly dceřiných společností 365.bank, a.s., jejichž změna rovněž pramení z prodeje 9,9 % akcií banky.

Následující tabulka shrnuje informace vztahující se ke společnostem Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl, před jakýmkoliv vnitroskupinovými eliminacemi:

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	365.bank, a.s.¹⁴	Colorizo Investments, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné společnosti	Celkem
Aktiva	4 443 052	112 589		
Závazky	3 956 204	66 902		
Goodwill přiřaditelný Skupině	-	-		
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	486 848	45 687		
Nekontrolní podíl v procentech	11,43 %	80,00 % ¹⁵		
Nekontrolní podíl	55 647	36 368		
Účetní hodnota nekontrolního podílu	55 647	36 368	11 032	103 047
Výnosy	189 892	21 895		
Zisk / (ztráta)	32 730	21 588		
Ostatní úplný výsledek	1 895	842		
Úplný výsledek za účetní období	34 625	22 430		
Nekontrolní podíl v procentech	11,43 %	80,00 % ¹⁶		
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	3 741	17 270	1 833	22 844
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	217	674	1 987	2 878
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	(114 361)	(3 079)		
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	(102 050)	(18 002)		
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	(178 278)	17 607		
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	(394 689)	(3 474)		

¹⁴ Uvedené hodnoty konzistentně s minulými roky nezahrnují investice do dceřiných společností, které do konsolidace vstupují samostatně (hodnoty za celou skupinu 365.bank, a.s. jsou prezentované v bodě 20).

¹⁵ Nekontrolní podíl na čistých aktivech společnosti činí přibližně 80 % a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s. Podíl na hlasovacích právech činí 100 %.

¹⁶ 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 100 %.

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	365.bank, a.s.¹⁷	Colorizo Investments, a.s.	Equity Holding, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné společnosti	Celkem
Aktiva	4 510 299	72 928	79 409		
Závazky	4 101 016	50 123	399		
Goodwill přiřaditelný Skupině	-	-	-		
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	409 283	22 805	79 010		
Nekontrolní podíl v procentech	11,43 %	80,00 % ¹⁸	37,36 %		
Nekontrolní podíl	46 781	18 424	29 518		
Účetní hodnota nekontrolního podílu	46 781	18 424	29 518	44 338	139 061
Výnosy	225 284	22 931	5 660		
Zisk / (ztráta)	54 960	21 081	4 318		
Ostatní úplný výsledek	2 036	(39)	(1 403)		
Úplný výsledek za účetní období	56 996	21 042	2 915		
Nekontrolní podíl v procentech	11,43 %	80,00 % ¹⁹	37,36 %		
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	6 282	16 865	1 613	(1 266)	23 494
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	233	(31)	(524)	(1 450)	(1 772)
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	42 503	1 646	1 033		
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	89 119	2 999	1 033		

¹⁷ Uvedené hodnoty nezahrnují investice do dceřiných společností, které do konsolidace vstupují samostatně¹⁸ Nekontrolní podíl na čistých aktivech společnosti činí přibližně 80 %, není však lineární. Postup výpočtu je blíže popsán ve statutu společnosti Colorizo Investments, a.s. Podíl na hlasovacích právech činí 100 %.¹⁹ 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 100 %.

Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládní

Následující tabulka shrnuje změny nekontrolních podílů v důsledku transakcí, které neměly za následek změnu v ovládní. 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 2025

V tisících EUR

	Celkem
Změna ve vlastním kapitálu připadajícím akcionářům mateřské společnosti	970
Změna nekontrolních podílů (kmenové akcie)	(1 265)
Čistý dopad do vlastního kapitálu	(295)

31. prosince 2024

V tisících EUR

	Celkem
Změna ve vlastním kapitálu připadajícím akcionářům mateřské společnosti	(1 162)
Změna nekontrolních podílů (kmenové akcie)	81 439
Čistý dopad do vlastního kapitálu	80 277

Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje

Nekontrolní podíly z ostatních kapitálových nástrojů představují podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“) emitované dceřinou společností J&T BANKA, které jsou v držení třetích stran.

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 63 181 tis. EUR k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 100 136 tis. EUR). Celková výše výnosů zaplaceného třetím stranám v roce 2025 byla 6 450 tis. EUR (2024: 12 886 tis. EUR).

31. prosince 2025

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
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

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

31. prosince 2024

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK
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

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 2025

V tisících EUR

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 671 836	-	3 671 836	-	3 671 836
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 470 020	1 468 774	-	-	1 468 774
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	50 389	-	50 317	-	50 317
Úvěry poskytnuté klientům	4 926 349	-	-	5 003 651	5 003 651
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	139 865	-	-	139 865	139 865
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	1 146 484	-	1 143 980	-	1 143 980
Vklady a úvěry od klientů	7 734 462	-	7 731 687	-	7 731 687
Vydané dluhové cenné papíry	617 362	311 026	218 685	98 905	628 617
Podřízené závazky	189 879	-	189 851	-	189 851
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	443 251	-	443 251	-	443 251

31. prosince 2024

V tisících EUR

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	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
			12 624		
Vklady a úvěry od klientů	12 649 817	-	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

40. Finanční přísliby a podmíněné závazky

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	429 923	380 319
Finanční záruky dle IFRS 9	196 027	218 318
Finanční záruky a přísliby celkem	625 950	598 637
Zastavený majetek	130 421	438 419
Zastavený majetek celkem	130 421	438 419

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 2025 je 196 828 tis. EUR (2024: 218 992 tis. EUR). Zastavený majetek je použit jako zajištění při úvěrovém financování.

41. Leasingy (nájem)**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 leasing jsou uvedeny níže.

Následující tabulka uvádí analýzu splatnosti leasingových závazků (jedná se o nediskontované platby):

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Méně než 1 rok	4 340	9 972
1–5 let	9 563	28 674
Více než 5 let	1 227	10 663
Celkem	15 130	49 309

V tisících EUR

	2025	2024
Celkový peněžní výdaj týkající se jistiny	(9 188)	(5 697)

Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

Skupina pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu. Nezárušitelné smlouvy na operativní pronájem se převážně týkají nové budovy zakoupené v roce 2020, ve které má Skupina i svou centrálu:

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Do 1 roku	657	507
1–2 roky	328	320
2–3 roky	328	320
3–4 roky	328	320
4–5 let	328	320
Více než 5 let	1 529	1 811
Celkem	3 498	3 598

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2025 bylo 2 296 tis. EUR vykázáno jako výnos z pronájmu (2024: 3 234 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 vykazání:

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Nediskontované leasingové platby		
Do 1 roku	21 180	24 276
1–2 roky	-	2 070
2–3 roky	-	1 118
3–4 roky	-	204
4–5 let	-	179
Více než 5 let	-	-
Nediskontované leasingové platby celkem	21 180	27 847
Snížení o nezasloužené úroky (zatím neučtované)	-	-
Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota	-	-
Současná hodnota budoucích leasingových splátek	21 180	27 847
Ztráty ze snížení hodnoty	(21 180)	(20 991)

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. Podrozmahové položky obsahují rovněž hodnoty za vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti v souladu s požadavky IFRS.

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 2025

*V tisících EUR***Finanční aktiva**

	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	3 664 752	-	7 084	3 671 836
Finanční aktiva k obchodování	50 939	287 246	170 773	2 419	5 536	516 913
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	98 760	-	607 137	-	-	705 897
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	30 212	243 004	104 516	-	-	377 732
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	-	1 470 020	-	-	-	1 470 020
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	-	-	50 389	-	-	50 389
Úvěry poskytnuté klientům	2 951 033	96	1 845 932	136 480	905	4 934 446
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	29 428	2 373	104 838	2 748	478	139 865
	3 160 372	2 002 739	6 548 337	141 647	14 003	11 867 098
Přislíbené/zaručené částky²⁰						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	253 859	-	95 142	80 916	6	(5 478)
Finanční záruky dle IFRS 9	106 814	-	90 014	-	-	(3 144)
	360 673	-	185 156	80 916	6	(8 622)

²⁰ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2024

*V tisících EUR***Finanční aktiva**

	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
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
	3 328 657	2 421 442	8 761 434	2 706 424	33 651	17 251 608
Přislíbené/zaručené částky²¹						
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)
	327 718	-	147 031	124 492	70	(6 358)

²¹ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(ii) Koncentrace úvěrového rizika úvěrů a záloh poskytnutých klientům podle odvětví*V tisících EUR*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 680 407	1 509 396
Peněžnictví	920 600	866 487
Ubytování a pohostinství	470 076	398 109
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	366 861	432 990
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	346 744	468 851
Stavebnictví	275 731	348 056
Zpracovatelský průmysl	241 665	384 653
Velkoobchod, maloobchod	218 374	386 984
Ostatní činnosti	66 401	4 584
Informační a komunikační činnosti	52 373	72 001
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	50 010	2 665 363
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	41 933	48 720
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	40 027	60 355
Administrativní a podpůrné činnosti	37 125	87 789
Doprava a skladování	33 950	3 339
Profesní, vědecké a technické činnosti	33 779	58 915
Těžba a dobývání	24 095	25 287
Zdravotní a sociální péče	21 234	1 255
Zemědělství, lesnictví, rybářství	10 612	31 098
Vzdělávání	2 449	587
Celkem	4 934 446	7 854 819

(iii) *Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace*31. prosince 2025
V tisících EUR

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucem- bursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 119 438	534 214	-	-	7 673	10 511	3 671 836
Finanční aktiva k obchodování	289 804	123 276	308	9	61 084	42 432	516 913
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	484 865	7 339	-	52 582	-	161 111	705 897
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	277 141	72 074	-	-	-	28 517	377 732
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	846 135	417 718	-	-	-	206 167	1 470 020
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	1 062	-	-	-	11 298	38 029	50 389
Úvěry poskytnuté klientům	1 886 024	407 370	1 029 928	340 494	257 183	1 013 447	4 934 446
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	95 989	4 032	3 330	-	724	35 790	139 865
	7 000 458	1 566 023	1 033 566	393 085	337 962	1 536 004	11 867 098
Přislíbené/zaručené částky²²							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	254 901	99 137	35 840	-	1 937	38 108	(5 478)
Finanční záruky dle IFRS 9	62 795	26 191	52 982	2 788	29 706	22 366	(3 144)
	317 696	125 328	88 822	2 788	31 643	60 474	(8 622)

²² Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2024
V tisících EUR

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucem- bursko	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
	8 417 525	5 379 995	1 257 495	686 085	165 866	1 344 642	17 251 608
Přislíbené/zaručené částky²³							
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)
	242 952	160 734	120 984	8 327	33 118	33 196	(6 358)

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 2025 převážně investice do podílových fondů na Maltě v hodnotě 157 985 tis. EUR (31. prosince 2024: 126 073 tis. EUR).

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2025 investice ve výši 26 307 do maltských korporátních dluhopisů. K 31. prosinci 2024 byly v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnuty investice ve výši 8 701 tis. EUR do chorvatských vládních dluhopisů, 2 748 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů, 2 623 tis. EUR do polských vládních dluhopisů a 1 410 tis. EUR do belgických vládních dluhopisů.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2025 investici do rumunských vládních dluhopisů ve výši 206 167 tis. EUR (2024: 218 023 tis. EUR); k 31. prosinci 2024 dále zahrnovaly investice do belgických vládních dluhopisů ve výši 10 603 tis., do irských vládních dluhopisů 10 583 tis. EUR a 9 917 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v geografické lokaci „Ostatní“ se v roce 2025 primárně vztahují ke společností a klientům se sídlem v Chorvatsku, Velké Británii a Švýcarsku (2024: společnosti a klienti se sídlem v Chorvatsku, Švýcarsku a Nizozemsku).

²³ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(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	Nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Střední 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
Selhání	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	77 999	-	-	-	77 999
Střední riziko	3 992 411	359 957	306	11 444	4 364 118
Vysoké riziko	37 351	8 834	-	-	46 185
Selhání	-	-	166 944	90	167 034
Bez klasifikace	487 219	-	-	-	487 219
Hrubá účetní hodnota	4 594 980	368 791	167 250	11 534	5 142 555
Opravná položka	(68 906)	(18 463)	(129 416)	579	(216 206)
Účetní hodnota	4 526 074	350 328	37 834	12 113	4 926 349

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	1 597 498	15 539	-	-	1 613 037
Střední riziko	4 747 939	425 045	-	10 367	5 183 351
Vysoké riziko	194 619	243 561	-	11 561	449 741
Selhání	-	-	336 017	6 480	342 497
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

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	50 389	-	-	-	50 389
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	50 389	-	-	-	50 389
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota	50 389	-	-	-	50 389

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	682	-	-	-	682
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	682	-	-	-	682
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota	682	-	-	-	682

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	280 343	-	-	-	280 343
Střední riziko	47 019	-	-	-	47 019
Hrubá účetní hodnota	327 362	-	-	-	327 362
Opravná položka	(55)	-	-	-	(55)
Účetní hodnota – reálná hodnota	327 307	-	-	-	327 307

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	114 830	-	-	-	114 830
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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	1 470 993	-	-	-	1 470 993
Střední riziko	-	-	-	-	-
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	1 470 993	-	-	-	1 470 993
Opravná položka	(973)	-	-	-	(973)
Účetní hodnota	1 470 020	-	-	-	1 470 020

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
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

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	40 928	-	-	-	40 928
Střední riziko	333 942	9 454	-	2	343 398
Vysoké riziko	12 007	58	-	-	12 065
Selhání	-	-	25	494	519
Bez klasifikace	33 000	13	-	-	33 013
Hrubá účetní hodnota	419 877	9 525	25	496	429 923
Opravná položka	(4 891)	(491)	(6)	(90)	(5 478)

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	89 727	375	-	-	90 102
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)

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	1 106	-	-	-	1 106
Střední riziko	159 168	27 071	-	-	186 239
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	949	949
Bez klasifikace	8 534	-	-	-	8 534
Hrubá účetní hodnota	168 808	27 071	-	949	196 828
Opravná položka	(1 443)	(1 093)	-	(608)	(3 144)

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	22 709	-	-	-	22 709
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)

(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.

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Nárůst LGD o 10 %	13 399	24 676
Pokles LGD o 10 %	(11 502)	(29 991)
Nárůst HDP o 1 %	(533)	(969)
Pokles HDP o 1 %	674	887

(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 a peníze a peněžní ekvivalenty jsou zajištěny kolaterály (účetní hodnota se vztahuje pouze k zajištěným expozicím) – viz následující tabulka:

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Cenné papíry	3 733 986	-
Nemovitosti	1 277 134	28 472
Směnky	9 336	-
Hotovostní vklady	111 735	-
Ostatní	159 212	-
Celkem	5 291 403	28 472

31. prosince 2024

<i>V tisících EUR</i>	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	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

K 31. prosinci 2025 kolaterál obdržení Skupinou, který byl dále použit v rámci dohod o zpětném odkupu, činil 907 733 tis. EUR (2024: 0).

Účetní hodnota finančních aktiv, ke kterým nebyla tvořena opravná položka z důvodu zajištění, činila k 31. prosinci 2025 0 tis. EUR (2024: 1 207 050 tis. EUR).

V roce 2025 Skupina nepřevzala žádný kolaterál (2024: 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 tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Výkonné expozice	4 895 347	7 747 471
- z toho výkonné expozice s úlevou	91 875	205 245
Nevýkonné expozice	39 099	107 348
- z toho nevýkonné expozice s úlevou	10 318	45 138
Celkem	4 934 446	7 854 819

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 2,07 % (2024: 3,19 %).

Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Bez úlevy		
Nefinanční instituce	2 848 934	2 918 550
Finanční instituce	1 845 932	1 970 032
Domácnosti	136 386	2 655 220
Ostatní	1 001	60 634
Celkem	4 832 253	7 604 436
S úlevou		
Nefinanční instituce	102 099	162 217
Finanční instituce	-	40 584
Domácnosti	94	47 582
Ostatní	-	-
Celkem	102 193	250 383

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 jejích 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 nepřijatelné 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 nasmouvaných, protože historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodloužena. Analýza je prezentována podle nejobezřetnějšího 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 2025

<i>V tisících EUR</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 671 836	-	-	3 671 836
Finanční aktiva k obchodování	156 826	334 907	25 180	516 913
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	705 897	705 897
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	32 303	295 004	50 425	377 732
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	31 750	1 438 270	-	1 470 020
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	50 389	-	-	50 389
Úvěry poskytnuté klientům	2 394 503	2 539 943	-	4 934 446
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	131 693	8 172	-	139 865
Celkem	6 469 300	4 616 296	781 502	11 867 098

<i>V tisících EUR</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Závazky k obchodování	90 303	20 205	-	110 508
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	1 033 869	112 615	-	1 146 484
Vklady a úvěry od klientů	6 820 451	914 011	-	7 734 462
Vydané dluhové cenné papíry	47 745	570 468	-	618 213
Podřízené závazky	463	189 416	-	189 879
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	521 027	14 577	-	535 604
Celkem	8 513 858	1 821 292	-	10 335 150

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají k 31. prosinci 2025 hodnotu 163 tis. EUR.

31. prosince 2024

*V tisících EUR***Finanční aktiva**

	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
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	-	1352
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 tisících EUR***Finanční závazky**

	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
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 hodnotu 10 216 tis. EUR k 31. prosinci 2024.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2025

<i>V tisících EUR</i>	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	6	6	6	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	1 146 484	1 166 513	1 038 978	6 883	120 652	-
Vklady a úvěry od klientů	7 734 462	7 937 389	5 914 916	990 810	959 086	72 577
Vydané dluhové cenné papíry	618 213	733 985	2 613	64 631	361 556	305 185
Podřízené závazky	189 879	264 191	1 528	11 038	123 864	127 761
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	535 604	535 019	452 443	68 650	12 648	1 278
	10 224 648	10 637 103	7 410 484	1 142 012	1 577 806	506 801
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
- odchozí	109 246	109 247	58 946	31 326	18 975	-
- příchozí	-	-	-	-	-	-
Ostatní deriváty						
- odchozí	1 256	1 256	26	-	1 230	-
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	110 502	110 503	58 972	31 326	20 205	-
Přislíbené/zaručené částky²⁴						
Úvěrové přísliby	5 478	429 923	168 046	20 611	130 641	110 625
Finanční záruky	3 144	196 828	196 828	-	-	-
	8 622	626 751	364 874	20 611	130 641	110 625

²⁴ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2024

V tisících EUR

Finanční závazky mimo derivátů

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
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
	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	-	-	-	-	-	-
	70 159	181 302	113 461	49 348	18 221	272

Přislíbené/zaručené částky²⁵

Úvěrové přísliby	3 595	380 319	238 131	10 554	94 622	37 012
Finanční záruky	2 763	218 992	218 992	-	-	-
	6 358	599 311	457 123	10 554	94 622	37 012

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 2025

	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	7 734 462	7 937 389	5 475 685	972 602	1 414 751	74 351
Podřízené závazky	189 879	264 191	1 308	11 063	123 964	127 856

31. prosince 2024

	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

²⁵ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

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 jednaprocentní 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 tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
celkové tržní riziko dle VaR	1 770	19 879
VaR úrokové riziko	1 509	893
devizové riziko dle VaR	1 165	12 314
VaR akciové riziko	397	611

(i) 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 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.

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 refixace. 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 tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
úrokové riziko dle VaR	1 509	893

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2025	Od 3 měsíců do 1 roku					
<i>V tisících EUR</i>	Do 3 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem	
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 643 927	-	-	-	27 909	3 671 836
Finanční aktiva k obchodování	196 774	68 530	100 971	123 216	27 422	516 913
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	705 897	705 897
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	122 504	124 107	54 389	-	76 732	377 732
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	16 413	15 338	488 357	949 912	-	1 470 020
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	-	-	-	50 389	-	50 389
Úvěry poskytnuté klientům	3 490 012	1 186 052	198 743	48 476	11 163	4 934 446
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	1	-	-	-	139 864	139 865
Celkem	7 469 631	1 394 027	842 460	1 171 993	988 987	11 867 098
Finanční závazky						
Závazky k obchodování	58 889	31 262	20 205	-	152	110 508
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	986 127	-	112 713	-	47 644	1 146 484
Vklady a úvěry od klientů	5 852 431	962 341	872 959	46 731	-	7 734 462
Vydané dluhové cenné papíry	1 736	341 340	270 797	4 046	294	618 213
Podřízené závazky	-	65 132	86 856	37 891	-	189 879
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	-	-	-	2 572	533 032	535 604
Celkem	6 899 183	1 400 075	1 363 530	91 240	581 122	10 335 150
Aktiva Celkem	7 469 631	1 394 027	842 460	1 171 993	988 987	11 867 098
Pasiva Celkem	6 899 183	1 400 075	1 363 530	91 240	581 122	10 335 150
Čisté úrokové riziko	570 448	(6 048)	(521 070)	1 080 753	407 865	1 531 948
Kumulativní úrokové riziko	570 448	564 400	43 330	1 124 083	1 531 948	

31. prosince 2024

V tisících EUR

Finanční aktiva

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
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

Aktiva Celkem

9 603 331 2 142 852 2 444 338 1 389 323 1 671 764 17 251 608

Pasiva Celkem

9 740 396 2 209 128 1 996 128 173 684 1 284 562 15 403 898

Čisté úrokové riziko

(137 065) (66 276) 448 210 1 215 639 387 202 1 847 710

Kumulativní úrokové riziko

(137 065) (203 341) 244 869 1 460 508 1 847 710

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. EUR je následující (tabulka níže v souladu s požadavky IFRS neobsahuje vyřazované skupiny držené k prodeji, které tvoří téměř výhradně 365.bank a J&T banka d.d. s funkční měnou EUR):

31. prosince 2025

V tisících EUR

	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	549 539	3 108 441	4 053	9 803	3 671 836
Finanční aktiva k obchodování	134 510	381 310	964	129	516 913
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	561 410	144 487	-	-	705 897
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	67 784	307 809	-	2 139	377 732
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	623 885	846 135	-	-	1 470 020
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	50 389	-	-	-	50 389
Úvěry poskytnuté klientům	3 866 383	690 347	176 605	201 111	4 934 446
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	54 682	67 201	6 945	11 037	139 865
Celkem	5 908 581	5 545 730	188 568	224 219	11 867 098
Podrozvahová aktiva	3 614 407	3 759 059	871 578	650 450	8 895 494
Finanční závazky					
Závazky k obchodování	126	110 357	25	-	110 508
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	644 851	501 633	-	-	1 146 484
Vklady a úvěry od klientů	3 666 806	3 808 475	158 090	101 091	7 734 462
Vydané dluhové cenné papíry	357 607	260 606	-	-	618 213
Podřízené závazky	-	189 879	-	-	189 879
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	150 170	322 220	41 432	21 782	535 604
Celkem	4 819 560	5 193 170	199 547	122 873	10 335 150
Podrozvahové závazky	4 260 103	2 367 197	899 588	745 228	8 272 116

31. prosince 2024

V tisících EUR

Finanční aktiva

	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
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

Podrozvahové položky se většinou vztahují k derivátovým operacím a poskytnutým a přijatým zárukám.

Hodnota VaR je následující:

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
VaR měnové riziko	1 165	12 314

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 nesplňuje 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:

<i>V tisících EUR</i>	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2025	31. prosince 2024	31. prosince 2025	31. prosince 2024
EUR	(7 685)	(19 502)	338	105
CZK	(18)	(4)	4	4
USD	(391)	(502)	-	-
RUB	(41)	(28)	-	-

(iii) Jiné cenové riziko

Jiné cenové riziko se týká kótovaných finančních nástrojů držených Skupinou, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Jiné cenové riziko (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:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2025	31. prosince 2024
VaR akciové riziko (obchodní kniha)	397	611

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.

<i>V tisících EUR</i>	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2025	31. prosince 2024	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	795	709	82	301
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	617	878	71	75
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	5 898	2 882	351	115
Celkem	7 310	4 469	504	491

Celkový dopad do vlastního kapitálu			
	31. prosince 2025	31. prosince 2024	
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	877	1 010	
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	688	953	
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	6 249	2 997	
Celkem	7 814	4 960	

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.
- 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.

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 nevýkonné 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 regulačními omezeními (viz bod 37 Vlastní kapitál).
- 2) Tier 2 kapitálu, který zahrnuje podřízený dluh ve výši 110 024 tis. EUR (31. prosince 2024: 108 014 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.

Regulační kapitál

V tisících EUR

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	1 884 384	1 647 119
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	284 347	292 307
Tier 1 kapitál celkem	2 168 731	1 939 426
Tier 2 kapitál	110 024	108 014
Celkový regulační kapitál	2 278 755	2 047 440
Rizikově vážená aktiva (RWA)		
Úvěrové riziko investičního portfolia	8 811 234	8 551 172
Poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	545 249	464 960
<i>Obchodovatelné dluhové nástroje</i>	212 203	114 336
<i>Akcie</i>	20 229	33 775
<i>Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)</i>	59 995	7 379
<i>Měnové obchody</i>	252 822	309 470
Operační riziko (BIA)	1 124 493	1 242 971
Úvěrová úprava v ocenění (CVA)	19 507	13 314
Celková výše rizikově vážených aktiv (RWA)	10 500 483	10 272 417

Poměry kapitálové přiměřenosti se vypočtou pro CET 1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkový regulační kapitál jako podíl příslušného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA).

Poměry kapitálové přiměřenosti

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

31. prosince 2025, v %	Minimální požadavky	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Jiné systém. významné instituce	Rezerva ke krytí systém. rizika	Pilíř II požadavek	Celkem
Poměr CET1	4,50	2,50	1,20	0,50	0,23	1,69	10,62
Poměr Tier 1	6,00	2,50	1,20	0,50	0,23	2,25	12,68
Celkový regulační kapitál	8,00	2,50	1,20	0,50	0,23	3,00	15,43

31. prosince 2024, v %	Minimální požadavky	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Jiné systém. významné instituce	Rezerva ke krytí systém. rizika	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 regulační kapitál	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. Sazba rezervy ke krytí systémového rizika je od 1. ledna 2025 stanovena ve výši 0,5 % z celkového objemu rizikové expozice umístěné na území České republiky. Rezerva pro jiné systémově významné instituce (O-SII) ve výši 0,5 % byla stanovena s účinností od 1. července 2025.

Poměry kapitálové přiměřenosti pro RKC k 31. prosinci 2025 a 2024 byly následující:

V %	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	17,95	16,03
Tier 1 kapitál	20,65	18,88
Celkový poměr regulačního kapitálu	21,70	19,93

44. Spravovaný majetek

V tisících EUR	31. prosince 2025	31. prosince 2024
<u>Obhospodařovaný majetek</u>		
Majetek ve vlastních fondech	17 024 689	11 222 614
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	238 474	187 979
<u>Majetek ve správě</u>		
Hodnoty převzaté do správy	9 284 390	8 450 056
Spravovaný majetek celkem	26 547 553	19 860 649
z toho: Majetek předaný do správy třetím stranám	2 324 063	2 122 124

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. 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 2025 ani k 31. prosinci 2024 Skupina nevyvíjela žádné aktivity se strukturovanými subjekty.

46. Následné události

Dne 1. ledna 2026 se pan Jozef Šepetka stal členem dozorčí rady mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE.

Dne 1. ledna 2026 vstoupila společnost J&T Global Finance XIII., s.r.o. do likvidace.

Dne 15. ledna 2026 došlo k dokončení avizovaného prodeje podílu Skupiny ve společnosti 365.bank, a.s. a k vypořádání transakce. Tento krok následoval po splnění všech podstatných podmínek. Jednou z nich bylo i ukončení smluv ohledně zprostředkování prodeje pojistných produktů obchodního partnera společností 365.bank a zaplacení kompenzace ve výši 44 000 tis. EUR, ke kterému došlo v lednu 2026.

Kromě výše uvedeného nejsou známy žádné další podstatné následné události, které by měly dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

47. Spřízněné osoby

Definice spřízněných osob

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2025 a 2024 nebo během těchto let:

- (1) Koneční akcionáři (včetně blízkých osob) 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 (včetně blízkých osob) Společnosti (představenstvo) a společnosti, které ovládají

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2025 a 2024 je následující:

V tisících EUR	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	4 824	9 209	2 717	16 232
Přidružené společnosti a společné podniky	38 852	11 580	37 148	9 759
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluvládají	125 945	49 358	145 709	19 933
Celkem	169 621	70 148	185 574	45 924

K 31. prosinci 2025 byla vykázána opravná položka ve výši 1 tis. EUR na nedobytné pohledávky za konečnými akcionáři a společnostmi, které ovládají (31. prosince 2024: 0 tis. EUR).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2025 a 2024 je následující:

V tisících EUR	2025		2024	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	235	156	367	350
Přidružené společnosti a společné podniky	7 496	-	17 618	1 333
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluvládají	6 965	5 695	14 846	5 185
Celkem	14 697	5 851	32 831	6 868

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

V tisících EUR	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	-	-	-	-
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	9 766	1 856	9 789	1 831
Celkem	9 766	1 856	9 789	1 831

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 klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

V tisících EUR	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Odměny	6 624	4 438
Půjčky	15 204	13 326

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům bylo v roce 2025 nově poskytnuto 3 243 tis. EUR (2024: 11 808 tis. EUR) a 1 704 tis. EUR bylo splaceno (2024: 1 563 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.

48. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2025			Prosinec 2024		
		Konso- lidované %	Vlastnický podíl	Konso- lidační metoda	Konso- lidova-né %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační 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
J&T World Private Capital OPF	Česká republika	34,85	přímý	plná	-	-	-
Naše ČESKO otevřený podílový fond	Česká republika	-	-	-	45,77	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s.	Česká republika	-	-	-	4,70	přímý	plná
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	Česká republika	-	-	-	11,29	přímý	-
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
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

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2025			Prosinec 2024		
		Konso-lidované %	Vlastnický podíl	Konso-lidační metoda	Konso-lidová-né %	Vlast-nický podíl	Konso-lidační metoda
J&T VENTURES I otevřený podílový fond ¹	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. ²	Česká republika	60,54	přímý	plná	60,54	přímý	plná
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s.	Česká republika	89,76	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
J&T Trust Inc.	Barbados	-	-	-	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
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
Colorizo Investment, a.s. ⁸	Česká republika	20,00	přímý	plná	20,00	přímý	plná
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	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 8 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Infrastructure 6-8 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
Industrial 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	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance IX., s.r.o. v likvidácii	Slovensko	-	-	-	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
365.bank, a.s.	Slovensko	88,56	přímý	plná	88,56	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
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
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ³	Česká republika	100,00	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
Interhouse Košice, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	-	-	-
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁴	Česká republika	98,23	přímý	plná	45,61	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

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2025			Prosinec 2024		
		Konso- lidované %	Vlastnický podíl	Konso- lidační metoda	Konso- lidova-né %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda
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	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
Kolby Reisten, a.s. (KOLBY a.s. + Reisten, s.r.o.) ⁵	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
J&T Global Finance X., s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIII., s.r.o.	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.)	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XVIII., s.r.o. (J&T RFI VI., s.r.o.) ⁶	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI VII., a.s. (J&T RFI VII., s.r.o.) ⁷	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹ 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.

² Skupina vlastní 60,54 % investičních akcií a 100 % zakladatelských akcií fondu. Investiční akcie (39,46 %) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky.

³ 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 prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

⁴ Skupina vlastní 43,60 % podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 54,63 % podíl prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

⁵ V průběhu roku 2025 byla realizována fúze společností KOLBY a.s. a Reisten, s.r.o., jejímž výsledkem je vznik nové společnosti Kolby Reisten, a.s.

⁶ V roce 2025 byla společnost J&T RFI VI., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XVIII., s.r.o.

⁷ V roce 2025 došlo u společnosti J&T RFI VII., s.r.o. ke změně právní formy na J&T RFI VII., a.s.

⁸ Skupina vlastní 100 % akcií typu A, se kterými jsou spojena veškerá hlasovací práva a cca. 20% podíl na čistých aktivech společnosti. Celkový podíl na základním kapitálu činí 52 %.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

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 pozici k 31. prosinci 2025, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

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

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 2025 činila účetní hodnota těchto investic 49 127 438 tisíc Kč, což představuje 65 % 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.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace s výjimkou zprávy o udržitelnosti splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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 přepočet 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.

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 obdržených 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 opatření 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 na tříleté období (2024 - 2026). Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 23. dubna 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

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

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2025 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. dubna 2026
Praha, Česká republika

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosincem 2025

V tisících CZK

	Bod přílohy	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	5	823 558	697 295
Ostatní úrokové výnosy	5	1 706	337
Úrokové náklady	5	(949 537)	(1 183 219)
Čisté úrokové náklady		(124 273)	(485 587)
Výnosy z poplatků a provizí	6	44 480	82 292
Náklady na poplatky a provize	6	(23 504)	(20 381)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		20 976	61 911
Čistý výsledek z obchodování	0	(314 466)	182 506
Ostatní provozní výnosy*	8	18 302	267 400
Výnosy celkem*		(399 461)	26 230
Osobní náklady	9	(90 565)	(79 105)
Odpisy a amortizace	22,23	(15 163)	(15 104)
Ostatní provozní náklady	10	(91 818)	(80 453)
Náklady celkem		(197 546)	(174 662)
Čistý zisk/ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	19	75 260	(5 060)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	19	(33 225)	200
Provozní výsledek hospodaření*		(554 972)	(153 292)
Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence*	11	6 779 988	6 260 183
Zisk před zdaněním z pokračujících činností*		6 225 016	6 106 891
Daň z příjmů z pokračujících činností*	0	(15 206)	(81 707)
Zisk po zdanění z pokračujících činností*		6 209 810	6 025 184
Zisk po zdanění z ukončovaných činností*	21	846 959	1 460 656
Zisk za účetní období		7 056 769	7 485 840

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

* Hodnoty za srovnatelné období byly upraveny z důvodu ukončovaných činností (více viz bod 21 - Vyřazovaná aktiva držená k prodeji)

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**za rok končící 31. prosincem 2025***V tisících CZK*

	2025	2024
Zisk za účetní období	7 056 769	7 485 840
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	(497 641)	331 492
Rozdíly z kurzových přepočtů	(785)	138
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů	(547 605)	318 314
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek	50 749	16 059
Přecenění dluhových nástrojů	-	(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	(497 641)	331 492
Úplný výsledek za účetní období celkem	6 559 128	7 817 332

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 23. dubna 2026.

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Michal Sedlák
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI**K 31. prosinci 2025***V tisících CZK*

	Bod přílohy	31. prosince 2025	31. prosince 2024
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	36 096	1 409 836
Finanční aktiva k obchodování	14	10 921	9 143
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	268 848	306 206
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16	46	44
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	17	14 293 960	12 954 718
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	18	168 682	372 753
Splatná daňová pohledávka	0	10 407	-
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	20	49 127 438	55 123 223
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	21	11 312 970	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	22	132	264
Pozemky, budovy a zařízení	23	167 613	172 908
Aktiva celkem		75 397 113	70 349 095
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	14	10 897	67 534
Úvěry od bank	24	7 906 315	2 194 575
Úvěry od klientů	25	7 300 695	11 517 586
Ostatní závazky	27	111 468	169 585
Splatný daňový závazek	0	93	90 970
Rezervy	28	6 585	19 396
Odložený daňový závazek	0	159 390	171 182
Závazky celkem		15 495 443	14 230 828
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	30	15 780 308	15 780 308
Emisní ážio	30	2 551 766	2 551 766
Ostatní rezervy	30	(695 749)	(1 117 143)
Rezervy připadající na vyřazovaná aktiva držená k prodeji	21	(919 035)	-
Nerozdělený zisk z předchozích období	30	37 277 380	32 996 336
Ostatní kapitálové nástroje	30	5 907 000	5 907 000
Vlastní kapitál celkem		59 901 670	56 118 267
Vlastní kapitál a závazky celkem		75 397 113	70 349 095

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosincem 2025

<i>V tisících CZK</i>	Sekce	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Rezerva vyřazov. aktiva držená k prodeji	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025		15 780 308	2 551 766	200 082	(1 064 450)	(252 775)	-	32 996 336	5 907 000	56 118 267
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-	-	7 056 769	-	7 056 769
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	(548 390)	50 749	-	-	-	(497 641)
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	(785)	-	-	-	-	(785)
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	(547 605)	-	-	-	-	(547 605)
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek</i>		-	-	-	-	50 749	-	-	-	50 749
<i>Přecenění dluhových finančních nástrojů</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	(548 390)	50 749	-	-	-	(497 641)
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-	-	(548 390)	50 749	-	7 056 769	-	6 559 128
		-	-	-	-	-	-	(2 492 000)	-	(2 492 000)
Vyplacené dividendy	30	-	-	-	-	-	-	(2 492 000)	-	(2 492 000)
Ukončované činnosti (aktiva držená k prodeji)	21	-	-	-	718 797	200 238	(919 035)	-	-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	30	-	-	-	-	-	-	(283 725)	-	(283 725)
Zůstatek k 31. prosinci 2025		15 780 308	2 551 766	200 082	(894 043)	(1 788)	(919 035)	37 277 380	5 907 000	59 901 670

Viz bod 30 Vlastní kapitál

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosincem 2024

<i>V tisících CZK</i>	Sekce	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Rezerva vyřaz. aktiva držená k prodeji	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024		15 780 308	2 551 766	200 082	(1 382 902)	(265 815)	-	28 269 521	5 907 000	51 059 960
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-	-	7 485 840	-	7 485 840
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	318 452	13 040	-	-	-	331 492
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	138	-	-	-	-	138
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	318 314	-	-	-	-	318 314
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek</i>		-	-	-	-	16 059	-	-	-	16 059
<i>Přecenění dluhových finančních nástrojů</i>		-	-	-	-	(3 019)	-	-	-	(3 019)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	318 452	13 040	-	-	-	331 492
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-	-	318 452	13 040	-	7 485 840	-	7 817 332
		-	-	-	-	-	-	(2 468 000)	-	(2 468 000)
Vyplacené dividendy	30	-	-	-	-	-	-	(2 468 000)	-	(2 468 000)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	30	-	-	-	-	-	-	(291 025)	-	(291 025)
Zůstatek k 31. prosinci 2024		15 780 308	2 551 766	200 082	(1 064 450)	(252 775)	-	32 996 336	5 907 000	56 118 267

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za rok končící 31. prosincem 2025

V tisících CZK

	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračující činnosti		846 959	1 551 167
Zisk před zdaněním z ukončované činnosti		6 225 016	6 034 030
Zisk před zdaněním		7 071 975	7 585 197
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	22,23	15 163	15 104
Ztráta z prodeje dceřiných společností	20,10	-	72 861
Čisté úrokové náklady	5	124 273	485 587
Zisk z investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	11	(7 626 947)	(7 811 350)
(Snížení) / zvýšení opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	19,34	(30 710)	(5 889)
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty	0	316 767	18 317
Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu		(129 479)	359 827
Změna ve finančních aktivech k obchodování	14	(1 778)	(2 829)
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16	37 358	(186 409)
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých klientům	17	(2 194 208)	(5 142 050)
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech	18	204 071	(293 763)
Změna v závazcích k obchodování a v ostatních závazcích	27,14	(24 627)	(11 479)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti před úroky a daní		(2 108 663)	(5 276 703)
Přijaté úroky	17	569 558	796 737
Zaplacené úroky	24,25	(959 009)	(1 123 487)
Zaplacená daň z příjmů	0	(117 206)	(10 266)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		(2 615 320)	(5 613 719)

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)
za rok končící 31. prosincem 2025
V tisících CZK

	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Prodej finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	-	528 386
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	23	(4 586)	(139)
Vklad kapitálu do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	20	(6 403 351)	809 333
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	7 569 292	9 305 592
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		1 161 355	12 328 030
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry od bank a klientů	24, 25	2 864 016	1 948 800
Splacené úvěry od bank a klientů	24, 25	-	(4 924 004)
Platby leasingových závazků (jistiny)	33	(8 066)	(8 819)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	30	(283 725)	(291 025)
Vyplacené dividendy	30	(2 492 000)	(2 468 000)
Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti		80 225	(5 743 048)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(1 373 740)	971 263
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	0	1 409 836	438 573
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	0	36 096	1 409 836

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1	Obecné informace	9
2	Východiska pro přípravu	10
3	Významné účetní metody	12
4	Rozhodující účetní odhady a předpoklady	31
5	Čisté úrokové náklady	33
6	Čisté výnosy z poplatků a provizí	33
7	Čistý výsledek z obchodování	35
8	Ostatní provozní výnosy	35
9	Osobní náklady	35
10	Ostatní provozní náklady	36
11	Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	36
12	Daň z příjmu	36
13	Peníze a peněžní ekvivalenty	38
14	Finanční aktiva k obchodování a finanční závazky k obchodování	38
15	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	39
16	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	40
17	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	42
18	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	42
19	Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)	43
20	Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	45
21	Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	47
22	Dlouhodobý nehmotný majetek	49
23	Pozemky, budovy a zařízení	50
24	Úvěry od bank	51
25	Úvěry od klientů	51
26	Rekonciliace pohybu závazků a položek vlastního kapitálu na peněžní toky vyplývající z finančních činností	51
27	Ostatní závazky	52
28	Rezervy	53
29	Odložené daňové pohledávky a závazky	53
30	Vlastní kapitál	53
31	Informace o reálné hodnotě	54
32	Finanční přísliby a podmíněné závazky	55
33	Leasingy (nájmy)	55
34	Postupy a vykazování řízení rizik	56
35	Spřízněné osoby	71
36	Následné události	73
37	Společnosti v rámci Skupiny	73

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 2025:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V milionech CZK	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakabovič	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

K 31. prosinci 2024:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V milionech CZK	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakabovič	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 zložka. Převážnou činností této složky je 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 2025 se stal novým členem představenstva Ing. Michal Sedlák.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2025:

Ing. Patrik Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakabovič – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda
Ing. Michal Sedlák - člen
Štěpán Ašer, MBA – člen
Ing. Igor Kováč – člen

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2024:

Ing. Patrik Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakabovič – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda
Štěpán Ašer, MBA – člen
Ing. Igor Kováč – člen

Prokuristou Společnosti byl k 31. prosinci 2025 i 31. prosinci 2024 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 23. dubna 2026.

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 používány 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 2025 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky Společnosti.

- *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.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2025, 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 2025 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- *Novelizace IFRS 9 a IFRS 7: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026; schválená 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 (schválená EU).
- Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Tato zdokonalení obsahují drobné úpravy týkající se standardů IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Účetní jednotky použijí tyto změny pro roční účetní období počínající 1. lednem 2026 nebo později, dřívější použití je povoleno (schválená EU).
- *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU, dřívější použití povoleno). 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. Retrospektivní aplikace je vyžadována v případě roční i mezitímní účetní závěrky. Společnost vyhodnocuje dopady IFRS 18 na individuální účetní závěrku. Očekává se vliv zejména na prezentaci a rozsah zveřejnění, přičemž významné dopady na samotné účetnictví se nepředpokládají.
- *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (včetně novel, účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU, dřívější použití povoleno). 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 ovládací nebo jakýkoli mateřský podnik na nižší úrovni sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS.
- *Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později, zatím neschválená EU; dřívější použití povoleno). V listopadu 2025 IASB vydala novelizaci k Převodu do hyperinflační měny vykazování, která upravuje standard IAS 21 Dopady změn směnných kurzů.

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, zvolí 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
- (b) Cizí měny
- (c) Finanční nástroje
- (d) Peníze a peněžní ekvivalenty
- (e) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům
- (f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu a k zpětnému prodeji
- (g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků
- (h) Snížení hodnoty
- (i) Aktiva držená za účelem prodeje
- (j) Pozemky, budovy a zařízení
- (k) Dlouhodobý nehmotný majetek
- (l) Rezervy
- (m) Zaměstnanecké požitky
- (n) Úvěrové přísliby a finanční záruky
- (o) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky
- (p) Úrokové náklady a výnosy
- (q) Výnosy a náklady z poplatků a provizí
- (r) Čistý výsledek z obchodování
- (s) Výnosy z pronájmu
- (t) Daň z příjmu
- (u) Leasingy (nájmy)
- (v) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb
- (w) Vyplacené dividendy
- (x) Provozní segmenty
- (y) Změny v účetních metodách

(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 účasti 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 1.4.4 - 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 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 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 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 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“
- Jiné obchodní modely
 - o „Reálná hodnota povinně“
 - o „K obchodování“
 - o „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

y. 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 2025

<i>V tisících CZK</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL - určené	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	-	-	-	36 096	36 096
Finanční aktiva k obchodování	14	10 921	-	-	-	10 921
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	259 380	9 468	-	-	268 848
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16	-	-	46	-	46
Úvěry poskytnuté klientům	17	-	-	-	14 293 960	14 293 960
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	18	-	-	-	165 930	165 930
Finanční aktiva celkem		270 301	9 468	46	14 495 986	14 775 801
Finanční závazky k obchodování	14	10 897	-	-	-	10 897
Úvěry od bank	24	-	-	-	7 906 315	7 906 315
Úvěry od klientů	25	-	-	-	7 300 695	7 300 695
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	27	-	-	-	108 541	108 541
Finanční závazky celkem		10 897	-	-	15 315 551	15 326 448

31. prosince 2024

<i>V tisících CZK</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL - určené	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	-	-	-	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	231 357	74 849	-	-	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		240 500	74 849	44	14 735 347	15 050 740
Finanční závazky k obchodování	14	67 534	-	-	-	67 534
Úvěry od bank	24	-	-	-	2 194 575	2 194 575
Úvěry od klientů	25	-	-	-	11 517 586	11 517 586
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	27	-	-	-	167 456	167 456
Finanční závazky celkem		67 534	-	-	13 879 617	13 947 151

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.

(ii) 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.

(iii) 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 31 - 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 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.

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 životností 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 přírážky.

(iv) 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

úctovány do individuálního výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod 3 c) (iii) - Principy oceňování reálnou hodnotou pro úctování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(v) 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 34 - 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 a separátně vykázány 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 dle splatnosti finančního aktiva. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za

úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo 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 (t) 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 ziskatelné 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 ziskatelnou 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 ziskatelné 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 (n) - 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 neznehodnocené)

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 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 vykázání 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 nesplňují danou charakteristiku, pak jsou přeřazeny do příslušného stupně.

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání

Na konci každého účetního období Společnost stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykázání 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 vykázání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykázání.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání 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;

- Právomocným 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 dnů;
 - Úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako „v selhání“ na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů
 - Absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží 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 případě 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 měr 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	Nízké riziko
2	BBB	Nízké riziko
3	BBB-	Nízké riziko
4	BB+	Střední 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 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 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 2025 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Ke konci roku 2025 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2025 (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 1983-2024, 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 i

iosynkratické 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	Centrální banka	Projekce centrální banky	Předpověď modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2025	CNB	2,31	1,07	1,5	1,91	2,49
CZE	2026	CNB	2,45	-1,59	-0,6	0,42	1,79
CZE	2027	CNB	2,81	-2,29	-1,15	-0,04	1,48
CZE	2028	CNB		-3,28	-1,64	-0,24	1,7
CZE	2029	CNB		-3,13	-1,73	-0,26	1,77
SVK	2025	NBS	0,8	-1,17	-0,35	0,45	1,53
SVK	2026	NBS	0,5	-2,71	-1,66	-0,63	0,79
SVK	2027	NBS	2,1	-2,14	-1,15	-0,18	1,16
SVK	2028	NBS		-3,11	-1,46	0,28	2,73
SVK	2029	NBS		-3,2	-1,4	0,25	2,73

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
SVK	Národní banka Slovenska (NBS)	<i>Economic and Monetary Developments</i>
CZE	Česká národní banka (CNB)	<i>Monetary Policy Report</i>

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to v situaci, když dojde ke změně predikce HDP (národních bank).

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 významnou manažerskou úpravou je rozdělení odvětví do skupin, a to na odvětví (běžné PD), kde očekáváme, že vývoj v daném odvětví bude odpovídat očekávanému vývoji HDP, a odvětví (krizové PD), kde je vývoj ohrožen vlivem aktuálních rizikových faktorů na trhu (hlavně vlivy inflace, úrokových sazeb, energetických krizí, problémy v dodavatelsko-odběratelských řetězcích apod). Zvláště se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku.

K původním sadám PD (běžné a krizové) byla doplněna sada Mild Crisis. Je využita pro sektory, kde došlo nebo je očekáváno zlepšení rizikových faktorů a Společnost již nepovažuje za nutné držet tyto sektory mezi krizovými. Sada je využita i pro sektory, kde byly dosud aplikovány běžné PD, ale došlo ke zhoršení rizikových faktorů, případně je zhoršení očekáváno.

Mild Crisis PD odpovídají 1 % kvantilu pro první dva roky, následně pak Z-komponentě rovné -2 (odpovídá cca kvantilu 2 %) pro ostatní tři roky a 1,5násobku na systematické riziko.

Rozdělení sektorů na běžné, krizové a Mild Crisis je určeno na základě:

- čtyř datových řad s přidělenými váhami:
 - Moody's default rate: 2024 (za poslední rok),
 - Moody's default rate: 10letý průměr,
 - Moody's default rate: 20letý průměr,
 - skupina expertů,
- určení intervalů frekvence výskytů defaultů v ekonomických sektorech na časové řadě společnosti Moody's,
- přidělení hodnot 1 - 3 (určení rizikovosti) pro objemy defaultů v časových řadách společnosti Moody's pro jednotlivé ekonomické sektory na základě určených intervalů,

- váženého průměru z datových řad pro určení rizikovosti jednotlivých sektorů.

Sektory jsou na základě popsaného přístupu rozděleny do tří kategorií podle rizikovosti a pro každou kategorii je použita příslušná sada PD. Rekalibrace probíhá minimálně jednou ročně na základě aktuálních dat společnosti Moody's a aktualizace expertního posouzení sektorů.

Manažerskou úpravu aplikuje Společnost také při použití minimálního LGD. Historicky bylo při výpočtu ECL aplikováno minimálně LGD pro třetí LGD scénář. V rámci úpravy je aplikováno finální LGD, tj. pokud výsledné LGD vypočtené ze tří LGD scénářů nedosahuje výše minimálního LGD, je aplikována výše minimálního LGD.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2025

<i>V tisících CZK</i>	Úvěry a podrozvahové položky
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	24 428
Dopad použití manažerských úprav	333
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	24 761

31. prosince 2024

<i>V tisících CZK</i>	Úvěry a podrozvahové položky
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	68 362
Dopad použití manažerských úprav	1 025
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	69 387

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 2025 ani 2024 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 2025 (k 31. prosinci 2024).

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) Vyřazovaná aktiva držená k prodeji (ukončované činnosti)

Dlouhodobý majetek anebo skupiny majetku a závazků na vyřazení jsou klasifikované jako držené za účelem prodeje, pokud jsou okamžitě dostupné k prodeji a prodej je zde vysoce pravděpodobný (tzn. prodej bude dokončen do 12 měsíců od klasifikace; plán prodeje je schválený vedením; dochází k aktivnímu hledání kupce). Dále je jejich účetní hodnota realizována zpravidla prodejem nežli pokračujícím užíváním.

Hned před klasifikací jako aktiva držená za účelem prodeje jsou aktiva oceněna v souladu s účetními pravidly Společnosti. Následně jsou aktiva oceněna nižší hodnotou z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci majetku jako drženého za účelem prodeje jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

V případě že aktivum v předchozím období klasifikované jako držené za účelem prodeje nadále nesplňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Společnost ho dále nevykazuje jako držené za účelem prodeje. Společnost tedy přecení aktivum na nižší z jeho účetní hodnoty před klasifikací na realizovatelné aktivum; a její zpětně získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

Ukončovaná činnost je součástí podnikání Společnosti, jejíž provoz a peněžní toky mohou být jasně odlišeny od zbytku Společnosti. Jedná se o součást účetní jednotky, která byla buď vyřazena, nebo je klasifikována jako držená

k prodeji, a která splňuje některou z následujících podmínek:

- 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.

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 držené za účelem prodeje nadále nesplňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Společnost ho dále nevykazuje jako držené 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 držené 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 oprávky (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (h) Snížení hodnoty).

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 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) Odepisování

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

(k) Dlouhodobý nehmotný majetek

(iv) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený Společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o opravy (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

(l) 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.

(m) 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 (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.

(n) 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 aktivum). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány v individuálním výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(o) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(p) 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.

(q) 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.

(r) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje a přecenění (změn v reálné hodnotě) finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, dále kumulované zisky a ztráty realizované při prodeji dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Rovněž sem patří zisk nebo ztráta z devizových obchodů a realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzová ztráta.

(s) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do individuálního výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(t) 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 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 dočasného rozdílu. 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 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.

Na J&T FINANCE GROUP SE se, vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě, vztahují pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2 a bude v této souvislosti považována za nejvyšší mateřskou entitu. Společnost se rozhodla uplatnit 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 reportovací povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. Společnost nyní neočekává významný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

(u) Leasingy (nájemy)

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. 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 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 (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 (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 odrážela 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

je 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 leasingového závazku vykazují v čisté hodnotě. V důsledku novelizace Standardu je pro nové smlouvy od 1. 1. 2022 použit brutto přístup.

(v) 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.

(w) Vyplacené dividendy

Dividendy jsou vykázány v individuálním výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

(x) 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.

(y) Změny v účetních metodách

Účetní metody Společnosti se v roce 2025 a 2024 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 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.

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 nastaveny 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 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 kótované 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);
- 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.

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 minus 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 Rozhodující účetní odhady týkající se doby nájmu

Společnost stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, 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. Východisky 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 2025 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 98 415 tis. CZK (31. prosinec 2024: 107 835 tis. CZK).

Pro další informace viz bod 33 - Leasingy (nájem).

4.6 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 34 - Postupy a vykazování řízení rizik.

5 Čisté úrokové náklady*V tisících CZK*

	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	823 558	697 295
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	823 558	697 295
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	823 558	685 957
Finanční nástroje ve FVOCI	-	11 338
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	823 558	697 295
Finanční aktiva k obchodování	1 706	337
Ostatní úrokové výnosy celkem	1 706	337
Úrokové výnosy celkem	825 264	697 632
Úrokové náklady		
Úvěry od bank a zákazníků	(946 165)	(1 181 412)
Závazky z leasingu	(3 372)	(1 807)
Úrokové náklady celkem	(949 537)	(1 183 219)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(949 537)	(1 183 219)
Úrokové náklady celkem	(949 537)	(1 183 219)
Celkové čisté úrokové náklady	(124 273)	(485 587)

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

	Geografické členění			
<i>V tisících CZK</i>	2025	Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	44 480	31 568	6 722	6 190
Celkové výnosy z poplatků a provizí	44 480	31 568	6 722	6 190
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(1 168)	(1 168)	-	-
Poplatky z platebních transakcí	(24)	(11)	(13)	-
Ostatní náklady na poplatky a provize	(22 312)	(22 308)	(4)	-
Celkové náklady na poplatky a provize	(23 504)	(23 487)	(17)	-
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	20 976	8 081	6 705	6 190

Sloupec „Ostatní“ zahrnuje Irsko. Položka Ostatní náklady na poplatky a provize zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

V tisících CZK	Geografické členění			
	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

Sloupec „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 tisících CZK*

	2025	2024
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	(23 308)	91 936
- deriváty	(23 308)	91 936
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	28 379	22 659
- kapitálové nástroje	28 433	22 659
- dluhové nástroje	(54)	-
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	-	2 488
- zisky/ztráty z prodeje dluhových nástrojů ve FVOCI	-	2 488
Kurzové zisky (ztráty)	(319 537)	65 423
Celkem čistý výsledek z obchodování	(314 466)	182 506

Vlivem změny kurzu v průběhu roku 2025 Společnost vykázala významné kurzové ztráty především z poskytnutých úvěrů.

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2025 ani v roce 2024.

8 Ostatní provozní výnosy*V tisících CZK*

	2025	2024
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	6 520	5 071
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	11 683	12 759
Ostatní výnosy	99	249 570
Celkové ostatní provozní výnosy	18 302	267 400

Položka Ostatní výnosy zahrnuje ve srovnatelném období především obdržený likvidační zůstatek z likvidace J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation a dále velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

9 Osobní náklady*V tisících CZK*

	2025	2024
Mzdy a platy	(69 730)	(61 866)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(19 286)	(16 350)
Ostatní sociální náklady	(1 549)	(889)
Osobní náklady celkem	(90 565)	(79 105)

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku 2025 byl 38 (2024: 31), přičemž na organizační složku připadalo 17 zaměstnanců (2024: 17) a centrálu 21 zaměstnanců (2024: 14). Z uvedeného celkového počtu zaměstnanců bylo vedoucích pracovníků 6 (2024: 5).

10 Ostatní provozní náklady*V tisících CZK*

	2025	2024
Náklady na poradenství	(39 462)	(36 799)
Náklady na outsourcing	(18 576)	(12 729)
Náklady na pronájem klasifikované jako služby	(5 316)	(5 230)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(1 920)	(2 760)
Sponzorství a dary	(2 263)	(2 798)
Náklady na komunikaci	(2 041)	(2 029)
Spotřeba materiálu	(1 336)	(1 080)
Vzdělávací kurzy a konference	(515)	(222)
Náklady na opravy a údržbu	(874)	(506)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(138)	(79)
Majetkové a ostatní daně	(150)	(65)
Reklamní činnost	(44)	(4)
Jiné provozní náklady	(19 183)	(16 152)
Ostatní provozní náklady celkem	(91 818)	(80 453)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

11 Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence*V tisících CZK*

	2025	2024
Přecenění ekvivalenční metodou	6 779 988	6 260 183
Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	6 779 988	6 260 183

Na zisku se nejvíce podílí přecenění dceřiné společnosti J&T BANKA, a.s., a to ve výši 6 471 302 tis. Kč (2024: 5 955 040 tis. Kč).

12 Daň z příjmu

Společnost zkalkulovala splatnou daň z příjmů ve výši 20 559 tis. CZK (2024: 105 276 tis. CZK). V individuálním výkazu o finanční pozici ji vykazuje jako pohledávku za státem ve výši 10 407 tis. CZK, po zápočtu zaplacených záloh (2024: závazek ve výši 90 970 tis. CZK, po zápočtu zaplacených záloh). Závazek ze splatné daně z příjmu v běžném období představuje daňový závazek organizační složky Společnosti, splatný ve slovenské daňové jurisdikci (2024 daňový závazek organizační složky Společnosti: 0 tis. Kč).

Splatnou daň vykázanou ve výsledovce je možné analyzovat takto:

V tisících CZK

	2025	2024
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(20 559)	(105 276)
Úpravy za předcházející období	4 636	4 033
	(15 923)	(101 243)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	717	1 886
	717	1 886
Celkový daňový náklad	(15 206)	(99 357)

Z toho daň z pokračujících činností	(15 206)	(81 707)
Z toho daň z ukončovaných činností	-	(17 650)

Daň z příjmu právnických osob pro rok 2025 i pro rok 2024 činila v České republice 21 %. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2024 činila 21 %. Od 1.ledna 2025 došlo na Slovensku k úpravě výše sazby daně z příjmů (pro příjmy nad 5 000 tis. EUR progresivní sazba 24 %), přičemž Společnost kalkuluje se sazbou pro pásmo 21 %.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

V tisících CZK

	2025		2024	
	%		%	
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	6 225 016		6 106 891	
Daň z příjmu	(21,0 %)	(1 307 253)	(21,0 %)	(1 282 447)
Efekt zdanění v zahraničních jurisdikcích	(0,00 %)	(189)	-	-
Daňově neuznatelné náklady	(2,30 %)	(143 063)	(8,6 %)	(525 008)
Nezdanitelné příjmy	23,06 %	1 435 299	28,26 %	1 725 748
Celkový daňový náklad	(0,21 %)	(15 206)	(1,34 %)	(81 707)

(ii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

V tisících CZK

	Zůstatek k 1. lednu 2025	Vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2025
Pozemky, budovy a zařízení	(630)	-	-	-	(630)
Leasingy (IFRS 16)	299	91	-	-	390
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	5 269	626	-	-	5 895
Ukončený zajišťovací vztah	(176 120)	-	11 075	-	(165 045)
Celkem	(171 182)	717	11 075	-	(159 390)

V tisících CZK

	Zůstatek k 1. lednu 2024	Vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek 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)	-	-
Ukončený zajišťovací vztah	(193 770)	-	17 650	-	(176 120)
Celkem	(190 435)	1 886	17 367	-	(171 182)

13 Peníze a peněžní ekvivalenty*V tisících CZK***Peníze a peněžní ekvivalenty**

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pokladní hotovost	107	57
Běžné účty u bank	35 184	1 127 668
Běžné účty s výpovědní lhůtou	805	282 111
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	36 096	1 409 836

14 Finanční aktiva k obchodování a finanční závazky k obchodování**14.1 Finanční aktiva k obchodování***V tisících CZK***Deriváty k obchodování**

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Měnové kontrakty	10 921	9 143
Deriváty k obchodování celkem	10 921	9 143
Finanční aktiva k obchodování celkem	10 921	9 143

Tabulka výše obsahuje hodnoty hrubé expozice derivátů. K 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy.

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2025

*V tisících CZK***Reálná hodnota derivátů k obchodování**

Úroveň 2

Finanční aktiva k obchodování celkem**Měnové kontrakty**

10 921

10 921

K 31. prosinci 2024

*V tisících CZK***Reálná hodnota derivátů k obchodování**

Úroveň 2

Finanční aktiva k obchodování celkem**Měnové kontrakty**

9 143

9 143

V letech končících 31. prosincem 2025 a 2024 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

14.2 Finanční závazky k obchodování*V tisících CZK***Deriváty k obchodování**

Měnové kontrakty

Úrokové swapy

Finanční závazky k obchodování celkem**31. prosince 2025****31. prosince 2024**

-

10 897

10 897

239

67 295

67 534**(ii) Ocenění reálnou hodnotou finančních závazků k obchodování***V tisících CZK***Reálná hodnota derivátů k obchodování**

Úroveň 2

31. prosince 2025**31. prosince 2024**

10 897

10 897

67 534

67 534

Tabulka výše obsahuje hodnoty hrubé expozice derivátů. V letech končících 31. prosincem 2025 a 2024 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 tisících CZK***31. prosince 2025****31. prosince 2024**

Akcie

176 121

192 579

Podílové listy investičního fondu

83 259

38 778

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem**259 380****231 357**

Dluhopisy

9 468

74 849

Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**9 468****74 849****Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem****268 848****306 206**

Podílové listy představují k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 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 2025 předmětem zástavy (2024: nula).

Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2025

V tisících CZK

Úroveň 1

Úroveň 2

Celkem

Podílové listy	Dluhopisy	Akcie	Celkem
-	9 468	-	9 468
83 259	-	176 121	259 380
83 259	9 468	176 121	268 848

K 31. prosinci 2024

V tisících CZK

Úroveň 1

Úroveň 2

Celkem

Podílové listy	Dluhopisy	Akcie	Celkem
-	74 849	-	74 849
38 778	-	192 579	231 357
38 778	74 849	192 579	306 206

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3

K 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2025 a 31. prosincem 2024 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 tisících CZK*

Akcie

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem

31. prosince 2025	31. prosince 2024
46	44
46	44

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2025 i k 31. prosinci 2024 představují akcie.

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.

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 tisících CZK

	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Reálná hodnota	Dividendové výnosy	Reálná hodnota	Dividendové výnosy
Akcie společností působících ve finančním poradenství a oboru financování	46	-	44	-
Celkem	46	-	44	-

V roce 2025 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje ve výši 0 tis. CZK (v roce 2024: 0 tis. CZK). Kumulativní ztráta z prodeje činila 0 tis. CZK (2024: 0 tis. CZK).

V roce 2025 a 2024 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 2025

V tisících CZK

Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik

Akcie	Celkem
46	46
46	46

31. prosince 2024

V tisících CZK

Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik

Akcie	Celkem
44	44
44	44

(ii) **Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3**

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovni 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

31. prosince 2025

*V tisících CZK***Zůstatek k 1. lednu 2025**

Přecenění

Zůstatek k 31. prosinci 2025

Akcie	Celkem
44	44
2	2
46	46

31. prosince 2024

*V tisících CZK***Zůstatek k 1. lednu 2024**

Přecenění

Zůstatek k 31. prosinci 2024

Akcie	Celkem
44	44
-	-
44	44

V letech končících 31. prosincem 2025 a 2024 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 tisících CZK*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	14 312 136	13 004 709
Opravné položky k úvěrům (bod 22(a))	(18 176)	(49 991)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	14 293 960	12 954 718

18 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva*V tisících CZK*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky z obchodních vztahů	2 918	42 099
- <i>hrubá hodnota</i>	92 398	167 703
- <i>opravná položka</i>	(89 480)	(125 604)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	13 608	244 672
Pohledávky za zaměstnanci	93	93
Příjmy příštích období	9 778	-
Ostatní pohledávky	139 533	83 929
- <i>hrubá hodnota</i>	819 209	790 677
- <i>opravná položka</i>	(679 676)	(706 748)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 34)	165 930	370 793
Náklady příštích období	2 702	1 778
Poskytnuté zálohy	25	131
Ostatní daňové pohledávky	-	8
Zásoby	25	43
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	2 752	1 960
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	168 682	372 753

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. Jde o opravné položky k pohledávkám, které jsou více let po splatnosti a s dlužníkem se vede soudní řízení.

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

	2025					2024				
	Celoži votní ECL úvěro vě nezne 12měsí ní ECL	Celoživo tní ECL úvěrově znehod nocené	Nakou pené úvěro vě znehod dnoce né			Celoživo tní ECL úvěrově znehod nocené	Celoživo tní ECL úvěrově znehod nocené	Nakou pené úvěrov ě znehod nocené		
<i>V tisících CZK</i>				Celkem					Celkem	
Zůstatek k 1. lednu	49 991	-	-	-	49 991	45 485	5 698	-	-	51 183
Přesun do 12měsíčních ECL	-	-	-	-	-	633	(633)	-	-	-
Čistá změna opravné položky	-	-	-	-	-	12 248	(5 065)	-	-	7 183
Úročení	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nová finanční aktiva	-	-	-	-	-	3 524	-	-	-	3 524
Odúčtování	(30 710)	-	-	-	(30 710)	(12 512)	-	-	-	(12 512)
Odpisy a použití	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	(1 105)	-	-	-	(1 105)	613	-	-	-	613
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 17)	18 176	-	-	-	18 176	49 991	-	-	-	49 991

(b) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

	2025			2024		
	Celoživotní ECL úvěrově	Celoživotní ECL úvěrově		Celoživotní ECL úvěrově	Celoživotní ECL úvěrově	
<i>V tisících CZK</i>	neznehodnocené	znehodnocené	Celkem	neznehodnocené	znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	832 352	832 352	-	819 574	819 574
Odúčtování	-	-	-	-	-	-
Čistá změna						
opravné položky		(32 317)	(32 317)		3 884	3 884
Odpisy a použití	-	(908)	(908)		(6 250)	(6 250)
Vliv změn						
devizových kurzů	-	(29 971)	(29 971)	-	15 144	15 144
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 18)	-	769 156	769 156	-	832 352	832 352

(c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

V tisících CZK	2025				2024			
	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené		Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené		Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené		Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	
	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL
				Celkem				Celkem
Zůstatek k 1. lednu	19 396			19 396	11 625			11 625
Čistá změna opravné položky	(12 234)	-	-	(12 234)	(21 913)	-	-	(21 913)
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	-	-	-	-	42 774	-	-	42 774
Použití Odúčtované přísliby a finanční záruky	-	-	-	-	-	-	-	-
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(577)	-	-	(577)	906	-	-	906
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 28)	6 585			6 585	19 396			19 396

(d) Dluhové nástroje oceňované na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku

V tisících CZK	2025				2024			
	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené		Nakoupené ECL úvěrově znehodnocené		Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené		Nakoupené ECL úvěrově znehodnocené	
	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL	12měsíční ECL
				Celkem				Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	-	-	-	4 084	-	-	4 084
Nová finanční aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Odúčtování	-	-	-	-	(4 084)	-	-	(4 084)
Zůstatek k 31. prosinci	-	-	-	-	-	-	-	-

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 37 - Společnosti v rámci Skupiny.

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T BANKA, a.s.	38 361 758	10 638 127 tis. CZK	100.0 %	Bankovníctví	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	5 961 008	2 000 tis. CZK	100.0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T Wine Holding SE	1 141 847	900 620 tis. CZK	100.0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	238 036	264 tis. EUR	100.0 %	Holdingová společnost	CY
J&T SERVICES ČR, a.s.	710 488	141 134 tis. CZK	100.0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
Compact Property Fund**	2 174 708	3 500 tis. CZK	100.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T RFI IV., a.s.	909	2 000 tis. CZK	100.0 %	Financování	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. **	525 094	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.	-	12 tis. CZK	100.0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	404	5 tis. EUR	100.0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XV., s.r.o.	849	200 tis. CZK	100.0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XI., s.r.o.	5 947	200 tis. CZK	100.0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XII., s.r.o., v likvidácii	1 077	5 tis. EUR	100.0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XIII., s.r.o.	4 474	200 tis. CZK	100.0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	114	5 tis. EUR	100.0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XVIII., s.r.o.	157	200 tis. CZK	100.0 %	Financování	CZ
J&T RFI VII., a.s.	390	25 tis. EUR	100.0 %	Financování	SK
Celkem	49 127 438				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

** uvedené procento se vztahuje k podílu na zakladatelských akciích. Společnost zároveň vlastní investiční akcie.

Majetková účast ve společnosti 365.bank, a.s. je k 31. prosinci 2025 vykazována jako aktivum k prodeji, viz bod 21 - Vyřazovaná aktiva držena k prodeji.

V tisících 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 %	Holdingová 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 roce 2025 došlo k ukončení likvidace společnosti J&T Global Finance X., s.r.o. a jejímu výmazu z obchodního rejstříku. Společnost J&T RFI VI., s.r.o. byla přejmenována J&T Global Finance XVIII., s.r.o. Společnost J&T RFI VII., s.r.o. změnila formu podnikání na a.s.

Společnost v průběhu roku 2025 nakoupila investiční akcie fondů Compact Property Fund a J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. od 365.bank, a.s., dále poskytla vklady mimo základní kapitál do svých dceřiných společností, z nichž nejvýznamnější byly příplatky do společností

J&T Wine Holding SE, J&T Mezzanine, a.s. a J&T SERVICES ČR, a.s. Ke snížení vkladu mimo základní kapitál došlo u společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED. Příplatky se poskytovaly a vyplácely v průběhu roku buď peněžně, nebo nepeněžně, tzn. zápočtem s existujícími závazky.

S vyplacením vkladu mimo základní kapitál společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED se váže i 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).

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:

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	166 582	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

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

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 4 783 454 tis. CZK k 31. prosinci 2025 (2024: 4 814 825 tis. CZK).

21 Vyřazovaná aktiva držena k prodeji

V tisících CZK	31. prosince 2025	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
365.bank, a.s.	11 312 970	366 305 tis. EUR	88.6 %	Bankovníctví	SK

V květnu 2025 Společnost uzavřela dohodu o prodeji svého majoritního podílu ve slovenské společnosti 365.bank, a.s. s belgickou skupinou KBC. Transakce byla následně v roce 2025 schválena příslušnými regulačními orgány. Ke splnění všech podmínek nutných pro realizaci prodeje došlo v průběhu ledna 2026, kdy byla transakce plně vypořádána (viz bod 36 - Následné události).

Společnost po uzavření dohody o prodeji v souladu s požadavky IFRS vykázala společnost 365.bank, a.s. jako vyřazované aktivum držené k prodeji, neboť její okamžitý prodej v její současné podobě byl možný a dokončení transakce bylo vysoce pravděpodobné. Zároveň se jedná o ukončovanou činnost, protože společnost 365.bank představuje separátně významný obor bankovního podnikání Společnosti na Slovensku. Bezprostředně před klasifikací společnosti 365.bank jako ukončovaná činnost byla odhadnuta zůstatková hodnota pro významné položky majetku, zařízení a vybavení a nebyla identifikována ztráta ze snížení hodnoty, neboť účetní hodnota nepřevyšovala reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. K 31. prosinci 2025 nebylo identifikováno dodatečné snížení hodnoty této vyřazované skupiny držené k prodeji, protože její účetní hodnota neklesla pod její reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej.

Jednou z podmínek prodeje společnosti 365.bank skupině KBC je ukončení stávajících smluv ohledně zprostředkování prodeje pojistných produktů obchodního partnera společností 365.bank, které je spojeno s možnou kompenzací ve výši 44 000 tis. EUR. K 31. prosinci 2025 však nebyly splněny všechny podstatné podmínky nezbytné pro prodej 365.bank skupině KBC a jejich splnění bylo v moci mateřské společnosti JTFG, která tak měla reálnou možnost se vyhnout zaplacení této kompenzace (narozdíl od 365.bank, která neměla plnou kontrolu nad zbývajících požadavky a neúčastní se transakce v pozici prodávajícího a

beneficienta). Podle IAS 37.10 a 19 by neměla být tvořena rezerva, pokud má účetní jednotka reálnou alternativu, jak se závazku vyhnout, tj. pokud existence závazku závisí na budoucích jednáních účetní jednotky. V takovém případě se rezerva nevykazuje, dokud se závazek nestane nevyhnutelným. Z těchto důvodů JTFG, jakožto prodávající, k 31. prosinci 2025 příslušnou rezervu nevykázalo.

Společnost v minulosti zajišťovala své zahraniční účasti v dceřiných společnostech 365.bank, a.s. a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED vůči změnám v cizí měně (CZK/EUR). Společnost používala jako zajišťovací nástroje měnové forwardy, přičemž k ukončení zajištění došlo dne 11. března 2022 a kumulovaný zůstatek přecenění derivátu je vykazován v kapitálu, v souladu s IFRS 9 pro zajištění čisté investice. V okamžiku dokončení transakce bude částka odpovídající zajištění 365.bank, a.s. odúčtována do výsledku hospodaření, společně s kumulovaným přeceněním investice v kapitálu.

V tisících CZK

	31. prosince 2025
AKTIVA	
Investice účtované ekvivalenční metodou	11 312 970
Aktiva celkem	11 312 970
Částky zahrnuté v kumulovaném ostatním úplném výsledku:	
Rezerva z kurzových přepočtů	(718 797)
Rezerva z přecenění finančních aktiv ve FVOCI	(200 238)
Rezervy připadající na vyřazovanou skupinu drženou k prodeji	(919 035)

V tisících CZK

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní provozní výnosy	-	(72 861)
Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	846 959	1 551 167
Výnosy celkem	846 959	1 478 306
Zisk před zdaněním z ukončované činnosti	846 959	1 478 306
Daň z příjmů z ukončované činnosti	-	(17 650)
Zisk po zdanění z ukončované činnosti	846 959	1 460 656

Peněžní toky z (použity v) ukončované činnosti

V tisících CZK

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Čisté peněžní toky z (použity v) investiční činnosti	1 437 040	6 339 143
Čisté peněžní toky z (použity v) ukončované činnosti	1 437 040	6 339 143

22 Dlouhodobý nehmotný majetek*V tisících CZK*

	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2024	2 256	2 256
Oprávky 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
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2024	(1 619)	(1 619)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2025	1 883	1 883
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	(1 619)	(1 619)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2025	264	264
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Vliv změn devizových kurzů	-	1
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	132	132
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	1 843	1 843
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2025	(1 711)	(1 711)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2025 Společnost neevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (2024: nula).

V průběhu roku 2025 nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2024: nula).

23 Pozemky, budovy a zařízení

<i>V tisících CZK</i>	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2024	160 027	55 870	75 529	291 426
Oprávky 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
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2024	(56 458)	(38 896)	(60 297)	(155 651)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2025	163 004	97 646	67 909	328 559
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	(56 458)	(38 896)	(60 297)	(155 651)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2025	106 546	58 750	7 612	172 908
Přírůstky	-	-	4 586	4 586
Odpisy za účetní období	(3 950)	(8 991)	(2 087)	(15 031)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	10 971*	-	10 971
Vliv změn devizových kurzů	(3 911)	(1 527)	(383)	(5 821)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	98 685	59 200	9 728	167 613
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2025	156 920	104 759	69 832	331 511
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2025	(58 235)	(45 559)	(60 104)	(163 898)

* Společnost zkalkulovala pravděpodobnost uplatnění opce na prodloužení nájmu svých kancelářských prostor o dalších pět let.

K 31. prosinci 2025 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (2024: nula).

K 31. prosinci 2025 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení Společnosti 269 739 tis. CZK (2024: 275 079 tis. CZK).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2025 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) 0 tis. CZK (2024: 0 tis. CZK).

Během let 2025 a 2024 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 neměla Společnost žádný významný nevyužitý majetek.

24 Úvěry od bank*V tisících CZK*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní přijaté úvěry	7 906 315	2 194 575
Úvěry od bank v naběhlé hodnotě	7 906 315	2 194 575
Úvěry od bank celkem	7 906 315	2 194 575

25 Úvěry od klientů*V tisících CZK*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní přijaté úvěry	7 300 695	11 517 586
Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	7 300 695	11 517 586
Úvěry od klientů celkem	7 300 695	11 517 586

26 Rekondiliace pohybu závazků a položek vlastního kapitálu na peněžní toky vyplývající z finančních činností*V tisících CZK*

	Závazky z leasingu *	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělen é zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	60 009	13 712 161	37 786 193	51 558 363
Změny z peněžních toků z finanční činnosti				
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	-	2 864 016	-	2 864 016
Platby leasingových závazků (jistiny)	(8 066)	-	-	(8 066)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	(283 725)	(283 725)
Vyplacené dividendy			(2 492 000)	(2 492 000)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(8 066)	2 864 016	(2 775 725)	80 225
Efekt změny měnových kurzů	(1 751)	(162 664)	-	(164 415)
Ostatní změny v kapitálu	-	-	6 559 128	6 559 128
Změny související se závazky				
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	10 517	(1 197 171)	-	(1 186 654)
Úrokové náklady	3 372	946 165	-	949 537
Zaplacené úroky	(3 372)	(955 497)	-	(958 869)
Ostatní změny související se závazky celkem	10 517	(1 206 503)	-	(1 195 986)
Zůstatek k 31. prosinci 2025	60 709	15 207 010	41 569 596	56 837 315

* Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku

V tisících 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	75 445	-	75 848
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)	(1 121 680)	-	(1 123 487)
Ostatní změny související se závazky celkem	44 031	59 732	-	103 763
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

27 Ostatní závazky

V tisících CZK

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Zaměstnanecké požitky	31 470	27 536
Závazky z leasingu (viz bod 33)	60 709	60 009
Závazky z obchodních vztahů	1 075	1 877
Nevyfakturované dodávky	11 606	11 024
Ostatní závazky	3 681	67 010
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 34)	108 541	167 456
Ostatní daňové závazky	1 111	646
Ostatní	1 816	1 483
Nefinanční ostatní závazky celkem	2 927	2 129
Celkem ostatní závazky	111 468	169 585

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

28 Rezervy*V tisících CZK*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 19)	4 643	12 050
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 19)	1 942	7 346
Celkové rezervy	6 585	19 396

Společnost nevydala v roce 2025 ani v roce 2024 žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

29 Odložené daňové pohledávky a závazky

Společnost neeviduje tituly, z nichž by plynula nevykázaná odložená daňová pohledávka.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

V tisících CZK

	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	-	630	-	630
Leasingy (IFRS 16)	389	-	299	-
Ukončený zajišťovací vztah	-	165 044	-	176 120
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	5 895	-	5 269	-
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního výsledku	-	-	-	-
Mezisoučet	6 284	165 674	5 568	176 750
Zápočet (Netting)*	(6 284)	(6 284)	(5 568)	(5 568)
Celkem	-	159 390	-	171 182

* Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány, pokud to bylo možné.

30 Vlastní kapitál**(i) Základní kapitál**

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 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 2025 i 2024 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 účetních dat 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 nenárokový. 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 nenárokový. 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 2025 byla 283 725 tis. CZK (2024: 291 025 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v individuálním výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(v) Vyplacené dividendy

V roce 2025 byly vyplaceny dividendy ve výši 2 492 000 tis. CZK, v roce 2024 2 468 000 tis. CZK.

31 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 2025

V tisících CZK

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	36 096	-	36 096	-	36 096
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	14 293 960	-	-	12 999 492	12 999 492
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	165 930	-	-	165 930	165 930
Finanční závazky					
Úvěry od bank	7 906 315	-	-	7 841 894	7 841 894
Úvěry od klientů	7 300 695	-	-	7 275 193	7 275 193
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	108 541	-	-	108 541	108 541

31. prosince 2024

V tisících CZK

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	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

32 Finanční přísliby a podmíněné závazky

V tisících CZK

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	4 482 070	2 925 698
Finanční záruky dle IFRS 9	9 755 540	10 948 837
Úvěrové přísliby a finanční záruky celkem	14 237 610	13 874 535
Zastavený majetek	48	50
Zastavený majetek celkem	48	50

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 2025 je 9 755 540 tis. CZK (k 31. prosinci 2024: 11 897 902 tis. CZK).

33 Leasingy (nájem)**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(u) - Leasingy (nájem)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 23 - 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):

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Méně než 1 rok	11 729	11 427
1-5 let	44 112	45 710
Více než 5 let	25 502	18 920
Celkem	81 343	76 057

<i>V tisících CZK</i>	2025	2024
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(11 438)	(10 626)

b) Leasing z pozice pronajímatele

Operativní leasing

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu (nediskontovaný odhadovaný budoucí peněžní tok).

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Do 1 roku	11 806	12 575
Celkem	11 806	12 575

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2025 bylo 11 683 tis. CZK vykázáno jako výnos z pronájmu (2024: 12 759 tis. CZK).

Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

34 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.

34.1 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 podrozkaze (viz bod 32 - 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 % nedostály 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 2025

V tisících CZK

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	30 518	5 578	-	-	36 096
Finanční aktiva k obchodování	10 921	-	-	-	10 921
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	92 727	176 121	-	-	268 848
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-	46	46
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	12 800 080	1 493 880	-	-	14 293 960
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	160 973	3 524	-	1 433	165 930
	13 095 219	1 679 103	-	1 479	14 775 801
Přislíbené/zaručené částky					
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	4 461 074	20 996	-	-	(4 643)*
Finanční záruky dle IFRS 9	7 504 627	1 249 757	-	1 001 156	(1 942)*
Celkem	11 965 701	1 270 753	-	1 001 156	(6 585)*

* 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 2024

V tisících 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
	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

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 2025 a v roce 2024 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	Nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Střední 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
Selhání	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

31. prosince 2025

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	12 816 884	-	-	-	12 816 884
Střední riziko	1 495 252	-	-	-	1 495 252
	14 312 136	-	-	-	14 312 136
Opravná položka	(18 176)	-	-	-	(18 176)
Účetní hodnota	14 293 960	-	-	-	14 293 960

31. prosince 2024

<i>V tisících CZK</i>	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
	13 004 709	-	-	-	13 004 709
Opravná položka	(49 991)	-	-	-	(49 991)
Účetní hodnota	12 954 718	-	-	-	12 954 718

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Společnost k 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 nevykazuje dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2025

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Nízké riziko	4 482 070	-	-	4 482 070
Celkem	4 482 070	-	-	4 482 070
Opravná položka	(4 643)	-	-	(4 643)

31. prosince 2024

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	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)

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2025

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Střední riziko	9 755 540	-	-	9 755 540
Celkem	9 755 540	-	-	9 755 540
Opravná položka	(1 942)	-	-	(1 942)

31. prosince 2024

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	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)

(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.

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Nárůst LGD o 10 %	1 819	4 980
Pokles LGD o 10 %	(1 819)	(4 999)
Nárůst PD o 10 %	1 819	4 999
Pokles PD o 10 %	(1 819)	(4 999)

(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 tisících CZK*

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Výkonné expozice	14 293 960	12 954 718
- z toho výkonné expozice s úlevou	-	-
Celkem	14 293 960	12 954 718

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0 % (2024: 0 %). Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2024: žádné).

34.2 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 rozříděných 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 2025

*V tisících CZK***Finanční aktiva**

	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	36 096	-	-	36 096
Finanční aktiva k obchodování	10 921	-	-	10 921
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	9 458	259 390	268 848
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	46	46
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	1 490 411	12 803 549	-	14 293 960
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	165 930	-	-	165 930
Celkem	1 703 358	12 813 007	259 436	14 775 801

*V tisících CZK***Finanční závazky**

Finanční závazky k obchodování

Úvěry od bank

Úvěry od klientů

Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik

Celkem

	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
	-	(10 897)	-	(10 897)
	(5 624 915)	(2 281 400)	-	(7 906 315)
	(1 029 125)	(6 271 570)	-	(7 300 695)
	(52 395)	(56 146)	-	(108 541)
	(6 706 435)	(8 620 013)	-	(15 326 448)

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 105 936 tis. CZK k 31. prosinci 2025.

31. prosince 2024

*V tisících CZK***Finanční aktiva**

Peníze a peněžní ekvivalenty

Finanční aktiva k obchodování

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik

Celkem

	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
	1 409 836	-	-	1 409 836
	9 143	-	-	9 143
	-	74 849	231 357	306 206
	-	-	44	44
	10 430 132	2 524 586	-	12 954 718
	370 793	-	-	370 793
	12 219 904	2 599 435	231 401	15 050 740

*V tisících CZK***Finanční závazky**

Finanční závazky k obchodování

Úvěry od bank

Úvěry od klientů

Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik

Celkem

	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
	(239)	(67 295)	-	(67 534)
	(2 194 575)	-	-	(2 194 575)
	(4 341 158)	(7 176 428)	-	(11 517 586)
	(118 850)	(48 606)	-	(167 456)
	(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.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2025

<i>V tisících CZK</i>	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	7 906 315	8 277 171	2 517 288	3 358 210	2 401 673	-
Úvěry od klientů	7 300 695	8 694 367	-	1 064 394	7 629 973	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	108 541	129 175	50 848	8 713	44 112	25 502
	15 315 551	17 100 713	2 568 136	4 431 317	10 075 758	25 502
Finanční závazky – deriváty						
IRS kontrakty						
- odchozí	10 897	10 897	-	-	-	10 897
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	10 897	10 897	-	-	-	10 897
Přislíbené/zaručené částky*						
Úvěrové přísliby	4 643	4 482 070	4 482 070	-	-	-
Finanční záruky	1 942	9 755 540	9 755 540	-	-	-
	6 585	14 237 610	14 237 610	-	-	-

* Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

31. prosince 2024

V tisících 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
	13 879 617	16 341 241	380 247	4 900 564	11 041 510	18 920
Finanční závazky – deriváty						
Měnové a IRS kontrakty						
- odchozí	67 534	67 534	-	-	67 534	-
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	67 534	67 534	-	-	67 534	-
Přislíbené/zaručené částky*						
Úvěrové přísliby	12 050	2 925 698	2 925 698	-	-	-
Finanční záruky	7 346	10 948 837	10 948 837	-	-	-
	19 396	13 874 535	13 874 535	-	-	-

* Přislíbené/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.

34.3 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 2025

<i>V tisících CZK</i>	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifika- ce	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	36 096	-	-	-	-	36 096
Finanční aktiva k obchodování	10 921	-	-	-	-	10 921
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	-	9 458	259 390	268 848
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-	-	46	46
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	1 490 411	12 803 549	-	-	14 293 960
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	165 930	-	-	-	-	165 930
	212 947	1 490 411	12 803 549	9 458	259 436	14 775 801
Finanční závazky						
Deriváty	-	-	-	10 897	-	10 897
Úvěry od bank	5 624 915	2 281 400	-	-	-	7 906 315
Úvěry od klientů	195	1 028 930	6 271 570	-	-	7 300 695
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	52 395	8 169	35 898	12 079	-	108 541
	5 677 505	3 318 499	6 307 468	22 976	-	15 326 448
Čisté úrokové riziko	(5 464 558)	(1 828 088)	6 496 081	(13 518)	259 436	(550 647)
Kumulativní úrokové riziko	(5 464 558)	(7 292 646)	(796 565)	(810 083)	(550 647)	

31. prosince 2024

*V tisících CZK***Finanční aktiva**

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifika- ce	Celkem
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
	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
	321 770	6 333 052	7 280 423	11 906	-	13 947 151

Čisté úrokové riziko**Kumulativní úrokové riziko**

1 555 739	4 009 343	(4 755 837)	62 943	231 401	1 103 589
1 555 739	5 565 082	809 245	872 188	1 103 589	

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. CZK je následující:

31. prosince 2025

V tisících CZK

	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	5 558	30 432	106	-	36 096
Finanční aktiva k obchodování	-	10 921	-	-	10 921
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	258 960	9 888	-	-	268 848
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	46	-	-	-	46
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	11 401 383	2 892 577	-	-	14 293 960
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	156 447	9 483	-	-	165 930
Celkem	11 822 394	2 953 301	106	-	14 775 801
Podrozvahová aktiva	22 320 847	20 237 700	-	-	42 558 547
Finanční závazky					
Deriváty	-	10 897			10 897
Úvěry od bank	7 906 315	-	-	-	7 906 315
Úvěry od klientů	1 240 365	6 060 330	-	-	7 300 695
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	60 774	47 191	-	576	108 541
Celkem	9 207 454	6 118 418	-	576	15 326 448
Podrozvahové závazky	4 227 348	-	-	-	4 227 348
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	2 614 940	(3 165 117)	106	(576)	(550 647)
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	20 708 439	17 072 583	106	(576)	37 780 552

31. prosince 2024

*V tisících CZK***Finanční aktiva**

Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank

EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
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
------------	------------	-----	--------	------------

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 tisících CZK

	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2025	31. prosince 2024	31. prosince 2025	31. prosince 2024
EUR	26 149	79 250	-	-

(iii) Jiné cenové riziko

Jiné cenové riziko se týká kótovaných finančních nástrojů držených Společností, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Jiné cenové riziko (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 tisících CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2025	31. prosince 2024	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	-	-	-	-
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 594	2 314	-	-
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	-	-	-	-
Celkem	2 594	2 314	-	-

Celkový dopad do vlastního kapitálu	
31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	-
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 594
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	-
Celkem	2 594

34.4 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 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.

Analýza těchto rizik s využitím pokynů a nástrojů iniciativy UNEP FI byla provedena na úrovni celé Skupiny.

Z hlediska vlastního provozu 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.

35 Spřízněné osoby**Definice spřízněných osob**

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2025 a 2024 nebo během těchto let:

- (1) koneční akcionáři (včetně blízkých osob) 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 (včetně blízkých osob) společnosti (představenstvo).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2025 a 2024 je následující:

V tisících CZK	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	-	-	-	39 550
Dceřiné společnosti	13 004 620	10 533 062	14 616 596	11 626 374
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	131	-	92 001	-
Celkem	13 004 751	10 533 062	14 708 597	11 665 924

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2025 a 2024 je následující:

<i>V tisících CZK</i>	2025		2024	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	-	-	-	-
Dceřiné společnosti	8 411 560	752 650	6 942 032	1 380 190
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	1 817	-	4 507	89
Celkem	8 413 378	752 650	6 946 539	1 380 279

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky a společnosti ve Skupině	-	9 365 195	-	10 465 601
Celkem	-	9 365 195	-	10 465 601

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:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky a společnosti ve Skupině	105 936	4 482 070	1 485 915	2 925 698
Celkem	105 936	4 482 070	1 485 915	2 925 698

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Odměny	6 743	4 097
Půjčky	-	-

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům bylo v roce 2025 nově poskytnuto 0 tis. CZK (2024: 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.

36 Následné události

Dne 1. ledna 2026 se pan Jozef Šepetka stal členem dozorčí rady Společnosti.

Dne 1. ledna 2026 vstoupila dceřiná společnost J&T Global Finance XIII., s.r.o. do likvidace.

Dne 15. ledna 2026 došlo k dokončení avizovaného prodeje podílu Skupiny ve společnosti 365.bank, a.s. a k vypořádání transakce. Tento krok následoval po splnění všech podstatných podmínek. Jednou z nich bylo i ukončení smluv ohledně zprostředkování prodeje pojistných produktů obchodního partnera společností 365.bank a zaplacení kompenzace ve výši 44 000 tis. EUR, ke kterému došlo v lednu 2026.

V průběhu měsíce dubna 2026 Společnost zahájila proces sloučení společnosti J&T SERVICES ČR, a.s. se společností J&T BANKA, a.s. s účinností od 1. ledna 2027. Cílem této změny je zjednodušení struktury skupiny, zvýšení efektivity řízení a lepší transparentnost výkonnosti banky. Celý proces ještě podléhá schválení regulátorem.

Kromě výše uvedeného nejsou známy další podstatné následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

37 Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2025			Prosinec 2024		
		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
J&T World Private Capital OPF	Česká republika	34,85	přímý	plná	-	-	-
Naše ČESKO otevřený podílový fond	Česká republika	-	-	-	45,77	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s.	Česká republika	-	-	-	4,70	přímý	plná
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	Česká republika	-	-	-	11,29	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
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
J&T VENTURES I otevřený podílový fond ¹	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. ²	Česká republika	60,54	přímý	plná	60,54	přímý	plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2025			Prosinec 2024		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s.	Česká republika	89,76	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
J&T Trust Inc.	Barbados	-	-	-	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
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
Colorizo Investment, a.s. ³	Česká republika	20,00	přímý	plná	52,63	přímý	plná
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	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 8 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	100,00	přímý	ekvivalence
OAMP Infrastructure 6-8 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	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidácii	Slovensko	-	-	-	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
365.bank, a.s.	Slovensko	88,56	přímý	plná	88,56	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
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
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁴	Česká republika	100,00	přímý	plná	48,35	přímý	plná
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2025			Prosinec 2024		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Interhouse Košice, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	-	-	-
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁵	Česká republika	98,23	přímý	plná	45,61	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 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	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
Kolby Reisten, a.s. (KOLBY a.s. + Reisten, s.r.o.) ⁶	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
J&T Global Finance X., s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XII., s.r.o., v likvidácii	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIII., s.r.o.	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.)	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XVII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XVIII., s.r.o. (J&T RFI VI., s.r.o.) ⁷	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI VII., a.s. (J&T RFI VII., s.r.o.) ⁸	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹ 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.

² Skupina vlastní 60,54 % investičních akcií a 100 % zakladatelských akcií fondu. Investiční akcie (39,46 %) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky.

³ Skupina vlastní 100 % akcií typu A, se kterými jsou spojena veškerá hlasovací práva a cca. 20% podíl na čistých aktivech společnosti. Celkový podíl na základním kapitálu činí 52%.

⁴ 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 prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE (V roce 2024 Skupina vlastnila 51,65% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.)

⁵ Skupina vlastní 43,60 % podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 54,63 % podíl prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

⁶ V průběhu roku 2025 byla realizována fúze společností KOLBY a.s. a Reisten, s.r.o., jejímž výsledkem je vznik nové společnosti Kolby Reisten, a.s.

⁷ V roce 2025 byla společnost J&T RFI VI., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XVIII., s.r.o.

⁸ V roce 2025 došlo u společnosti J&T RFI VII., s.r.o. ke změně právní formy na J&T RFI VII., a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

MEZI OVLÁDANÝMI OSOBAMI A OVLÁDANOU
OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU
A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ
OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZPRÁVA O VZTAZÍCH**mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025 za společnost
J&T FINANCE GROUP SE**

vypracována dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

Zprávu vypracovalo představenstvo společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 1317 (dále jen „**Společnost**“), na základě dostupných informací. Období, za které je zpráva zpracována: od 1.1.2025 do 31.12.2025 (dále jen „**účetní období 2025**“).

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 účetním období 2025 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:

Ing. Jozef Tkáč,

bytem Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava – Nové Mesto, Slovenská republika, který ovládá společnost J&T FINANCE GROUP SE

(dále jen „**Ing. Jozef Tkáč**“ nebo také „**Ovládající osoba**“)

dále Ing. Jozef Tkáč ovládá nebo spoluovládá následující společnost:

- **MARLEK LIMITED**
IČ: 00HE375126, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061 Nicosia, Kypr

1.2

Představenstvu Společnosti je známo, že v účetním období 2025 byla Společnost ovládána stejnou osobou, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

❖ **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 a 54,628 % investičních akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímou 43,600 % investičních akcií.

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.**
IČO: 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 – městská část 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 89,76 %.

- **J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.**
IČO: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %).
- **JTFG FUND II SICAV, a.s.**
IČO: 212 90 334, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %).
- **JTFG FUND III SICAV, a.s.**
IČO: 235 11 494, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %).
- **JTFG FUND V SICAV, a.s. (dříve J&T AGRICULTURE SICAV a.s.)**
IČO: 178 56 400, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %).
- **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 a 51,65 % investičních akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 %.

Dále tato společnost ovládá:

- **BHP Tatry s. r. o.**
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 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
- **Interhouse Košice, a.s.**
IČO: 31 706 631, se sídlem Hlavná 1, 040 01 Košice, 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 BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky**
IČO: 359 64 693, se sídlem Dvořákovo nábrežie 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.
- ❖ **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 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. v likvidácii**
IČO: 53 546 229, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- ❖ **J&T Global Finance XIII., s.r.o., v likvidaci**
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 nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- ❖ **J&T Global Finance XV., 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.**
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 nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- ❖ **J&T Global Finance XVIII., s.r.o. (dříve J&T RFI VI., s.r.o.)**
IČO: 172 59 380, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká 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, Kyperská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **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:
 - **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 %
- ❖ **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 VII., a.s.**
IČO: 56 314 124, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- ❖ **J&T Mezzanine, a.s.**
IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká 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 nábrežie 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 Reisten, a.s. (dříve 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

• **Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.**

IČO: 099 88 891, 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 a 54,628 % investičních akcií investičního fondu.

Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 43,600 % investičních akcií.

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 nábreží 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 nábrežie 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 a 51,65 % investičních akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 %.

Dále tato společnost ovládá:

- **BHP Tatry s. r. o.**
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 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
- **Interhouse Košice, a.s.**
IČO: 31 706 631, se sídlem Hlavná 1, 040 01 Košice, Slovenská republika

❖ **365.bank, a. s. (Poštová banka, a.s.)**

IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 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 nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **Cards&Co, a. s.**
IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 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
- **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 nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **365.fintech, a.s.**
IČO: 51 301 547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

1.3

Představenstvu Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2025 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2025 již nejsou součástí propojených osob:

- **Bayshore Merchant Services Inc.**
IČO: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy
(do 28.02.2025)
- **J&T Trust Inc.**
IČO: 00011908, se sídlem Radley Court, Upper Collymore Rock, St. Michael, Barbados
(do 28.02.2025)
- **J&T Administrative Services (Barbados) Limited (dříve J&T Fund Inc.)**
IČO: 0000100415, se sídlem Radley Court, Upper Collymore Rock, St. Michael, Barbados
(do 28.02.2025)
- **J&T Global Finance IX., s.r.o., v likvidácii**
IČO: 51 836 301, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(do 31.03.2025)
- **J&T Global Finance X., s.r.o., v likvidaci**
IČO: 074 02 520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(do 31.05.2025)
- **Equity Holding, a.s.**
IČO: 100 05 005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(do 13.11.2025)
- **Reisten, s.r.o.**
IČO: 255 33 924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika
(do 1.12.2025)

1.4

Úloha Společnosti

Společnost plní úlohu holdingové společnosti, která drží podíl v jiných právnických osobách.

1.5

Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba ovládá Společnost tím, že je akcionář Společnosti vlastníci 45,05 % hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládání. V účetním období 2025 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Ovládající osobou a Společností ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládání.

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 květnu 2025 Společnost uzavřela dohodu o prodeji svého majoritního podílu ve slovenské společnosti 365.bank, a.s. s belgickou skupinou KBC. Bližší popis transakce je uveden ve výroční zprávě, v části 20. Konsolidované účetní závěrky Společnosti.

III.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

V účetním období 2025 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 365.bank, a.s.:

- *Smlouva o prodeji a koupi akcií*
- *Smlouva o prodeji a koupi akcií*

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*
- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*

Smlouvy mezi Společností a ATLANTIK finanční trhy, a.s.:

- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*

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*
- *Smlouva o postoupení pohledávky*

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s.:

- *Rámcová smlouva o poskytování bankovních služeb*
- *Komisionářská smlouva*
- *Dohoda o finančním vypořádání*
- *Smlouva o poskytování služeb*
- *Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu*
- *Smlouva o zajištění umístění certifikátů*

- *Smlouva o úschově investičních nástrojů*
- *Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky*
- *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 podmínkách poskytování outsourcingových služeb*
- *Financial guarantee agreement*
- *Dohoda o poskytnutí zajištění*
- *Smlouva o ručení*
- *Smlouva o podnájmu dopravního prostředku*
- *Smlouva o postoupení smlouvy*
- *Smlouva o zpracování osobních údajů*
- *Zmluva o nájme hnutelných věcí a finančnom vysporiadaní*
- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*
- *Smlouva o úplatném převodu vlastnického práva k zaknihovaným cenným papírům*

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s. jednající prostřednictvím J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční 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*
- *Zmluva o podnikatelskom nájme hnutelných věcí*
- *Zmluva o nájme hnutelných věcí a finančnom vysporiadaní*
- *Zmluva o poskytování služieb*
- *Zmluva o spolupráci v oblasti personálnej a mzdovej agendy*
- *Zmluva o spracúvaní osobných údajov*
- *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:

- *Zmluva o poskytovaní služieb*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance X., s.r.o., v likvidaci:

- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o úvěru*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XI., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
- *Dohoda o započtení vzájemných peněžitých pohledávek*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii:

- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
- *Zmluva o poskytovaní služieb*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIII., s.r.o., v likvidaci:

- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
- *Dohoda o započtení vzájemných peněžitých pohledávek*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIV., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
- *Zmluva o poskytování služeb*
- *Dohoda o započtení vzájemných peněžitých pohledávek*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XV., s.r.o.:

- *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*
- *Smlouva o úvěru*
- *Smlouva o poskytnutí ručení*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XVII., s.r.o.:

- *Zmluva o poskytování služeb*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XVIII., s.r.o.:

- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
- *Dohoda o převzetí závazku společníka k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*

Smlouvy mezi Společností a J&T IB and Capital Markets, a.s.:

- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*

Smlouvy mezi Společností a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED:

- *Smlouva o novaci a smlouva o úvěru*
- *Smlouva o postoupení pohledávky*
- *Smlouva o postoupení pohledávky*
- *Dohoda o započtení pohledávek*
- *Smlouva o převzetí dluhu*
- *Dohoda o započtení pohledávek*
- *Zmluva o poskytování služeb*

Smlouvy mezi Společností a J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.:

- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*

Smlouvy mezi Společností a J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.:

- *Zmluva o nájme hnuteľných vecí a finančnom vysporiadaní*
- *Zmluva o poskytování služeb*

Smlouvy mezi Společností a J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED:

- *Smlouva o zápůjčce*
- *Dohoda o převzetí dluhu*
- *Zmluva o poskytování služeb*

Smlouvy mezi Společností a J&T Leasingová společnost, a.s.:

- *Master risk participation agreement*
- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*

Smlouvy mezi Společností a J&T Mezzanine, a.s.:

- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál*
- *Dohoda o vzájemném vypořádání peněžitých pohledávek a závazků*
- *Smlouva o úvěru č. 05/2018*
- *Smlouva o úvěru č. 07/2018*
- *Smlouva o úvěru č. 16/2021*
- *Smlouva o úvěru č. 21/2022*
- *Smlouva o úvěru č. 23/2022*
- *Smlouva o úvěru č. 24/2024*
- *Smlouva o úvěru č. 25/2024*
- *Smlouva o úvěru č. 26/2026*
- *Dohoda o částečném započtení vzájemných peněžitých pohledávek*
- *Dohoda o částečném započtení vzájemných peněžitých pohledávek*
- *Facility Agreement*
- *Smlouva o poskytování služeb (Outsourcingu)*
- *Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu*
- *Dohoda o započtení vzájemných peněžitých pohledávek*

Smlouvy mezi Společností a J&T RFI VII., a.s.:

- *Zmluva o poskytování služeb*
- *Dohoda o poskytnutí peňažných prostriedkov do Kapitálového fondu z príspevkov*

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES ČR, a.s.:

- *Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství*
- *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 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*
- *Smlouva o poskytování služeb*
- *Dohoda o poskytnutí zajištění*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
- *Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů*

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES SR, s.r.o.:

- *Smlouva o poskytování služeb*
- *Zmluva o nájme hnuteľných vecí a finančnom vysporiadaní*
- *Zmluva o poskytovaní služieb*

Smlouvy mezi Společností a J&T Wine Holding SE:

- *Smlouva o zápůjčce č. 06/JTWH/2022*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
- *Smlouva o zápočtu pohledávek*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
- *Smlouva o zápůjčce*
- *Smlouva o zápůjčce*
- *Smlouva o zápočtu pohledávek*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
- *Smlouva o zápočtu pohledávek*
- *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*
- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*

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 31.3.2026



Ing. Michal Sedlák
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE