



*jdeme vám
naproti*

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2025

Československá obchodní banka, a. s.



Obchodní firma	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu	21. prosinec 1964
Předmět podnikání	banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách
Identifikační číslo	00001350
Daňové identifikační číslo	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky	0300
SWIFT	CEKOCZPP
Datová schránka	8qvdk3s
Telefonické spojení	+420 224 111 111
Internetová adresa	https://www.csob.cz
E-mail	info@csob.cz
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB) Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS	2025	2024	2023
Údaje z finančních výkazů			
Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)			
Aktiva celkem	2 283 186	1 920 460	1 868 292
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě ¹⁾	2 013 616	1 726 230	1 504 199
Vklady (závazky k ostatním klientům)	1 612 409	1 367 805	1 336 648
Vydané dluhové cenné papíry	328 436	269 863	24 302
Podřízený dluh	63 558	57 241	45 843
Vlastní kapitál ²⁾	129 446	116 633	113 461
Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)			
Provozní výnosy	48 383	45 109	41 294
– z toho čistý úrokový výnos	33 566	31 385	29 045
– z toho čistý výnos z poplatků a provizí	10 533	10 011	8 925
Provozní náklady	23 623	23 493	22 589
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv v naběhlé hodnotě/úvěrů a pohledávek ³⁾	-1 099	858	1 683
Zisk před zdaněním	23 495	22 402	17 308
Zisk za účetní období ²⁾	19 844	18 908	15 089
Poměrové ukazatele (%)			
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	16,2	16,7	14,2
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,89	0,96	0,77
Poměr nákladů k výnosům	48,8	52,1	54,7
Kapitálová přiměřenost ⁴⁾	20,2	20,6	19,5
Dostupný MREL jako % z RWA	31,4	32,3	29,5
Dostupný MREL jako % z LRE	7,48	7,66	6,86
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁵⁾	4,81	4,88	4,52
Ukazatel čistého stabilního financování ⁵⁾	174,0	174,8	170,4
Poměr úvěrů k vkladům	80,3	73,9	70,3
Obecné informace (k 31. prosinci 2025)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB	8 240	8 125	8 035
Počet klientů – skupina ČSOB (mil.)	4,291	4,278	4,309
Počet poboček – Banka ⁶⁾	197	198	198
Počet bankomatů ⁷⁾	1 034	1 036	1 020

Rating ČSOB (k 31. prosinci 2025)

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od
Moody's	A1	stabilní	P-1	21. listopadu 2018
Standard & Poor's	A+	pozitivní	A-1	30. července 2018

1) Včetně pohledávek z finančního leasingu.
2) Případající vlastníkům Banky.
3) (-) čistá tvorba / náklad; (+) čisté rozpuštění / výnos
4) Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.
5) Na základě CRR.
6) Zahnuje pobočky ČSOB, tj. bez cca 1 800 obchodních míst České pošty.
7) Včetně bankomatů partnerských bank.

ÚVODNÍ SLOVO

Vážené klientky, vážení klienti, milé kolegyně a milí kolegové,

uplynulý rok přinesl lidem i firmám v České republice úlevu v podobě oživení ekonomiky a růstu reálných mezd při současně nízké inflaci a nezaměstnanosti. Přestože začátek roku provázela určitá nejistota a opatrná očekávání, celkové bilancování je poměrně úspěšné, spotřebitelé i podniky v tuzemsku zaznamenali finanční zlepšení a zvyšovali investice do svého rozvoje i budoucnosti.

Těší mě, že se celé skupině ČSOB i našim klientům v loňském roce dařilo, protože v dnešních turbulentních časech to rozhodně není samozřejmostí. Rád bych vyzdvihl klíčové oblasti, v nichž se tento pozitivní vývoj promítl nejvýrazněji. Rekordně jsme totiž financovali bydlení, podnikání i investice lidí a firem.

Objem úvěrů poskytnutý českým firmám a podnikatelům dosáhl 418 miliard korun. Směřovaly především na modernizaci, úsporná opatření, digitalizaci či rozvoj nové výroby. Těší mě, že jsme mohli být součástí projektů s jasným smyslem, takových, které jsou postavené na pevných základech, posouvají naše firmy i regiony kupředu a často vytvářejí i nová pracovní místa.

Významnou oblastí bylo také bydlení. Prostřednictvím hypoték a úvěrů ze stavebního spoření jsme loni pomohli k lepšímu domovu bezmála 33 tisícům domácností, a to v celkovém objemu přesahujícím 114 miliard korun. Více než polovinu hypoték si sjednali mladí lidé do 36 let, kteří společně s námi vstoupili do nové životní etapy. Čtyři z deseti nových hypoték navíc směřovaly do úsporných, a tedy udržitelných nemovitostí.

Důležitou roli sehrála také oblast pojištění, kde jsme byli partnerem pro téměř 900 tisíc lidí, kteří si v loňském roce sjednali nové pojištění a posílili tak ochranu svého majetku, zdraví i životních jistot.

V naší Skupině dlouhodobě podporujeme růst a pozitivní změny. Víme také, že nejsilnější vazbou je partnerství. Proto jsme zintenzivnili naše edukační aktivity a ve spolupráci s Policií ČR a společností Mastercard spustili také nový projekt zaměřený na zvýšení kyberbezpečnosti firem, podnikatelů i institucí. Zároveň jsme rozšířili naši dlouhodobou spolupráci s institucemi, jako jsou Česká pošta, neziskové organizace, oborová sdružení, obce a města a další partneři.

Náš přístup stojí na inovacích, protože chceme aktivně vytvářet prostředí, které zvyšuje klientský zážitek i kvalitu života. Neustále nasloucháme potřebám a přáním našich klientů a investujeme do digitalizace a zlepšení služeb, ať už jde o virtuální asistentku Kate, plně digitální hypoteční proces nebo nové způsoby financování, placení a chytrá řešení. Často se jedná o průlomová a odvážná řešení, která dosud nikdo nevyzkoušel, ale jimž věříme.



Stavíme a nadále budeme stavět na síle Skupiny, která klienty provází jak při každodenním rozhodování, tak při dlouhodobém plánování. Naši komplexnost a široký záběr oceňují nejen naši klienti, ale i odborná veřejnost, což potvrzuje řada českých i mezinárodních ocenění. Vnímáme to jako potvrzení správného směru, zároveň si však uvědomujeme, že tím nejdůležitějším jsou pro nás vždy klienti a jejich spokojenost s našimi službami a produkty.

Velmi rád bych poděkoval všem našim klientům a partnerům za přízeň a důvěru a všem zaměstnancům a kolegům za skvělé výsledky a nasazení. Naším dlouhodobým cílem je využívat každou příležitost k podpoře pozitivních změn a já slibuji, že v tom budeme pokračovat.

**Aleš Blažek**

generální ředitel skupiny ČSOB

OBSAH

Klíčové ukazatele	2
Úvodní slovo	3
Česká ekonomika	6
Zpráva představenstva	8
Hlavní informace a události	8
Finanční výsledky	14
Obchodní výsledky	20
O nás	28
Profil společnosti	28
Společenská odpovědnost	32
Diverzita	36
Společnosti skupiny ČSOB	39
Správa a řízení společnosti	50
Řídící a kontrolní orgány	50
Politika správy a řízení společnosti	61
Organizační struktura Skupiny	71
Finanční část	72
Konsolidovaná účetní závěrka	73
Nekonsolidovaná účetní závěrka	188
Zpráva o vztazích	305
Další povinné informace	317
Dokumenty	331
Čestné prohlášení	331
Zpráva nezávislého auditora	332
Zkratky	342
Finanční kalendář	344
Kontakty	345

ČESKÁ EKONOMIKA

Česká ekonomika v roce 2025

Česká ekonomika v roce 2025 navázala na postupné oživení z předchozího roku. Hrubý domácí produkt vzrostl podle předběžného odhadu Českého statistického úřadu o 2,5 %, což znamenalo znatelné zlepšení oproti roku 2024 (1,1 %) a nejvyšší růst od roku 2022. Tahounem ekonomiky byla především domácí poptávka a zejména pak spotřeba domácností, které pomohla kombinace rostoucích nominálních mezd, nízké inflace a klesající míry úspor. Naproti tomu tvorba hrubého kapitálu zůstala pravděpodobně opět utlumená. Na výrobní straně k růstu přispěla téměř všechna důležitá odvětví: obchod, doprava, služby, ale i průmysl a stavebnictví.

I přes zrychlení ekonomiky se začaly zřetelněji projevovat známky ochlazování na trhu práce. Výraznější změny ukázala data Úřadu práce: počet registrovaných uchazečů o zaměstnání stoupl na 354 tisíc a podíl nezaměstnaných osob se za celý rok 2025 zvýšil na 4,4 % oproti 3,8 % v roce 2024, což byla nejvyšší hodnota od roku 2017. Nižší zůstává obecná míra nezaměstnanosti vycházející z výběrových šetření mezi domácnostmi (v průměru lehce pod 3%), i ta se však posunula na nejvyšší úroveň od roku 2017.

Inflace se po prudkém zpomalení v roce 2024 držela i v roce 2025 poblíž dvouprocentního cíle. Podle odhadu ČNB činila průměrná inflace v roce 2025 2,5 % (2,1 % v prosinci), přičemž cenové tlaky zůstávaly nejvýraznější v sektoru služeb, zatímco ceny potravin působily spíše deflační. Bankovní rada České národní banky proto v roce 2025 pokračovala v opatrném uvolňování měnové politiky, snižování sazeb však postupně zpomalila. Na posledním zasedání roku ponechala sazby beze změny a rok 2025 zakončila s dvoutýdenní repo sazbou na úrovni 3,50 %.

Česká koruna se v průběhu roku pohybovala v rozmezí přibližně 24,30–25,20 EUR/CZK a zhruba od jara postupně posilovala. Ke konci roku se kurz stabilizoval v blízkosti 24,25 EUR/CZK, tedy silnější úroveň než na konci předchozího roku. K posílení přispěl například lepší ekonomický výkon či stabilizace sazeb ČNB.

Schodek státního rozpočtu se v roce 2025 zvýšil oproti roku 2024 na 290,7 mld. Kč z předchozích 271,4 mld. Kč. Toto číslo rovněž představuje velký rozdíl mezi konečným a vládou plánovaným schodkem, který byl stanoven na 241 mld. Kč. Důvodů pro tento nesoulad je vícero, například nadhodnocené příjmy z emisních povolenek, podhodnocené výdaje na obnovitelné zdroje či nedostatečné čerpání evropských prostředků. I tak však schodek veřejných financí v poměru k HDP zůstal pod hranicí 2 %.

Bankovní sektor v roce 2025 dále posílil úvěrovou aktivitu v reakci na pokračující růst reálných příjmů domácností. Banky a stavební spořitelny poskytly za celý rok nové hypoteční úvěry v objemu zhruba 321 miliard Kč, což představovalo meziroční nárůst o 41 %. Spolu s refinancovanými a navýšenými úvěry ve výši přibližně 85 miliard Kč dosáhl celkový objem hypotečního trhu 406 miliard Kč, výrazně více než 275 miliard Kč v roce 2024. I po zohlednění růstu cen nemovitostí zůstal reálný růst trhu silný. Počet nově poskytnutých hypoték se zvýšil přibližně o čtvrtinu na více než 76 tisíc, zatímco průměrná výše nové hypotéky vzrostla zhruba o 15 % na 4,2 milionu Kč.

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Nominální HDP	mld. Kč	8 536 ⁴⁾	8 056	7 668	7 048	6 306	5 830
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	2,5 ⁴⁾	1,1	0,2	2,9	4,0	-5,3
Reálný HDP na obyvatele	tis. eur	19,2 ⁴⁾	18,7	18,5	18,7	18,6	17,9
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	2,4 ⁴⁾	1,0	-1,1	0,4	4,0	-4,9
Míra inflace (CPI)	%, průměr	2,5	2,4	10,7	15,1	3,8	3,2
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	2,9 ⁴⁾	2,7	2,6	2,2	2,8	2,6
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP ³⁾	%	-1,9 ⁴⁾	-2,0	-3,7	-3,1	-5,0	-5,6
Dluh vládních institucí ²⁾	mld. Kč	3 795 ⁴⁾	3 488	3 234	2 998	2 567	2 150
Dluh vládních institucí / nominální HDP ¹⁾	%	44,4 ⁴⁾	43,3	42,2	42,5	40,7	36,9
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	3,6	5,0	7,1	6,3	1,1	0,9
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	24,7	25,1	24,0	24,6	25,6	26,4

Zdroj:
1) ČSÚ, Macrobond není-li uvedeno jinak.
2) ČNB.
3) Eurostat, ČSÚ.
4) Předběžný údaj.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Hlavní informace a události

Pojmy a finanční ukazatele použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily na konci této kapitoly.

Hodnocení roku 2025 představenstvem

V roce 2025 skupina ČSOB dosáhla vyváženého růstu, přičemž došlo ke zlepšení ziskovosti, obchodních objemů a postavení na trhu, zatímco kvalita aktiv, kapitál a likvidita zůstaly stabilně silné.

Český bankovní sektor zůstal odolný a ziskový, a to i v prostředí obnovené úvěrové dynamiky a výrazného oživení hypoteční aktivity. Domácí ekonomika rostla nejrychlejším tempem od roku 2022. Trh práce zůstal napjatý a míra nezaměstnanosti nízká. Výkonnost exportu byla i nadále robustní navzdory náročnému geopolitickému prostředí a zhoršujícím se globálním obchodním podmínkám. Po sérii postupných snižování úrokových sazeb ponechala Česká národní banka (ČNB) od května 2025 dvoutýdenní repo sazbu beze změny na úrovni 3,5 %, přičemž inflace se pohybovala poblíž cíle. ČNB zároveň nezměnila limity ukazatele loan-to-value (LTV), které představují jeden z jejích makrobezpečnostních nástrojů ke zmírňování rizik na hypotečním trhu. Současně vydala preventivní doporučení zpřísňující pravidla pro hypotéky financující investiční nemovitosti, s účinností od dubna 2026.

Skupina ČSOB uzavřela rok 2025 s **čistým ziskem** ve výši 19,8 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 5 %. Objem **úvěrů** dosáhl 1 061 mld. Kč a meziročně vzrostl o 8 %, růst byl vyvážený napříč všemi segmenty. Celkové vklady vzrostly na 1 612 mld. Kč (+18 % meziročně), z toho **klientské vklady** činily 1 319 mld. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu o 2 %. Objem **aktiv pod správou** dosáhl 464 mld. Kč a meziročně se zvýšil o 13 %, zejména díky silným přílivům do podílových fondů a příznivému vývoji na finančních trzích. Počet **aktivních klientů** se meziročně zvýšil o 76 tisíc a počet klientů mobilního bankovníctví vzrostl o 126 tisíc na 1,58 milionu, což představuje 85 % všech digitálních klientů.

Provozní výnosy dosáhly 48,4 mld. Kč, meziroční nárůst o 7 %, zatímco **provozní náklady**, bez bankovních daní, činily 23,0 mld. Kč a meziročně vzrostly o 2 %. Tento vývoj odráží ukázněné řízení nákladů při současných pokračujících investicích do digitálních řešení a strategických iniciativ. Celkové **ztráty ze znehodnocení** představovaly čistou tvorbu ve výši 1,2 mld. Kč, oproti čistému rozpouštění ve výši 0,8 mld. Kč v předchozím roce. Opravné položky k úvěrům dosáhly čisté tvorby 1,1 mld. Kč, přičemž **ukazatel nákladů na úvěrové riziko** (CCR) činil 0,10 %. **Podíl nevýkonných úvěrů** (NPL) zůstal nízký na úrovni 1,30 %, což potvrzuje vysokou kvalitu úvěrového portfolia.

Skupina si po celý rok udržovala silnou kapitálovou a likvidní pozici. **Kapitálová přiměřenost** dosáhla 20,2 %, zatímco **poměr úvěrů ke vkladům** činil 80,3 %. Likviditní ukazatele se pohybovaly výrazně nad regulačními požadavky, přičemž **ukazatel čistého stabilního financování** (NSFR) dosáhl 174,0 % a **ukazatel krytí likviditou** (LCR) 141,6 %.

Silná obchodní aktivita byla zejména v oblasti financování bydlení, kde se pozitivně projevil návrat poptávky po hypotékách. Nová produkce hypoték výrazně vzrostla, podpořena pokračující digitalizací, plně end-to-end hypotečními procesy a produktovými inovacemi. ČSOB představila *Hypotéku bez nemovitosti*, která klientům umožňuje získat a digitálně podepsat předschválenou hypotéku s garantovanou úrokovou sazbou ještě před výběrem konkrétní nemovitosti. ČSOB je jedinou bankou v České republice, která prostřednictvím *Bank ID QSIGN* poskytuje kvalifikovaný digitální podpis pro hypoteční a zástavní smlouvy, což umožňuje dokončit celý hypoteční proces plně online. Více než 60 % hypotečních klientů ČSOB již tuto plně digitální službu využívá.

V oblasti investičních služeb byl zaznamenán růst, tažený rostoucím zájmem klientů a rozšířenou nabídkou produktů. ČSOB uvedla na trh podílový fond *ČSOB Nemovitostní*, zaměřený na komerční nemovitosti v České republice a na Slovensku. Jeho rozšiřující se portfolio odráží silnou poptávku retailových investorů a zahrnuje mimo jiné prémiové pražské lokality, jako je *Forum Karlín* nebo *hotel IBIS*. Redesign platformy *Patria WebTrader* přinesl další zlepšení dostupnosti investičních služeb.

ČSOB pokračovala v investicích do rozvoje digitálních systémů se zaměřením na digitální asistentku **Kate**, integrované ekosystémy bydlení a mobility a rozšiřování využití **Kate Coin**. Kate je integrována napříč digitálními kanály a podporuje klienty v různých životních situacích. Na základě datově řízených poznatků identifikuje relevantní potřeby klientů a propojuje je s personalizovanými řešeními v oblasti bankovních, pojišťovacích a finančních služeb i partnerských nabídek. Od svého spuštění využilo Kate až 1,7 milionu klientů v České republice.

Paralelně Skupina přistoupila ke **komplexní přeměně podnikové architektury**, zaměřené na obměnu core systémů a modernizaci technologické infrastruktury s cílem podpořit inovace a dlouhodobou flexibilitu.

Na začátku roku 2026 úspěšně dokončila společnost ČSOB Leasing Česká republika **akvizici společnosti Business Lease Česká republika**. Cílem transakce je dosažení významných synergií prostřednictvím zvýšení provozní efektivity, rozšíření možností cross-sellingu a posílení hodnotové nabídky pro korporátní klienty. ČSOB Leasing Česká republika je předním poskytovatelem finančního a operativního leasingu s objemem úvěrového portfolia ve výši 58 mld. Kč.

Do budoucna představenstvo společnosti očekává pokračující zdravou poptávku po financování bydlení, spotřebitelských úvěrech a investičních řešeních, stabilní korporátní aktivitu a další růst digitálního využívání služeb. Zároveň zůstává Skupina obezřetná vůči zvýšeným vnějším rizikům, včetně nedávného nárůstu geopolitického napětí a jeho možných dopadů. Zejména eskalace obchodního napětí nebo ozbrojený konflikt na Blízkém východě mohou mít negativní dopad na probíhající hospodářské oživení. Skupina je připravena reagovat rychle a odpovědně v zájmu svých klientů i širší ekonomiky a je nadále odhodlána dosahovat silné a udržitelné výkonnosti.

Ocenění

Kvalita produktů a služeb ČSOB byla v silném konkurenčním prostředí českého trhu potvrzena různými mezinárodními a českými oceněními:

- Nejlepší banka v České republice (The Banker)
- Top inovátor ve financích ve střední a východní Evropě (Global Finance) za Hypotéku s digitálním podpisem a Hypoteční zónu
- Nejlepší privátní banka v České republice (PWM / The Banker)
- Nejlepší privátní banka, Nejlepší digitální banka a Nejlepší banka pro malé a střední podniky v České republice (Euromoney)
- Nejlepší zelená banka a Nejlepší mobilní aplikace retailového bankovníctví v České republice (Global Banking and Finance)
- Nejlepší banka pro malé a střední podniky v České republice (The Digital Banker)
- Nejlepší banka, Nejlepší banka pro malé a střední podniky, Nejlepší banka pro udržitelné financování a Nejlepší poskytovatel trade finance v České republice (Global Finance)
- Top Zaměstnavatel v České republice (Top Employers Institute)
- TOP odpovědná firma (Business for Society)

Úplný seznam ocenění skupiny ČSOB najdete na webové stránce <https://www.csob.cz/csob/oceneni-skupiny-csob>.



Klientská základna, digitální kanál a distribuční platforma

Ke konci roku 2025 měla skupina ČSOB **v České republice 4,3 milionu klientů**. Celkový počet klientů se meziročně mírně zvýšil, přičemž počet **aktivních klientů** vzrostl o 76 tisíc.

Počet **klientů mobilního bankovníctví** vzrostl na 1,58 milionu (+126 tisíc meziročně) a jejich podíl na celkovém počtu digitálních klientů dosáhl 85 %.

(v milionech)	2025	2024	Meziroční změna (%)
Klienti skupiny ČSOB	4,291	4,278	+0,3
Digitální klienti	1,846	1,759	+5,0
z toho klienti mobilního bankovníctví	1,577	1,451	+8,7

Distribuční platforma	2025
Pobočky ČSOB (pouze Banka)	197
- z toho retailové/SME pobočky	178
- z toho pobočky privátního bankovníctví	11
- z toho korporátní pobočky	8
Pobočky ČSOB Pojišťovny	86
Poradenská místa ČSOBS	199
ČSOB leasingové pobočky	14
ČSOB PSB – obchodní místa České pošty	cca 1 800
- z toho specializované bankovní přepážky	249
Franšízové pobočky České pošty	cca 1 100

Klienti skupiny ČSOB mohou využívat širokou prodejní síť. Díky spolupráci s Českou poštou má ČSOB **největší fyzické zastoupení na českém finančním trhu**.

Klienti mohou využívat 1 034 bezkontaktních bankomatů, z toho 377 s možností vkladu hotovosti a 1 025 přizpůsobených potřebám zrakově postižených klientů. Celkový počet vydaných platebních karet činil 3,222 milionu.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model: Orientace na růst a výsledek

Skupina ČSOB je jednou z největších finančních skupin v České republice s obrovskou klientskou základnou, velmi širokou nabídkou produktů a nejdostupnější distribuční sítí. Patří k nejúspěšnějším v oblasti běžného bankovníctví, financování bydlení, stavebního spoření, bankovníctví pro firmy a affluentní klienty, investic, finančních trhů, makléřských služeb, leasingu a dalších oblastech. Skupina ČSOB obsluhuje své klienty prostřednictvím několika značek a distribučních kanálů.

Strategii růstu a orientaci na výsledek posiluje skupina ČSOB důrazem na 4 priority ve svém chování: zaměření na klienta, spolupráci, efektivitu a adaptabilitu. Klient musí být vždy na prvním místě kdykoli a ve všem co skupina ČSOB dělá. Dobrá spolupráce napříč celou Skupinou je pro společný úspěch zásadní. Být efektivnější a přinášet tak jednoduchá řešení klientům a celé Skupině. A zároveň být připraveni se přizpůsobit tomu, že žijeme v nejistém a neustále se měnícím světě. Velmi dobrá schopnost adaptace je nezbytnou podmínkou stability, tedy toho, aby skupina ČSOB i v budoucnu dodávala kvalitní a relevantní služby klientům i v budoucích letech.

Management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio obchodních aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe odpovídají strategickým ambicím.

Skupina ČSOB usiluje o:

- Udržení referenční pozice v bankovníctví a pojišťovnictví poskytováním klientům z řad fyzických i právnických osob tu nejlepší a prvotřídní zákaznickou zkušenost, prostřednictvím digitálních a osobních služeb, a dosahováním vysoké a udržitelné výkonnosti.
- Využití obchodního potenciálu díky pokročilému využití dat, umělé inteligence a digitálních leadů k proaktivní nabídce personalizovaných řešení klientům, a to i prostřednictvím Kate, osobní digitální asistentky.
- Udržení konkurenční výhody v oblasti financování bydlení a snahu o další příležitosti k růstu, zejména v oblasti pojištění a wealth managementu.

- Zvyšování počtu stabilních aktivních klientů a jejich spokojenosti, počtu uživatelů mobilních aplikací, další digitalizaci služeb a zavádění nových, inovativních produktů a služeb, včetně řešení otevřeného bankopojištění zaměřující se na vylepšování finančního zdraví klientů.
- Rozšíření automatizace procesů a další zjednodušování produktů, ústředí a distribučního modelu, zejména s cílem zvýšit nákladovou efektivitu.

Skupina ČSOB se řídí vysokými etickými standardy. Společenská udržitelnost a odpovědnost skupiny ČSOB se soustředí na stávající potřeby, aniž bychom činili kompromisy v očekávání budoucích generací.

Podpora zaměstnanců se zaměřuje na férové odměňování, diverzitu a vytváření flexibilního a inspirativního pracovního prostředí. Strategie skupiny ČSOB stojí na základech kultury PEARL, která zahrnuje 5 principů: výkonnost, zmocňování, zodpovědnost, vnímavost a lokální ukotvení. PEARL+ symbolizuje spolupráci napříč skupinou KBC, podporuje sdílení úspěšných nápadů, což zvláště v dnešním, rychle se měnícím digitálním světě, představuje výjimečnou výhodu.

Společenská odpovědnost

Odpovědnost je dlouhodobě nedílnou součástí firemní kultury ČSOB. Banka se zavazuje minimalizovat své negativní dopady na společnost prostřednictvím důsledného dodržování platné legislativy, interních předpisů a etických standardů, a zároveň maximalizovat svůj pozitivní přínos v oblasti bydlení, mobility, investic a poradenských služeb pro domácnosti i firmy. Odpovědný přístup ke klientům, obchodním partnerům, zaměstnancům a dalším zainteresovaným stranám zůstává klíčovou prioritou v každodenním fungování Banky.

V roce 2025 ČSOB významně posílila svůj závazek v oblasti finanční a digitální gramotnosti. Prostřednictvím aplikace ČSOB DoKapsy nabízí sekce *Filip* poutavý video a audioobsah, který srozumitelnou a přístupnou formou pomáhá dětem od deseti let porozumět hospodaření s penězi a bezpečnému chování v online prostředí. Obsah je poskytován bezplatně a je dostupný jak klientům, tak neklientům, přičemž oslovil více než 400 tisíc uživatelů. Tato iniciativa navazuje na dlouhodobé vzdělávací aktivity ČSOB, mezi něž patří soutěž *Filipův pohár*, vzdělávací programy pro učitele a portál *Penězověda*, spuštěný ve spolupráci se společností Mastercard, který rodičům a pedagogům poskytuje praktické nástroje pro výuku rozpočtování, spoření, zadlužování a kybernetické bezpečnosti.

Ve spolupráci s Policií České republiky realizovala ČSOB rovněž program *Volač a klikač*, v jehož rámci bylo vyškolen více než jeden milion osob v oblasti rozpoznávání online podvodů a kybernetických hrozeb, čímž program přispěl k posílení digitální bezpečnosti ve společnosti. Program je nyní zaměřen na 250 tisíc zástupců firem, škol, nemocnic a obcí a dále posiluje úroveň digitální bezpečnosti v celé České republice.

Související témata jsou v kapitole Společenská odpovědnost.

Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

Dne 30. ledna 2025 získala ČSOB od společnosti Gobii Europe zbývající 50% podíl ve společnosti Igluu a stala se jejím jediným akcionářem s 100% podílem na základním kapitálu i hlasovacích právech.

Od dubna 2025 zahájil fond ČSOB Nemovitostní emisi dodatečných podílových listů určených retailovým investorům.

Následné události po rozvahovém dni

V lednu 2026 ČSOB odkoupila část své investice ve fondu ČSOB Nemovitostní ve výši 550 mil. Kč, v důsledku čehož se poměrný podíl Skupiny snížil o 5,9 %.

Dne 10. února 2026 dokončila společnost ČSOB Leasing akvizici společnosti Business Lease, s.r.o., čímž došlo k posílení pozice Skupiny na trhu operativního leasingu v České republice.

Vyplacené dividendy

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 24. dubna 2025 byly vyplaceny dividendy za rok 2024 ve výši 23,04 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 6 746 mil. Kč.

O alokaci zisku roku 2025 nebylo před datem vydání Výroční zprávy rozhodnuto.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

V průběhu roku 2025 došlo k následujícím změnám ve složení představenstva:

- S účinností od 1. února 2025 ukončila Marcela Výbohová své členství v představenstvu a odpovědnost za řízení rizik Skupiny převzal Guy Libot.
- Dne 31. srpna 2025 ukončila Michaela Bauer své působení ve funkci členky představenstva odpovědné za oblast inovací a operations; s účinností od 1. listopadu 2025 převzala odpovědnost za oblast inovací Karin Van Hoecke.
- S účinností od 1. října 2025 došlo k úpravě některých odpovědností členů představenstva; podrobnosti jsou uvedeny v organizační struktuře na straně 71.

Řídící a kontrolní orgány jsou podrobně popsány v kapitole Správa a řízení společnosti.

Finanční výsledky na konsolidované bázi

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou odvozeny nebo přímo převzaty z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2025, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Hlavní poměrové ukazatele

	2025 (%)	2024 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	16,2	16,7	-0,4
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,89	0,96	-0,06
Čistá úroková marže	2,41	2,42	-0,01
Poměr nákladů k výnosům	48,8	52,1	-3,3
Poměr nákladů k výnosům bez bankovních daní	47,6	49,8	-2,2
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,10	-0,09	+0,19

	31. 12. 2025 (%)	31. 12. 2024 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	80,3	73,9	+6,3
Kapitálová přiměřenost	20,2	20,6	-0,3
Pákový poměr (Leverage ratio)	4,81	4,88	-0,07
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	174,0	174,8	-0,8

Poznámka: pb = procentní bod.
Kapitálová přiměřenost, Pákový poměr, Ukazatel čistého stabilního financování – výpočet podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR).
Slovníček finančních ukazatelů a pojmů se nachází na konci Zprávy představenstva.

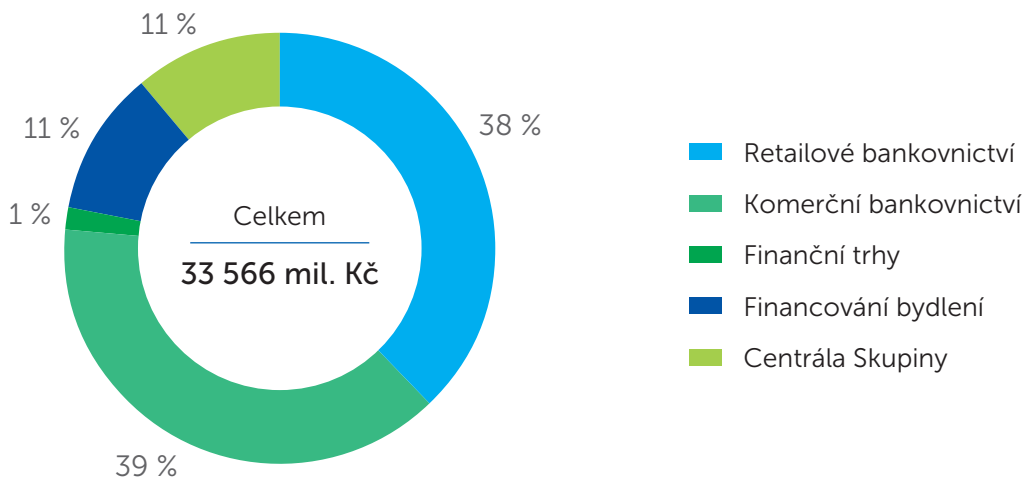
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2025	2024	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	81 701	90 428	-9,7
Ostatní podobné výnosy	4 450	8 473	-47,5
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-46 020	-57 439	-19,9
Ostatní podobné náklady	-6,565	-10 077	-34,9
Čistý úrokový výnos	33 566	31 385	+6,9
Výnosy z poplatků a provizí	19 042	17 953	+6,1
Náklady na poplatky a provize	-8 509	-7 942	+7,1
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 533	10 011	+5,2
Výnosy z dividend	18	23	-21,7
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 036	2 519	+20,5
Výnosy z operativního leasingu	959	1 239	-22,6
Náklady z operativního leasingu	-790	-1 056	-25,2
Čisté ostatní výnosy	1 061	988	+7,4
Provozní výnosy	48 383	45 109	+7,3
Náklady na zaměstnance	-11 619	-11 224	+3,5
Všeobecné správní náklady	-9 218	-9 435	-2,3
Odpisy a amortizace	-2 786	-2 834	-1,7
Provozní náklady	-23 623	-23 493	+0,6
Ztráty ze znehodnocení	-1 244	783	+/-
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI a finančního leasingu	-1 109	858	+/-
ostatních finančních a nefinančních aktiv	-135	-75	+80,0
Podíl na zisku / ztrátě (-) přidružených společností a společných podniků	-21	3	->100
Zisk před zdaněním	23 495	22 402	+4,9
Daň z příjmu	-3 620	-3 494	+3,6
Zisk za účetní období	19 875	18 908	+5,1
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	19 844	18 908	+5,0
Menšinovým podílníkům	31	–	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos tvoří s podílem 69 % největší část provozních výnosů. Skupina ČSOB vykázala meziročně vyšší čistý úrokový výnos o 6,9 % díky vyšším výnosům z úvěrů v retailovém a korporátním segmentu a vyšším výnosům z vkladů v retailovém segmentu. **Čistá úroková marže** mírně poklesla na 2,41 % v roce 2025 z hodnoty 2,42 % v roce 2024.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 22 % provozních výnosů. V roce 2025 vzrostl meziročně o 5,2 %, a to zejména v důsledku vyšších poplatků za správu aktiv, nižší úrovně klientských pobídek a vyšších poplatků z drobných devizových operací.

Ostatní položky výnosů ve výkazu zisku a ztráty dohromady představovaly 9 % provozních výnosů za rok 2025 a meziročně vzrostly o 15,4 %, zejména díky silné výkonnosti finančních trhů.

Náklady na zaměstnance představovaly 49 % provozních nákladů skupiny ČSOB v roce 2025. Meziročně vzrostly o 3,5 % vlivem mzdové inflace a vyššího počtu zaměstnanců. Počet zaměstnanců (v přepočtu na plné pracovní úvazky ke konci období) dosáhl hodnoty 8 240.

Všeobecné správní náklady se na provozních nákladech skupiny ČSOB v roce 2025 podílely 39 % a meziročně klesly o 2,3 % zejména v důsledku nižšího příspěvku do Fondu pro řešení krize.

Náklady na IT meziročně vzrostly o 2,3 % a nadále představovaly největší položku všeobecných správních nákladů (43 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize poklesly (6 % celku; meziročně -41,5 %). Náklady na marketing se na celkových všeobecně správních nákladech podílely 8 % a meziročně vzrostly o 7,3 %.

Ztráty ze znehodnocení dosáhly v roce 2025 čisté tvorby ve výši -1 244 mil. Kč, zatímco v roce 2024 bylo vykázáno čisté rozpouštění ve výši 783 mil. Kč. Opravné položky k úvěrům v roce 2025 činily čistou tvorbu ve výši -1 099 mil. Kč, a to zejména v segmentu malých a středních podniků a spotřebitelského financování.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti v roce 2025 výše 19 844 mil. Kč**, což představuje meziroční nárůst o 5,0 %.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2025	2024	Meziroční změna (%)
AKTIVA			
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 999 169	1 713 708	+16,7
Aktiva celkem	2 283 186	1 920 460	+18,9
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 085 332	1 735 329	+20,2
Závazky celkem	2 151 773	1 803 827	+19,3
Vlastní kapitál celkem	131 413	116 633	+12,7
Závazky a vlastní kapitál celkem	2 283 186	1 920 460	+18,9

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 18,9 %.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, která jsou s 88% podílem největší položkou aktiv, vzrostla meziročně o 16,7 % vlivem růstu úvěrů. Objem pohledávek vůči centrálním bankám zahrnující reverzní repo operace meziročně vzrostl o 47,1 %.

Závazky celkem skupiny ČSOB vzrostly meziročně o 19,3 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě, které jsou s 97% podílem největší položkou závazků, vzrostly meziročně o 20,2 %, a to v důsledku růstu ve všech kategoriích, taženého především nárůstem klientských vkladů.

Vlastní kapitál vzrostl meziročně o 12,7 %.

K 31. prosinci 2025 a 2024 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Finanční výsledky na nekonsolidované bázi

Finanční údaje v této části jsou odvozeny nebo přímo převzaty z auditovaných, nekonsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2025, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Hlavní položky nekonsolidovaných výkazů

(mil. Kč)	2025	2024	Meziroční změna (%)
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
Provozní výnosy	43 733	38 853	+12,6
Provozní náklady	-20 001	-19 771	+1,2
Ztráty ze znehodnocení	-2 617	3 089	>-100
Zisk za účetní období	18 868	20 205	-6,6
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI			
Aktiva celkem	2 168 167	1 801 894	+20,3
Závazky celkem	2 043 711	1 689 065	+21,0
Vlastní kapitál celkem	124 456	112 829	+10,3

Komentář k hlavním položkám nekonsolidovaných výkazů

Provozní výnosy meziročně vzrostly o 12,6 %, a to zejména díky vyšším čistým úrokovým výnosům (+6,8 %), výnosům z dividend (+45,5 %) a čistým výnosům z poplatků a provizí (+10,4 %).

Provozní náklady se meziročně zvýšily o 1,2 %, což odráží vyšší personální náklady (+3,4 %) a vyšší odpisy a amortizaci (+5,3 %). Všeobecné administrativní náklady klesly o 2,7 %, zejména díky nižšímu příspěvku do Fondu pro řešení krize.

Ztráty ze znehodnocení dosáhly v roce 2025 čisté tvorby ve výši -2 617 mil. Kč, zatímco v roce 2024 bylo vykázáno čisté rozpouštění ve výši 3 089 mil. Kč.

Výsledkem výše uvedeného vývoje byl **zisk za rok 2025** ve výši **18 868 mil. Kč**, což představuje meziroční pokles o 6,6 %.

Celková aktiva vzrostla meziročně o 20,3 %, **celkové závazky** o 21,0 % a **celkový vlastní kapitál** o 10,3 %.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadým úkolem představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem externím i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek, regulatorní požadavky a rizikový profil svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

Konsolidováno (mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2025	2024	Meziroční změna (%)
Celkový regulační kapitál	115 381	100 241	+15,1
– (Kmenový) Tier 1 kapitál	115 082	100 241	+14,8
– Tier 2 kapitál	299	0	n/a
Způsobilé závazky pro MREL	63 444	57 138	+11,0
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	569 966	487 579	+16,9
– Úvěrové riziko	477 485	412 945	+15,6
– Tržní riziko	348	430	-18,9
– Operační riziko	92 133	74 204	+24,2
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1	20,2 %	20,6 %	-0,4 pb
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	20,2 %	20,6 %	-0,3 pb
Pákový poměr (Leverage ratio)	4,81 %	4,88 %	-0,07 pb
Dostupný MREL jako % RWA	31,4 %	32,3 %	-0,9 pb
Dostupný MREL jako % LRE	7,48 %	7,66 %	-0,18 pb

Poznámka: pb = procentní bod.
Výpočet na základě pravidel CRR.
Regulační kapitál (resp. ukazatele kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.

Nárůst rizikově vážených aktiv (RWA) v roce 2025 byl způsoben především vyššími RWA úvěrového rizika v důsledku růstu obchodních objemů a dopadem první aplikace kapitálové regulace (CRR 3 / Basel IV) na RWA úvěrového a operačního rizika. Kapitálová pozice zůstala silná, přičemž **ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1** dosáhl úrovně **20,2 %** (–0,4 pb meziročně). **Ukazatel MREL** činil **31,4 % RWA** a **7,48 % LRE** ke konci roku 2025.

Ratingové hodnocení

ČSOB byl udělen rating od agentur:

Agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating
Moody's Investors Service Ltd. („Moody's“)	A1	Stabilní	P-1
S&P Global Ratings Europe Limited („S&P“)	A+	Pozitivní	A-1

Obě ratingové agentury jsou registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009 o ratingových agenturách. Při výběru ratingových agentur ČSOB postupovala v souladu s povinnostmi stanovenou v článku 8d tohoto nařízení. Tržní podíl každé z těchto ratingových agentur přesahuje 10 % na trhu Evropské unie.

V souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení Komise o ratingových agenturách ČSOB zvážila možnost využít služeb agentury s tržním podílem nižším než 10 %. Vzhledem k pozici ČSOB na českém trhu a k tržnímu know-how zvažovaných agentur se ČSOB rozhodla využít služeb výše uvedených agentur.

Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a její postavení na trhu

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru, a tedy i činnost skupiny ČSOB.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodního modelu skupiny ČSOB, výsledky a postavení na trhu. Tyto faktory zahrnují vývoj českých i globálních makroekonomických a monetárních podmínek, vývoj na finančních trzích, změny v prostředí úrokových sazeb, změny v rámci úvěrového rizika a vývoj obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí a vývoj v oblasti udržitelnosti.

Česká ekonomika v roce 2025 navázala na postupné oživení z předchozího roku. Hrubý domácí produkt vzrostl podle odhadu Českého statistického úřadu o 2,5 %, což znamenalo znatelné zlepšení oproti roku 2024 (1,1 %) a nejvyšší růst od roku 2022. Tahounem ekonomiky byla především domácí poptávka a zejména pak spotřeba domácností, které pomohla kombinace rostoucích nominálních mezd, nízké inflace a klesající míry úspor. Naproti tomu tvorba hrubého kapitálu zůstala pravděpodobně utlumená. Na výrobní straně k růstu přispěla téměř všechna důležitá odvětví: obchod, doprava, služby, ale i průmysl a stavebnictví. Vývoj ekonomického prostředí, v němž skupina ČSOB působí, bude nadále ovlivňovat především další vývoj inflace, ekonomických šoků přicházejících ze zahraničních trhů a změny v úrokových sazbách doma i v zahraničí.

- V roce 2026 předpokládáme, že se inflace bude pohybovat okolo hranice 1,4 %, zejména v důsledku odpuštění poplatků za POZE. Na vyšších úrovních zůstane inflace ve službách spojených s bydlením, naopak u cen potravin je potenciál pro korekci.
- Růst reálných mezd v roce 2026 bude i nadále pokračovat, avšak pomaleji ve srovnání s minulým rokem. Ten by v kombinaci s klesající mírou úspor měl i nadále vést české domácnosti k dalšímu navyšování reálných výdajů na spotřebu. Velkou výzvou pro českou ekonomiku ovšem zůstanou geopolitická a obchodní rizika, která minimálně budou tlumit investiční a zahraniční poptávku. Zejména eskalace obchodního napětí ze strany USA nebo ozbrojený konflikt na Blízkém východě mohou mít negativní dopad na probíhající hospodářské oživení.
- Proinflační rizika v podobě napjatého trhu práce a přehřátého trhu s nemovitostmi stále přetrvávají. I proto v roce 2026 očekáváme stabilní úrokové sazby, nicméně letošní nízká inflace může psychologicky zapůsobit na část bankovní rady, což nevylučuje ani scénář mírného snížení sazeb.
- Na finančních trzích je třeba počítat s nárůstem volatility daným nejistotou spojenou v tuto chvíli zejména s efektem obchodních válek i ozbrojených konfliktů.

Vývoj vybraných obchodních objemů

Úvěrové portfolio (vybraná obchodní portfolia) v roce 2025 vzrostlo na **1 060,9 mld. Kč**. Meziroční nárůst o 8,3 % byl tažen růstem ve všech kategoriích.

Hrubé objemy zůstatků, vybraná obchodní portfolia (mld. Kč)	2025	2024	Meziroční změna (%)
Hypotéky	462,7	422,8	+9,4
Úvěry ze stavebního spoření	122,7	118,8	+3,3
Spotřebitelské financování	57,9	47,1	+22,8
Korporátní úvěry	237,5	225,4	+5,4
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	115,4	105,2	+9,7
Leasing	57,9	53,4	+8,4
Factoring	6,9	6,4	+6,4
Úvěrové portfolio	1 060,9	979,2	+8,3

Objem zůstatků hypotečních úvěrů se meziročně zvýšil o 9,4 %. Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření vzrostl meziročně o 3,3 %. Spotřebitelské financování zaznamenalo meziroční nárůst o 22,8 %, tažené silnými novými prodeji. Celková částka zahrnuje spotřebitelské úvěry (49,7 mld. Kč; meziročně +25,9 %), kreditní karty a povolená přečerpání (5,0 mld. Kč; meziročně +6,2 %) a ostatní produkty (3,2 mld. Kč; meziročně +7,5 %). Objem korporátních úvěrů se meziročně zvýšil o 5,4 %, zejména díky růstu specializovaného financování (167,8 mld. Kč; meziročně +9,4 %), zatímco standardní financování (plain vanilla) (65,2 mld. Kč; meziročně -1,2 %) a objem dluhopisů nahrazujících úvěry (4,4 mld. Kč; meziročně -25,1 %) meziročně poklesly. Úvěry malým a středním podnikům (SME) vzrostly meziročně o 9,7 %, a to vlivem růstu základního SME financování (mikro, malé a střední podniky). Objemy zůstatků v leasingu vzrostly meziročně o 8,4 % a objem financování prostřednictvím factoringu vzrostl o 6,4 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (**vkłady** celkem) vzrostly na **1 612,4 mld. Kč**, což představuje meziroční nárůst o 17,9 %, tažený zejména růstem repo operací, ostatních vkladů a zůstatků na spořicích účtech, zatímco běžné účty, termínované vkłady a vkłady ze stavebního spoření meziročně poklesly.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (mld. Kč)	2025	2024	Meziroční změna (%)
Běžné účty a jednodenní vkłady	610,2	620,0	-1,6
Termínové vkłady	198,8	231,3	-14,0
Spořicí účty	510,4	446,9	+14,2
z toho spořicí účty krom stavebního spoření	411,8	341,6	+20,5
z toho stavební spoření	98,6	105,2	-6,3
Repo operace a ostatní	293,0	69,7	+>100
Vkłady celkem	1 612,4	1 367,8	+17,9

Celková aktiva pod správou vzrostla meziročně o 12,7 % na **464,4 mld. Kč**. Podílové fondy zaznamenaly meziroční nárůst o 15,3 %, a to díky pozitivnímu vývoji na trzích a čistým přílivům prostředků. Objem úspor v penzijních fondech se zvýšil o 12,6 %.

Aktiva pod správou a aktiva v distribuci mld. Kč	2025	2024	Meziroční změna (%)
Penzijní fondy	82,9	73,6	+12,6
Podílové fondy	319,9	277,4	+15,3
Ostatní aktiva pod správou	61,6	61,3	+0,6
Celková aktiva pod správou	464,4	412,2	+12,7

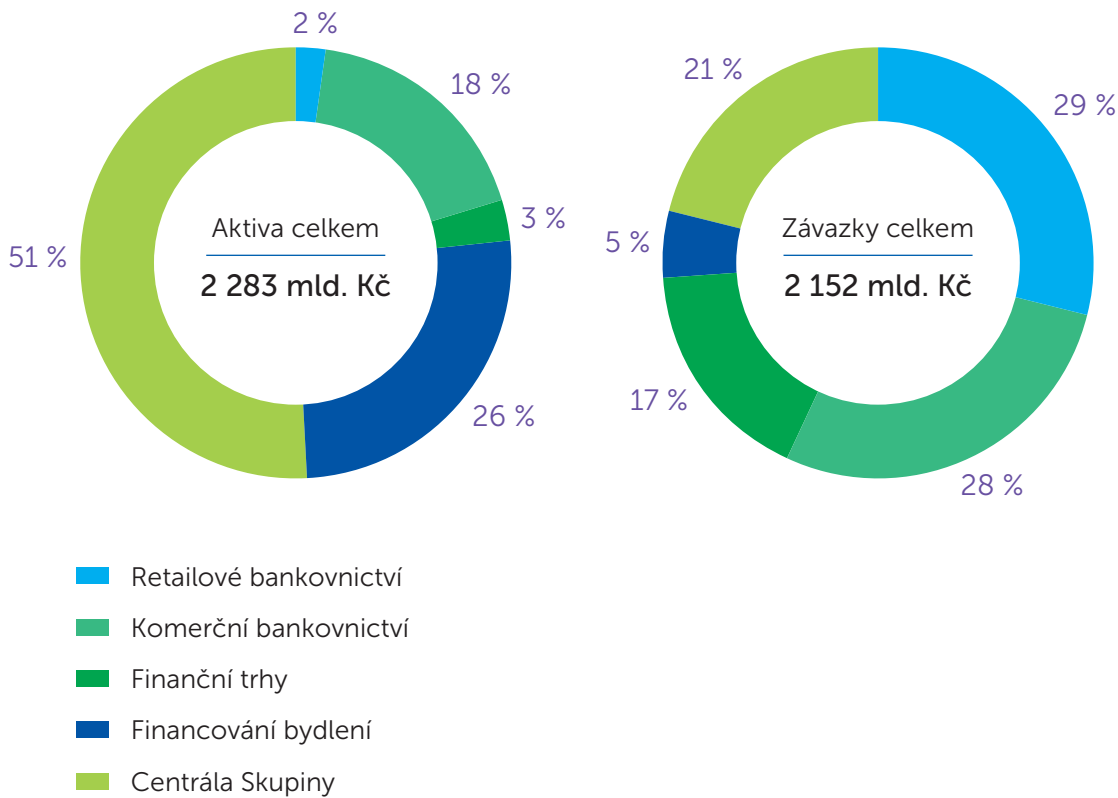
Pozice na trhu

Skupina ČSOB dosahovala tržního podílu ve výši 20 % na trhu bankovních produktů (průměr úvěrů a vkladů) a 23 % v oblasti podílových fondů. ČSOB Pojišťovna dosahovala v oblasti pojištění téměř 10 %.

Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má **pět segmentů**, které představují strategické obchodní jednotky Skupiny: **Retailové bankovníctví**, **Komerční bankovníctví**, **Finanční trhy**, **Financování bydlení** a **Centrála Skupiny**.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů



Retailové bankovníctví

Segment Retailové bankovníctví se k 31. prosinci 2025 podílel na aktivech skupiny ČSOB 2 % a na jejích pasivech 29 %.

Retailoví klienti zahrnují fyzické osoby a podnikatele, s výjimkou klientů privátního bankovníctví, kteří jsou součástí segmentu Komerční bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební řešení včetně platebních karet a další transakce s retailovými klienty.

Skupina ČSOB poskytuje retailovým klientům širokou škálu finančních produktů a služeb zaměřených na pokrytí jejich každodenních finančních potřeb. Skupina průběžně rozvíjí svou nabídku v oblasti retailového bankovníctví s důrazem na dostupnost, jednoduchost a odpovědný přístup ke klientům. Zvláštní pozornost je věnována digitálním řešením a poradenské podpoře, které klientům pomáhají řídit osobní finance v jednotlivých životních etapách.

Kombinace komplexní produktové nabídky a diverzifikovaného distribučního modelu umožňuje skupině ČSOB poskytovat služby retailového bankovníctví v klíčových oblastech, jako jsou platební služby, spoření, poskytování úvěrů a dlouhodobé finanční plánování.

Retailoví klienti jsou obsluhováni prostřednictvím digitálních kanálů, včetně internetového a mobilního bankovníctví (ČSOB Smart), doplněných sítí poboček a pracovišť České pošty. Průběžné rozšiřování a modernizace digitálních platforem podporují bezpečnou a efektivní správu každodenních bankovních činností, zejména v oblasti plateb, spoření a financování, při současném zachování možnosti osobní asistence v případě potřeby.

Kromě bankovních služeb poskytuje skupina ČSOB retailovým klientům prostřednictvím společností ve Skupině rovněž přístup k vybraným pojistným produktům a řešením dlouhodobého spoření, což klientům umožňuje pokrýt více finančních potřeb v rámci jednoho uceleného řešení.

Financování bydlení

Segment Financování bydlení se k 31. prosinci 2025 podílel na aktivech skupiny ČSOB 26 % a na jejích pasivech 5 %.

Segment financování bydlení zahrnuje produkty související s financováním bydlení, zejména hypoteční úvěry, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření, které podporují pořízení, výstavbu a rekonstrukci nemovitostí určených k bydlení. Segment je zaměřen na dlouhodobé potřeby domácností v oblasti bydlení a kombinuje finanční řešení s poradenskými službami a souvisejícími produkty Skupiny.

Klíčovým rysem segmentu financování bydlení je vysoká úroveň digitalizace hypotečních procesů. Klienti mohou klíčové fáze hypotečního procesu vyřizovat a spravovat vzdáleně, včetně online správy hypoték a plně bezpapírové dokumentace podporované kvalifikovanými elektronickými podpisy založenými na řešení Bank ID. Digitální řešení jsou podporována kombinací digitálních kanálů a odborného poradenství, která klientům zajišťuje efektivní průběh celého procesu při zachování individuálního přístupu.

Komerční bankovníctví

Segment Komerčního bankovníctví se k 31. prosinci 2025 podílel na aktivech skupiny ČSOB 18 % a na jejích pasivech 28 %.

Segment komerčního bankovníctví zahrnuje korporátní klienty, malé a střední podniky a mikropodniky, klienty privátního bankovníctví a finanční instituce a subjekty veřejného sektoru. Součástí tohoto segmentu jsou vklady klientů, úvěry, kontokorentní úvěry, platební řešení včetně platebních karet, leasing a další transakce s korporátními, SME a mikroklienty a klienty privátního bankovníctví.

Skupina ČSOB poskytuje klientům z řad malých a středních podniků a korporací komplexní nabídku finančních a poradenských služeb. Ty zahrnují běžné a speciální účty, platební služby a cash pooling, depozitní a investiční produkty, financování provozních potřeb, řešení pro řízení měnového a úrokového rizika, specializované formy financování, financování podporované programy Evropské unie, akviziční a projektové financování a digitální transakční systémy.

ČSOB dále posílila svou nabídku služeb rozšířením specializovaných forem financování a poradenských kapacit, se silným zaměřením na udržitelnost a specifické potřeby jednotlivých odvětví. V průběhu roku Skupina rozšířila portfolio zeleného a transformačního financování, které je doplněno ESG poradenstvím a nástroji podporujícími měření uhlíkové stopy.

Šíře produktové nabídky v kombinaci s rozsáhlou distribuční sítí umožnila skupině ČSOB posílit svou pozici významného poskytovatele služeb ve vybraných produktových oblastech, zejména v oblasti cash managementu, akvizičního a exportního financování, financování nemovitostí a dalších.

Pro své firemní klienty nabízí ČSOB elektronické a mobilní bankovníctví pro firmy (CEB a CEB Mobile), včetně biometrického ověřování, které umožňuje větší flexibilitu v podnikání. Průběžný rozvoj platformy CEB umožňuje korporátním a SME klientům spravovat účty, přístupová oprávnění uživatelů a každodenní finanční operace samostatněji a efektivněji prostřednictvím intuitivních digitálních nástrojů.

ČSOB rovněž poskytuje širokou škálu produktů a služeb institucionálním klientům. Tato nabídka zahrnuje běžné bankovní produkty přizpůsobené specifickým potřebám institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

Finanční trhy

Segment Finanční trhy se k 31. prosinci 2025 podílel na aktivech skupiny ČSOB 3 % a na jejích pasivech 17 %.

Segment finančních trhů zahrnuje investiční produkty a služby poskytované institucionálním investorům a zprostředkovatelům, jakož i činnosti v oblasti správy fondů a obchodování, které jsou součástí dealingových služeb, podílových fondů, penzijních fondů a správy aktiv.

Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny se k 31. prosinci 2025 podílel na aktivech skupiny ČSOB 51 % a na jejích pasivech 21 %.

Segment Centrála Skupiny zahrnuje pozice a výsledky útvaru řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Management – ALM), skutečný výnos Skupiny z vlastního kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentů Komerčního bankovníctví a Financování bydlení, výsledky reinvestování volného vlastního kapitálu ČSOB a položky, které nelze přímo přiřadit k ostatním segmentům.

Více v kapitole Konsolidovaná účetní závěrka (Poznámka 4 Informace o segmentech).

Pojištění

K 31. prosinci 2025 dosáhla **ČSOB Pojišťovna tržního podílu ve výši 9,5 %** na hrubém předepsaném pojistném (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovnou nabízející širokou škálu produktů životních i neživotních pojištění jak pro fyzické osoby, tak i pro podnikatele a společnosti. K 31. prosinci 2025 měla ČSOB Pojišťovna 1,434 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

Hlavní objemové ukazatele – hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)	2025	2024	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	1 529	1 032	+48,2
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	4 152	3 881	+7,0
Životní pojištění celkem	5 681	4 913	+15,6
Neživotní pojištění celkem	14 582	12 826	+13,7
Celkem	20 263	17 739	+14,2

Bankopojišťovací model skupiny ČSOB již přináší řadu komerčních synergií. Například přibližně sedm z deseti klientů ČSOB skupiny, kteří si v roce 2025 v bance vzali úvěr na bydlení, si také od skupiny ČSOB zakoupilo pojištění domácnosti. K dalšímu přibližně 2% nárůstu došlo v počtu klientů, kteří mají alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt Skupiny (tzv. klienti bankopojištění). Počet klientů s alespoň dvěma bankovními a dvěma pojistnými produkty Skupiny (tzv. stabilní klienti bankopojištění) vzrostl o 6 %. Na konci roku 2025 tvořili klienti bankopojištění 81 % a stabilní klienti bankopojištění 18 % aktivních klientů divize (tj. klientů s běžným účtem, na který je pravidelně připsován příjem).

Slovníček finančních ukazatelů a pojmů

Položky jsou uvedeny v abecedním pořadí.

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	Odkaz	Výpočet	2025	2024
Aktiva pod správou				
Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou (diskreční správa aktiv, fondy kvalifikovaných investorů a ostatní skupinová aktiva).				
Aktivní klienti				
Klienti s běžným účtem a aktivním příjmem.				
Čistá úroková marže				
Čistý úrokový výnos v poměru k průměrným celkovým úročeným aktivům. Čistý úrokový výnos nezahrnuje dealing, dopad FX swapů a repo obchodů.	Na základě interního výpočtu	A: Čistý úrokový výnos upravený	32 750	30 752
		B: Průměr úročených aktiv	1 342 981	1 252 211
		A/B * 360/365	2,41 %	2,42 %
Digitální klienti / Klienti mobilního bankovníctví				
Klienti, kteří alespoň jednou během posledních 3 měsíců využili mobilní nebo internetové bankovníctví (pouze retail a klienti privátního bankovníctví).				
Dostupný MREL jako % LRE (pákový ukazatel MREL)				
Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR).	Poznámka 43 Na základě interního výpočtu	A: Kapitál celkem	115 381	100 241
		B: Způsobilé závazky	63 444	57 138
		C: Celková míra expozice	2 392 012	2 055 475
		(A+B)/C	7,48 %	7,66 %

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	Odkaz	Výpočet	2025	2024
Dostupný MREL jako % RWA (ukazatel MREL)				
Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR).	Poznámka 43	A: Kapitál celkem	115 381	100 241
		B: Způsobilé závazky	63 444	57 138
		C: Rizikově vážená aktiva	569 966	487 579
		(A+B)/C	31,4 %	32,3 %
Kapitálová přiměřenost				
Měření finanční síly a stability instituce. Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR).	Poznámka 43	A: Kapitál celkem	115 381	100 241
		B: Rizikově vážená aktiva	569 966	487 579
		A/B	20,2 %	20,6 %
Klienti bankopojištění				
Klienti, kteří mají alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt skupiny ČSOB.				
MREL				
Detail v Poznámce 43 'Kapitál'.				
Pákový poměr (Leverage ratio)				
Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR).	Poznámka 43 Na základě interního výpočtu	A: Tier 1 kapitál	115 082	100 241
		C: Celková míra expozice	2 392 012	2 055 475
		A/B	4,81 %	4,88 %
Podíl nevýkonných úvěrů				
Podíl nevýkonných úvěrů (Aktiva v selhání PD 10-12) na celkovém úvěrovém portfoliu.	Poznámka 42.2 (strana 172)	A: Aktiva v selhání (PD10-12)	14 693	13 958
		B: Úvěrové portfolio celkem	1 133 639	1 034 891
		A/B	1,30 %	1,35 %
Poměr nákladů k výnosům				
Relativní nákladová efektivita (náklady v poměru k výnosům) Skupiny.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	A: Provozní náklady	23 623	23 493
		B: Provozní výnosy	48 383	45 109
		A/B	48,8 %	52,1 %
Poměr nákladů k výnosům bez bankovních daní				
Relativní nákladová efektivita (náklady v poměru k výnosům) Skupiny. Bankovní daně zahrnují 'Příspěvek do Fondu pro řešení krize' a 'Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry'.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Poznámka 12	A: Provozní náklady	23 623	23 493
		B: Bankovní daně	590	1 007
		C: Provozní výnosy	48 383	45 109
		(A-B)/C	47,6 %	49,8 %
Poměr úvěrů k vkladům				
	Poznámky 19, 20, 29	A: Úvěry a pohledávky	1 805 950	1 468 344
		B: Centrální banky	751 284	510 759
		C: Úvěrové instituce	3 041	2 811
		D: Pohledávky z finančního leasingu	14 447	12 522
		E: Závazky k ostatním klientům	1 612 409	1 367 805
		F: Repo operace	284 450	59 500
		G: Vklady klientů penzijních fondů	8	27
		(A-B-C+D)/(E-F-G)	80,3 %	73,9 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)				
Relativní ziskovost Skupiny, konkrétně poměr čistého výsledku hospodaření k aktivům.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	A: Zisk za účetní období připadající vlastníkům mateřské společnosti	19 844	18 908
		B: Průměr celkových aktiv	2 219 106	1 965 928
	Na základě interního výpočtu	A/B	0,89 %	0,96 %

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	Odkaz	Výpočet	2025	2024
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)				
Relativní ziskovost Skupiny, konkrétně poměr čistého výsledku hospodaření k vlastnímu kapitálu.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	A: Zisk za účetní období připadající vlastníkům mateřské společnosti	19 844	18 908
		B: Průměr vlastního kapitálu připadající vlastníkům mateřské společnosti	122 290	113 240
	Na základě interního výpočtu	A/B	16,2 %	16,7 %
Stabilní klienti bankopojištění				
Klienti, kteří mají alespoň dva bankovní produkty a dva pojistné produkty skupiny ČSOB.				
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1				
Měření finanční síly a stability instituce. Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR).	Poznámka 43	A: Tier 1 kapitál	115 082	100 241
		B: Rizikově vážená aktiva	569 966	487 579
		A/B	20,2 %	20,6 %
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)				
Detail v poznámce 42.3 'Likvidní riziko a řízení financování'.				
Ukazatel krytí likviditou (LCR)				
Detail v poznámce 42.3 'Likvidní riziko a řízení financování'.				
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)				
Náklady na znehodnocení úvěrů za určité období v poměru k celkovému objemu úvěrového portfolia. V dlouhodobějším horizontu může tento ukazatel poskytnout informace o kvalitě úvěrového portfolia.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Na základě interního výpočtu	A: Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu	-1 109	858
		B: Průměr úvěrového portfolia	1 092 107	1 004 510
		-A/B	0,10 %	-0,09 %
Úvěrové portfolio				
Nesplacená hrubá částka.	Poznámka 42.2 (strana 162)	A: Úvěrové portfolio celkem (nesplacená hrubá částka)	1 073 223	980 901
		B: Ostatní	12 318	1 688
		A-B	1 060 905	979 213
Vklady celkem				
	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	Závazky k ostatním klientům	1 612 409	1 367 805

O NÁS

Profil společnosti

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
- 2017** Nová desetiletá (pro období 2018–2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajících 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí posílila ČSOB svou pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.
- 2020** Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) se přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu (ČSOBS), 100% vlastnictví zůstává.
- 2022** Poštovní spořitelna se přejmenovala na ČSOB Poštovní spořitelnu. ČSOB nabyla 100% podílu ve společnosti Mallpay, následně došlo k přejmenování na Skip Pay.
- 2024** Hypoteční banka, a.s. (HB) se přejmenovala na ČSOB Hypoteční banka, a.s. (ČSOB HB). Partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb s Českou poštou byla prodloužena do roku 2029.
- 2026** Dne 10. února 2026 dokončila společnost ČSOB Leasing akvizici společnosti Business Lease, s.r.o. Tato akvizice posiluje postavení skupiny ČSOB na trhu operativního leasingu v České republice.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako **univerzální banka** v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své **služby všem klientským segmentům**, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. **V retailovém bankovníctví v ČR** působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a ČSOB Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí **širokou škálu bankovních produktů a služeb**, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to zejména: ČSOB Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a Patria Finance.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Svímy celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2025 ve výši 2 283,2 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2025 ve výši 19,8 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky**. K 31. prosinci 2025 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 612 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 1 061 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Klienti ČSOB (mil.)	4,291	4,278
Digitální klienti ¹⁾	1,846	1,759
– z toho mobilní klienti	1,577	1,451
ČSOB pobočky (pouze Banka)	197	198
– z toho pobočky pro Retail/SME	178	179
– z toho pobočky pro Privátní bankovníctví	11	11
– z toho korporátní pobočky	8	8
Pobočky ČSOB Pojišťovny	91	93
Poradenská místa ČSOBS	199	210
Leasingové pobočky	14	14
PS – obchodní místa České pošty	cca 1 800	cca 2 000
– z toho specializované bankovní přepážky	249	228
Franšízové pobočky České pošty	cca 1 100	cca 1 000
Bankomaty ²⁾	1 034	1 036
– z toho bezkontaktní	1 034	1 034
– z toho vkladové	377	370
– z toho upraveno pro klienty se zrakovým postižením	1 025	1 023
Zaměstnanci (přepočtený stav ke konci období)	8 240	8 125
– z toho zaměstnanci Banky	7 274	7 144

1) Klienti, kteří alespoň jednou za poslední 3 měsíce využili mobilní nebo internetové bankovníctví (zahrnuje pouze retailové a privátní bankovníctví).

2) Včetně bankomatů partnerských bank.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

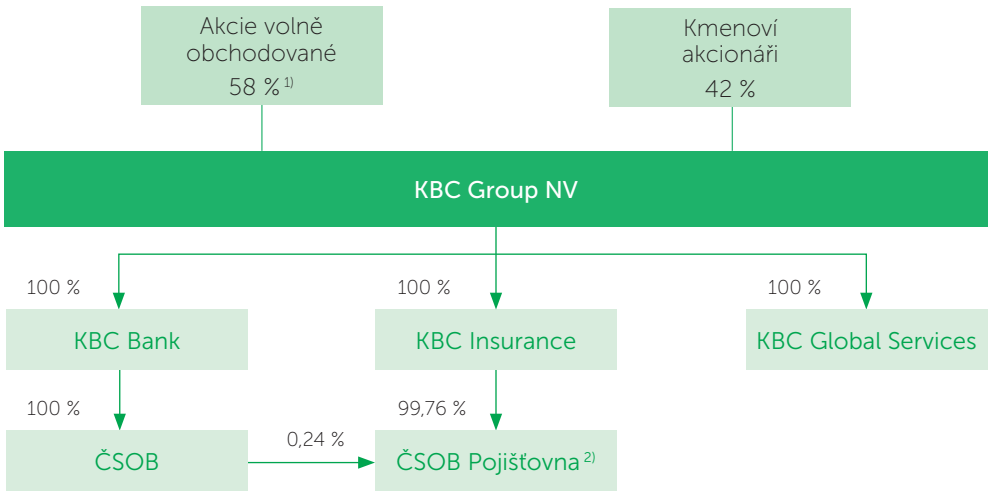
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a v Bulharsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2025 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala 13 milionů klientů a zaměstnávala cca 40 tisíc zaměstnanců; z toho více než 60 % v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 42 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 31. prosinci 2025)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Zahnuje vlastní akcie v držení skupiny KBC Group v hodnotě 5 %.

2) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com (sekce About us – Our structure).

KBC Group v číslech

		31. 12. 2025	31. 12. 2024
Aktiva celkem	mld. EUR	397,4	373,0
Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací)	mld. EUR	208,6	192,1
Klientská depozita (bez repo operací)	mld. EUR	237,9	228,7
Čistý zisk	mil. EUR	3 568	3 415
Ukazatel vlastního kapitálu (od roku 2025 Basel IV, plně aplikováno, bez uplatnění kapitálových podlah)	%	14,9	15,0
Poměr nákladů k výnosům (C/I)	%	41	43

Dlouhodobý rating
 (k 31. prosinci 2025)

	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	A1	A+
KBC Insurance	-	-	A
KBC Group	A	A3	A-

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ BE 0462.920.226), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ BE 0403.227.515). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabráňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 31. prosince 2025 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2025 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

Společenská odpovědnost

Ohleduplný přístup naší Banky při všech činnostech je nedílnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB již po mnoho let. Svědčí o tom předchozí publikované Výroční zprávy a [Zprávy o společenské odpovědnosti](#), které jsou určeny odborné veřejnosti, investorům, zaměstnancům, obchodním partnerům, klientům, neziskovým organizacím a společnosti jako takové. Podrobnější pohled na celoskupinové ambice a dosažené výsledky je dostupný v konsolidovaném KBC Annual Reportu a [KBC Sustainability Reportu](#).

Zpráva o udržitelnosti – výjimka pro dceřiné společnosti

Společnost je zproštěna povinnosti zveřejňovat zprávu o udržitelnosti či konsolidovanou zprávu o udržitelnosti, protože informace jsou zahrnuty v konsolidované zprávě o udržitelnosti její konečné mateřské společnosti, KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické království.

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti skupiny KBC, včetně výroku o jejím ověření, je součástí Výroční zprávy skupiny KBC za rok 2025, a je dostupná na [Annual reports](#).

Odpovědnost z pohledu Banky

ČSOB naplňuje strategii společenské odpovědnosti prostřednictvím tří základních principů:

- **Omezením negativního dopadu na společnost** striktním dodržováním závazných politik a zákonných nařízení v oblasti respektování lidských práv, ochrany životního prostředí, podpory obchodní etiky a řešení kontroverzních společenských otázek, stejně tak jako snížením vlastní uhlíkové stopy.
- **Zvyšováním pozitivního dopadu** na společnost v oblastech, kde můžeme díky našemu vlivu a každodenním činnostem přispět ke zlepšení. Jedná se o ekologické nabídky při řešení bydlení, mobility, investování či poradenství domácnostem i firmám.
- **Odpovědným chováním** navenek i směrem k zaměstnancům a podporou jejich vlastního odpovědného chování v každodenní práci.

Strategické pilíře společenské odpovědnosti ČSOB a hlavní iniciativy v nich

Pro přírodu

Skupina ČSOB šetrně hospodaří s přírodními zdroji. Naše budovy v Praze a v Hradci Králové se řadí k nejekologičtějším budovám v zemi a patří k nejzelenějším budovám v Evropě, což potvrzují i udělené certifikáty LEED Gold (Praha - HHQ) a LEED Platinum (Praha - SHQ a Hradec Králové – HHQ). Nakupujeme elektřinu pouze z obnovitelných zdrojů a snižujeme energetickou náročnost poboček a sídel Banky díky modernímu vytápění, chlazení geotermální energií a autonomnímu řízení osvětlení.

Pro vzdělání

Od roku 2016 naši zaměstnanci – ambasadoři finanční gramotnosti – navštěvují v rámci programu **ČSOB finanční a digitální vzdělávání pro české školy** a snaží se žáky a studenty zábavnou a interaktivní formou naučit hospodařit s penězi. Na praktických příkladech z běžného života ukazují, jak se vypořádat s problémy v dané situaci. Mimo školu jsme schopni realizovat vzdělávací program v budovách ČSOB nebo v jiných vhodných prostorách (např. science centra). Školu výuka nic nestojí. Neprodáváme značku ani produkty ČSOB, ale myšlenku vzdělávání. Do konce roku 2025 se zaregistrovalo 651 ambasadorů a společně jsme odučili 8 441 vyučovacích hodin pro 139 774 žáků a studentů z 1 710 navštívených škol. Na tuto aktivitu navazuje aplikace **ČSOB Filip**, která je navržena jako průvodce světem financí pro děti, ukazuje skutečné situace na cestě k dospělosti, a kromě světa peněz vysvětluje srozumitelně i témata online prostoru a ekologie.

Díky akreditaci MŠMT pro výuku pedagogů 2. stupně ZŠ a SŠ, kterou jsme získali v roce 2019, můžeme učitelům s výukou finanční gramotnosti pomáhat ještě efektivněji. Absolventi tohoto programu obdrží certifikát, který zároveň slouží jako potvrzení o dalším vzdělávání pedagogických pracovníků v rámci programů ministerstev školství a kultury. Kromě toho jsme v roce 2025 spustili vzdělávací portál **Penězověda** pro učitele a rodiče zaměřený na podporu finanční gramotnosti u dětí a mládeže.

Pro podnikání

Skupina ČSOB podporuje podnikání, které je přívětivé k životnímu prostředí. Společně s našimi klienty hledáme udržitelnější řešení jejich potřeb.

Začínajícím i zavedeným podnikatelům je k dispozici náš portál www.pruvodcepodnikanim.cz, který jim pomáhá zorientovat se v pravidlech a právních normách, které musí dodržovat. Cesta k úspěchu vede přes spolehlivé informace a fakta získaná včas a ve srozumitelné formě.

Speciální pozornost věnujeme ženám, po jejichž boku chceme stát nejen při zakládání firem, ale i v průběhu podnikání a během překonávání případných společenských předsudků. I proto jsme se v roce 2025 stali znovu partnerem **Ocenění českých podnikatelek** a v 18. ročníku soutěže jsme vyhlásili kategorii Výjimečná podnikatelka.

V akceleračním programu **Start it @ČSOB** pracujeme převážně s B2B technologickými startupy, které vstupují do fáze go-to-market. Pomáháme startupům vyvarovat se běžných chyb a poskytujeme mentoring a workshopy v klíkových startupových oblastech. Účastníci programu navíc po celou dobu existence společnosti získají až 4 pracovní místa v ústředí ČSOB a mezinárodní podporu GAN Global Accelerator Network, která jim usnadní případnou expanzi na zahraniční trhy. V roce 2025 jsme podpořili 20 startupů, celkově pak 128.

Pro soužití

V pilíři Pro soužití ČSOB věnuje pozornost seniorům a těm, kteří se právě na toto životní období připravují. Nezapomínáme ani na tzv. sendvičovou generaci, jejíž zástupci se starají o své děti a zároveň pečují o rodiče. Pomáháme i lidem s tělesným, zrakovým nebo sluchovým hendikepem.

ČSOB obsluhuje více než 1 milion klientů ve věku 65 a více let. Seniorům i zdravotně hendikepovaným klientům poskytujeme řadu zvýhodněných produktů. Zdarma nabízíme jednorázové platební příkazy na pobočce/poště, bezplatnou donášku hotovosti na vybranou adresu 1x měsíčně, zřízení trvalých příkazů a inkas na pobočce/poště a neomezený počet papírově zadaných trvalých dispozic bez poplatku. Naše call centrum již několik let provozuje speciální **Linku pro seniory**. Systém na této bezplatné lince rozpozná klienta staršího 70 let a propojí ho automaticky s týmem operátorů speciálně vyškolených pro komunikaci se seniory.

V roce 2025 odbavili kolegové z call centra na této lince 88 tisíc hovorů, což je téměř 1 700 hovorů týdně.

ČSOB má síť bankovních poboček po celé České republice a spolu s přepážkami na České poště je největším poskytovatelem bezbariérových bankovních a pojišťovacích služeb. Ve spolupráci s Českou asociací paraplegiků (CZEPA) ověřujeme, zda jsou naše pobočky skutečně bezbariérové. **Dostupnost aplikací a webových stránek** ČSOB prověřují naši zaměstnanci, kteří ke své práci využívají speciální čtečky pro zrakově postižené. Pro neslyšící klienty poskytujeme na pobočkách a speciální informační lince online přepis řeči pro neslyšící.

Filantropie v ČSOB a partnerství s neziskovými organizacemi v roce 2025

Podpora filantropie, rozvoj individuálního dárcovství našich klientů i zaměstnanců a propojování světa byznysu s neziskovým sektorem je nedílnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB. Dlouhodobě spolupracujeme s renomovanými neziskovými organizacemi a společně přinášíme řešení reagující na aktuální potřeby hendikepovaných osob.

Naši nejvýznamnější partneři z neziskového sektoru jsou: Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Domov Sue Ryder, Nadační fond Mathilda, Linka bezpečí, Nadace Charty 77 – Konto Bariéry. Dále jsou to Člověk v tísni, Poradna při finanční tísni, Sdružení Neratov, Česká asociace paraplegiků, Nadační fond Rozum a Cit a řada dalších. Spolupracujeme také s organizacemi Fórum dárců a Byznys pro společnost, které se zaměřují na všeobecný rozvoj CSR a filantropie v České republice.

Nejvýznamnější společensky odpovědné projekty

ČSOB pomáhá regionům

Náš největší grantový program ČSOB pomáhá regionům podporuje projekty lokálních neziskových organizací, které se zaměřují na komunitní rozvoj a zlepšení kvality života lidí v celé České republice. Rok 2025 přinesl podporu 138 projektům v celkové výši 10 mil. Kč. Za 13 let existence programu tak bylo komunitním projektům celkem rozděleno 109 mil. Kč, které reprezentují finanční příspěvky od veřejnosti i Banky.

Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším společným filantropickým projektem. Vznikl v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové na podporu talentovaných studentů středních, vyšších odborných a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu znevýhodnění studium dovolit. Od zahájení programu do konce roku 2025 získalo stipendium nebo jednorázový příspěvek na vzdělání a studijní pomůcky 1 422 studentů. Celkově Fond vzdělání rozdělil mezi studenty více než 47 mil. Kč.

Dobrovolnictví

Mezi společensky odpovědné aktivity, do kterých se ochotně zapojují naši zaměstnanci, patří program firemního dobrovolnictví ČSOB Pomáháme společně. Každý zaměstnanec má možnost jeden pracovní den v roce věnovat na dobrovolnou práci nebo odborné poradenství v neziskové organizaci podle svého vlastního výběru. V roce 2025 jsme registrovali 2 381 dobrovolníků, kteří odpracovali celkem 16 291 hodin pro 116 neziskových organizací.

Společně s ČSOB

Matchingový fond Společně s ČSOB je určen na podporu individuálního dárcovství našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o příspěvek pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí uspořádat charitativní sbírku na portálu www.darujspravne.cz ve prospěch svého favorita, případně ji spojit i s libovolnou benefiční akcí, a zapojit další kolegy z Banky a lidi ze svého okolí. Stejnou částku, jakou se podaří vysbírat, věnuje i Banka (maximálně

30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2025 uspořádali zaměstnanci 13 spojeneckých sbírek a spolu s nimi i našimi klienty a veřejností jsme na dobrou věc věnovali 1,5 mil. Kč. Od zahájení fondu v roce 2015 jsme společně podpořili 196 projektů částkou 12,5 mil. Kč.

Karta dobré vůle

Společně s karetní asociací Mastercard podporuje ČSOB individuální dárcovství také v segmentu privátního bankovníctví. Díky speciální debetní platební Kartě dobré vůle mohou klienti ČSOB Private Banking přispívat na dobročinné účely. Klient si nastaví výši dobrovolného příspěvku a následně putuje z každé obchodní transakce zvolená částka na pomoc dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci. ČSOB i Mastercard věnují další prostředky, a proto jsme společně díky Kartě dobré vůle věnovali za dobu fungování částku 27,3 mil. Kč (z toho 1,9 mil. Kč v roce 2025).

Premium Karta

Platební kartu s dobročinnou funkcionalitou nabízíme také klientům ze segmentu Premium. Výtěžek z příspěvků za používání platební karty putuje na výchovu a výcvik vodicích psů. Kromě příspěvků od klientů věnuje ČSOB společně s karetní asociací Mastercard stejnou částku, čímž se příspěvky ztrojnásobí. Spolupracujeme s naším dlouholetým partnerem z neziskového sektoru – Nadačním fondem Mathilda, který je mezinárodně uznávaným odborníkem na výcvik vodicích psů. Ke konci roku 2025 jsme výchovu vodicích psů podpořili částkou přesahující již 11 milionů korun.

NaDobrouVěc

Služba určená retailovým klientům umožňuje při každé platbě kartou přispět na charitativní projekt konkrétní neziskové organizace. Aktuálně tuto službu využívá 3 922 klientů. V roce 2025 přispěli prostřednictvím této služby neziskovým organizacím 5,4 milionu Kč. Celkem za dobu trvání produktu neziskové organizace získaly již 13,5 milionu Kč.

Ocenění společenské odpovědnosti ČSOB v roce 2025

Ceny Fóra dárců:

- 1. místo v kategorii Komunikační kampaň za projekt Penězověda
- 1. místo v kategorii Výroční zpráva za Výroční zprávu o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB za rok 2024
- 1. místo v kategorii Zaměstnanecká sbírka za Sbírkou SOS Povodně

Byznys pro společnost:

- 1. místo v kategorii TOP Odpovědná velká firma (rating 98,8)
 - 2. místo v kategorii Životní prostředí za ČSOB Fond pro vodní odpovědnost
- Titul TOP Odpovědný leader v oblasti udržitelného rozvoje získala Blanka Beranová, výkonná ředitelka udržitelnosti

Mastercard Banka roku 2025:

- 2. místo v kategorii Banka bez bariér
- 2. místo v kategorii Zodpovědná banka roku

Více informací lze nalézt ve Zprávě o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB 2025 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

Diverzita

ČSOB podporuje rozmanitost v širokém kontextu, vytváří inkluzivní prostředí pro všechny a nabízí benefity šité na míru potřebám jednotlivých skupin. Jsme přesvědčeni, že **diverzita** v širokém významu slova znamená pro firmu větší **pestrost názorů, různé styly práce a řízení**. V konečném důsledku pak udržitelnou dlouhodobou vyšší výkonnost skrze angažovanost a motivaci lidí. **Cílem ČSOB je využití potenciálu a nejlepšího talentu všech našich zaměstnanců.** Vytváříme rovné příležitosti bez ohledu na věk, pohlaví, sexuální orientaci či národnost. Nezůstáváme však pouze na úrovni rovných příležitostí, ale vytváříme široké porozumění mezi zaměstnanci o tom, proč je hodnota v diverzitě. **Nezbytným předpokladem diverzity je flexibilita**, na kterou se zaměřujeme již dlouhá léta – např. zkrácené úvazky, práce z domova. Úspěch naší Skupiny stojí na spolupráci, vzájemné inspiraci a pocitu sounáležitosti. Přestože jsme se naučili spolupracovat vzdáleně, využíváme technologie a nástroje pro naši vyšší efektivitu, chceme se častěji potkávat, a společně tak tvořit prvotřídní klientský zážitek. Tomu jsme také přizpůsobili nový rámec flexibility, kdy minimálně z 60 % pracujeme z kanceláře.

Strategie diverzity ČSOB definuje tyto konkrétní oblasti:

- 1. Gender diverzita v managementu:** Dlouhodobě se nám daří navyšovat počty žen v managementu. Pracujeme na vyváženějším zapojení žen v manažerských pozicích a postupně srovnáváme rozdíl nejen v počtu (2015: 32 % žen v managementu, 2025: 38 %), ale i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů („gender pay gap“ 2015: 6 %, 2025: 2,6 %).
- 2. Program pro rodiče:** Podporujeme rodiče malých dětí v dřívějším návratu z rodičovské dovolené. Nabízíme možnost využít dětské skupiny i příspěvek na hlídání. Před návratem zpět do práce mohou rodiče absolvovat Akademii pro rodiče, a díky Akademii pro táty klademe důraz také na aktivní roli otců.
- 3. Věková diverzita: Program 55+ aneb zkušenosti výhodou** jsme rozšířili o nabídku digitálního vzdělávání a o workshopy zaměřené na rovnováhu a wellbeing.
- 4. Podpora kolegů se zdravotním postižením:** Naším cílem je podpořit kmenové zaměstnance se zdravotním postižením, nebát se o svém postižení mluvit. Nejen v rámci útvaru Operations se nám daří zaměstnávat hendikepované kolegy. Spolupracujeme také se sociálními podniky Kolibřík, Ergotep a jinými.
- 5. Podpora kolegům, kteří zažívají domácí násilí.** Poskytujeme jim rychlou a konkrétní pomoc i dlouhodobou podporu.
- 6. LGBTQ+:** naplňujeme memorandum Pride business fóra, máme implementovanou férovost benefitů a aktivně funguje naše zájmová skupina PROUD.

Jsme si dobře vědomi své role velkého zaměstnavatele ve společnosti, a proto otevřeně sdílíme své zkušenosti a hledáme inspirace od ostatních. Aktivně spolupracujeme s těmito subjekty:

- neziskovou organizací Byznys pro společnost
- neziskovou organizací Pride business forum (PBF)
- jsme generálním partnerem poradny S barvou ven
- od roku 2022 jsme součástí organizace OPIM
- neziskovou organizací Czechitas
- projektem #Finženy
- v roce 2023 jsme jako první bankovní instituce podepsali Chartu proti domácímu násilí

Aktivity v roce 2025

1. Gender diverzita v managementu

Pokračujeme s otevřenou diskusí ohledně přínosů různorodého přístupu a výhod přítomnosti „mužského a ženského principu“. Uvědomujeme si, že korporátní prostředí na úrovni nejvyššího managementu, či v některých částech Banky, je tradičně založeno spíše na uplatňování mužských principů, a to se snažíme postupně vyvažovat. Toto nám nezajistí pouze větší zapojení žen, ale také individuální uvědomění, proč je pro firmu správné zapojit do rozhodování oba principy. Za rok 2025 dosahujeme ve středním a nižším managementu necelých 38% podílu zapojení žen. V roce 2025 absolvovalo program Autentický leadership 24 nových kolegyní a také jsme pokračovali s komunitou Women Connect, ve které se absolventky programu mohou vzájemně inspirovat. Pokračujeme také v rozvojových aktivitách přes externí platformy Fóra v rámci #Finžen a Inspire & Impact Network. V roce 2025 byly naše ženy zvoleny do Síně Slávy a do žebříčku 131 nejinspirativnějších žen finančního sektoru v rámci projektu #Finženy 2026. Postupně se nám daří snižovat gender pay gap, který se aktuálně pohybuje okolo 2,6 %.

2. Program pro rodiče a koncept ČSOB školek

Podpora rodičů je naší dlouhodobou prioritou v oblasti diverzity. Cílem je snadnější a rychlejší návrat do práce z rodičovské. V rámci programu nabízíme:

- Udržení kontaktu s Bankou a stálou informovanost o dění v Bance, vhodných pracovních nabídkách či o společenských a vzdělávacích akcích pro rodiče.
- Zaměstnaneckou aplikaci, kde jsou k dispozici veškeré informace o programu, o odchodu na mateřskou/rodičovskou dovolenou.
- Možnost pracovního uplatnění v rámci rodičovské dovolené formou částečného pracovního úvazku či dohody o provedení práce nebo dohody o pracovní činnosti, ať již v původním útvaru, či jinde v Bance.
- Individuální konzultace s garantem programu (pracovně právní, kariérní poradenství, zajištění návratu, hledání nového uplatnění apod.).
- Bezplatné profesní a osobní koučování během rodičovské dovolené – spolupráce s interním Centrem pro koučink.
- Workshopy pro rodiče, kteří odcházejí na mateřskou nebo rodičovskou dovolenou.
- Akademie pro rodiče při návratu z mateřské nebo rodičovské dovolené.
- Podporu rodičům prostřednictvím workshopů pro mámy i táty, které pomáhají zvládat rodičovské role, budovat zdravé rodinné vztahy a přinášejí praktické tipy pro každodenní rodičovství.
- Podporu otcům díky Akademii pro táty a tematickým workshopům.

V roce 2025 jsme uspořádali dva běhy Akademie pro rodiče – jeden prezenční a jeden online, akademií za uplynulý rok prošlo celkem 32 rodičů, program bude pokračovat i v roce 2026. Akademii pro táty jsme v roce 2025 realizovali ve dvou prezenčních bžích s účastí 24 tatínků a v roce 2026 budeme pokračovat jedním během. V roce 2025 jsme rodičům nabídli také workshopy pro mámy i táty zaměřené na zvládání rodičovských rolí, budování zdravých vztahů a praktické tipy pro každodenní rodičovství.

Od roku 2017 provozujeme v pražské centrále dětskou skupinu ČSOB Sluníčka, jejíž kapacita byla v roce 2024 významně navýšena, a od roku 2021 funguje také dětská skupina v Hradci Králové. Rodiče mohou využívat příspěvek na hlídání pokrývající až 75 % nákladů na školkou, jesle či chůvu při práci během nebo místo rodičovské dovolené. V ČSOB se téměř 20 % rodičů vrací do práce dříve než po obvyklých třech letech a celkově se k nám vrací 87 % rodičů, což představuje stovky kvalifikovaných zaměstnanců, které bychom na trhu práce jen obtížně nahrazovali.

3. Věková diverzita: program 55+ aneb zkušenosti výhodou

Těší nás, že můžeme dál rozvíjet náš úspěšný program 55+ aneb zkušenosti výhodou, který využívá odbornost starších kolegů a propojuje je s mladšími zaměstnanci v roli mentorů. Program tak posiluje věkovou diverzitu, podporuje stabilitu týmů a zároveň pomáhá snižovat tlak, stres a předcházet syndromu vyhoření. V roce 2025 jsme nabídku rozšířili o digitální vzdělávání a workshopy zaměřené na zvládání stresu a celkovou rovnováhu, přičemž vše probíhalo online, aby se mohli zapojit i kolegové z regionů.

4. Podpora kolegů se zdravotním postižením

V roce 2025 jsme dále posílili podporu kolegů se zdravotním postižením (OZP/OZZ) a rozvoj inkluze. Uspořádali jsme Živou knihovnu a konferenci na téma inkluze zdravotně znevýhodněných osob na trhu práce, publikovali jsme na intranetu osvětové články ke coming outu, ambasadorkám OZP a benefitům pro kolegy s hendikepem. Všechny pracovní inzeráty nadále označujeme jako „pozice vhodná pro OZP“. Pokračovali jsme také ve sdílení příběhů dobré praxe a v nabídce workshopů pro manažery. Společně s Kolibříkem provozujeme Diversity point a byli jsme hlavním organizátorem soutěže Zlatá váška. V roce 2025 jsme se zapojili také do výzkumného projektu s agenturou STEM, který sleduje změnu postojů k zaměstnávání OZP; probíhá v Česku, na Slovensku i v Rakousku a vede jej skupina sebeobhájců z řad OZP. Do projektu se přihlásilo přibližně 30 zaměstnanců, z toho třetina manažerů.

5. Podpora kolegům zažívajícím domácí násilí

V rámci našeho závazku k prevenci a nulové toleranci domácího násilí, který jsme stvrdili podpisem Charty proti domácímu násilí v roce 2023, jsme v roce 2025 pokračovali v posilování informovanosti i praktické podpory pro zaměstnance. Vydaná interní směrnice umožňuje zaměstnancům čerpat volno navíc, využít psychologickou péči, kontaktovat vyškolené interní kouče či požádat o finanční pomoc. Náš generální ředitel Aleš Blažek je jednou z tváří kampaně Stop násilí a tématu se věnujeme také formou osvěty — například prostřednictvím kampaně, kdy si připomínáme Mezinárodní den boje proti násilí na ženách. Spustili jsme také e-learning Jak rozpoznat domácí násilí. Tyto aktivity nám pomáhají lépe porozumět potřebám našich lidí a posilovat bezpečné pracovní prostředí založené na důvěře a podpoře.

6. Podpora LGBTQ+

V oblasti LGBTQ+ inkluze jsme v roce 2025 realizovali řadu aktivit, které podporují rovné podmínky, bezpečné prostředí a otevřenou firemní kulturu. Pokračovali jsme v naplňování závazků vyplývajících z memoranda Pride Business Fóra a nadále poskytujeme volno na svatbu s partnerem z cizího státu, otcovskou dovolenou i při osvojení dítěte a volno při doprovodu dítěte partnera či partnerky k lékaři. Silnou roli hraje naše dlouhodobě fungující skupina PROUD, sdružující LGBTQ+ kolegy a jejich spojence, která pořádá semináře, webináře i neformální setkávání a inspirovala také vznik skupiny Proud@KBC v roce 2021. Jsme generálním partnerem poradny S barvou ven, s níž jsme se společně zúčastnili festivalu Prague Pride, a po celý rok jsme podporovali její poradenské aktivity. Společně s prg.ai jsme uspořádali v rámci dnů AI setkání na téma AI a rozmanitost. Za naše dlouhodobé úsilí jsme získali bronz v rámci LGBTQ+ Friendly Employer soutěže, která potvrzuje závazek vytvářet respektující a bezpečné pracovní prostředí pro všechny.

Ocenění v oblasti diverzity pro ČSOB v roce 2025

- 3. místo v hlavní kategorii soutěže LGBTQ+ Friendly Employer 2025
- 2. místo v kategorii Banka bez bariér v soutěži Mastercard Banka roku

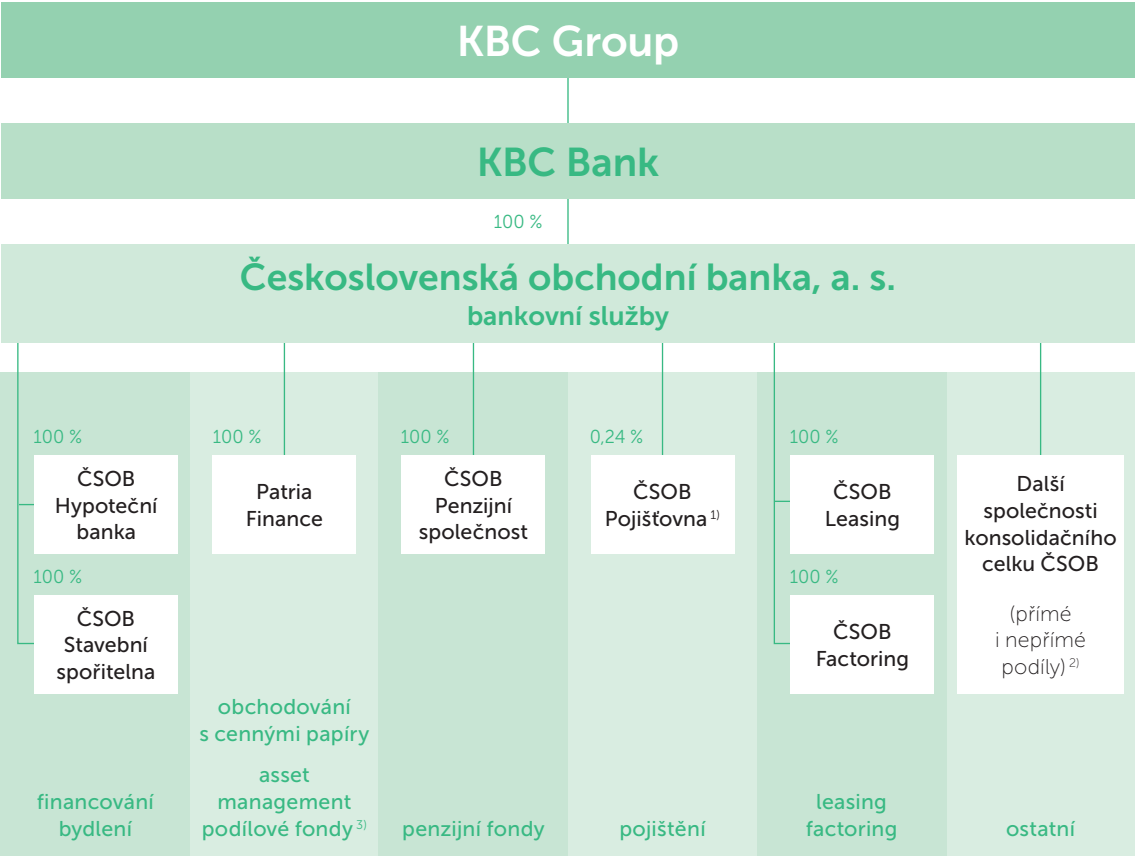
SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

K 31. prosinci 2025 měla ČSOB majetkovou účast ve 38 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 32 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby a produkty v následujících oblastech: bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, obchodování s cennými papíry, asset management, podílové fondy, penzijní fondy, pojištění, leasing a factoring.



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2025.

1) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.
 2) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB.
 3) ČSOB nadále nabízí podílové fondy a ostatní produkty ČSOB Asset Management, ačkoliv došlo k jeho prodeji v rámci skupiny KBC.

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 225 225 225
E-mail:	info@csobstavebni.cz
Internet:	www.csobstavebni.cz

Ukazatel (EU IFRS, neauditováno)

		2025	2024
Aktiva celkem	mil. Kč	124 747	120 549
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)	mil. Kč	121 032	117 297
Objem klientských depozit	mil. Kč	98 911	106 263
Vlastní kapitál	mil. Kč	10 879	9 669
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	1 174	1 213
Poradenská centra		199	210
Obchodní zástupci ČSOBS		1 355	1 275

ČSOB Stavební spořitelna (ČSOBS) si udržuje pozici nejvýznamnější stavební spořitelny v České republice s největší bilanční sumou 124,7 mld. Kč.

V roce 2025 poskytla nejvíce smluv stavebního spoření na trhu (128 tis. nových smluv, tj. 29,3 % podílu na trhu) a byla největším poskytovatelem nových úvěrů ze stavebního spoření ve výši 21,3 mld. Kč, tj. 31,6 % podílu na trhu (z toho 3,2 mld. Kč nových úvěrů spolufinancováno vládou). Jednalo se o meziroční růst ve výši 78 % v objemu nových úvěrů.

ČSOB Stavební spořitelna obsluhuje 760 tisíc klientů stavebního spoření či úvěrů ze stavebního spoření a dalších 214 tisíc klientů s produkty skupiny ČSOB.

Oproti roku 2024 vykázala ČSOBS pokles čistého zisku o 40 mil. Kč, a to díky poklesu čistého úrokového výnosu, poklesu čistého výnosu z poplatků a provizí a negativního vývoje opravných položek (v roce 2024 rozpouštění). Proti působí nárůst ostatních výnosů (v roce 2024 ztráta z prodeje dluhopisů a k nim předčasně ukončeným SWAPům) a pokles provozních nákladů (především pokles odpisů). Meziročně se však výrazně vylepšil ukazatel náklady / výnosy z 49,1 % na 41,7 %.

Patria Finance, a.s.

Datum vzniku:

23. 5. 2001

Předmět podnikání:

výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

IČ:

26455064

Základní kapitál:

150 000 tis. Kč

Struktura vlastníků:

100 % ČSOB

PATRIA

FINANCE

Kontakt

Adresa:

Výmolova 353/3
150 00 Praha 5

Telefon:

+420 221 424 240

E-mail:

patria@patria.cz

Internet:

www.patria.cz

Ukazatel (EU IFRS, neauditováno)		2025	2024
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	472	477
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy MobileTrader a WebTrader	tis.	995	660
Počet klientů	tis.	94	81

Patria Finance, zabývající se zprostředkováním obchodů s cennými papíry v České republice, Maďarsku a na Slovensku, obsluhuje přes 94 tisíc klientů a spravuje majetek v hodnotě téměř 135 miliard Kč.

Předmětem činnosti Patria Finance je poskytování služeb investičního bankovníctví v oblastech obchodování s cennými papíry a poskytování informací z finančních a kapitálových trhů prostřednictvím internetové platformy www.patria.cz. Součástí služeb Patria Finance je také investiční výzkum jak pro oblast střední a východní Evropy, tak pro vyspělé trhy západní Evropy a USA.

2025

42

Československá obchodní banka, a. s. | VÝROČNÍ ZPRÁVA

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB



Datum vzniku:	26. 10. 1994*
Předmět podnikání:	Činnosti související s penzijním spořením
IČ:	61859265
Základní kapitál:	300 mil. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Kontakt	
Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 495 800 600
E-mail:	csobps@csob.cz
Internet:	www.csob-penze.cz

* Datum vzniku ČSOB PF Stabilita. ČSOB PS vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita (Transformovaný fond).

Ukazatel (EU IFRS, neauditováno)		2025	2024
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita*	mil. Kč	35 115	40 260
Prostředky účastníků v účastnických fondech*	mil. Kč	47 741	33 307
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	463	441

* Nekonsolidováno.

Klienti	tis.	570	580
---------	------	-----	-----

ČSOB Penzijní společnost se zaměřuje na správu účastnických penzijních fondů a transformovaného fondu.

V roce 2025 společnost držela třetí pozici na českém trhu penzijních fondů a spravovala spoření takřka 570 tisícům klientů v objemu 83 mld. Kč. Klientům se zhodnocovaly prostředky ve všech fondech spravovaných ČSOB Penzijní společností.

V roce 2025 ČSOB Penzijní společnost umožnila klientům využívat nové online procesy, které umožňují změnu investiční strategie a převod Penzijního připojištění do Doplňkového penzijního spoření s využitím Bank ID SIGN, tedy plně digitálně. Společnost také klientům zpřístupnila možnost rychleji dohledat odpovědi na často kladené dotazy prostřednictvím nového rozcestníku.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	2 796 248 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>Základní kapitál</i>	99,76 % KBC Insurance
	0,24 % ČSOB
<i>Hlasovací práva</i>	60 % KBC Insurance
	40 % ČSOB



Kontakt

Adresa: Masarykovo nám. 1458
530 02 Pardubice,
Zelené předměstí

Telefon: +420 467 007 111

Fax: +420 467 007 444

E-mail: info@csobpoj.cz

Internet: www.csobpoj.cz

Ukazatel (EU IFRS, auditováno)		2025	2024
Aktiva celkem	mil. Kč	43 812	42 750
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	9 445	8 109
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	2 919	2 654
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	5 681	4 913
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	14 582	12 826
Pobočky		86	93
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	tis.	1 434	1 353

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2025 čistý zisk ve výši 2 919 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 20,3 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2025 vzrostl na 9,5 %.

ČSOB Leasing, a.s.



Kontakt

Adresa:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 230 029 111
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Ukazatel (EU IFRS, neauditováno)

		2025	2024
Aktiva celkem	mil. Kč	59 787	55 093
Pohledávky za klienty (hrubé)	mil. Kč	57 878	53 414
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	10 282	9 342
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	695	746
Objem nových obchodů*	mil. Kč	25 047	23 159

* Podle metodiky ČLFA; Vstupní dluh (= objem půjčených peněz).

Pobočky	14	14
---------	----	----

ČSOB Leasing patří mezi největší leasingové společnosti a poskytovatele financování movitého majetku v České republice. Poskytuje financování a pojištění osobních a užitkových vozidel, těžké dopravní techniky, strojů a zařízení, výpočetní techniky, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot. Nabízí širokou paletu finančních produktů, které svým klientům distribuuje multikanálově, a to včetně dotačního poradenství u investic do movitého majetku a v rámci operativního leasingu služby související s dopravní mobilitou.

V roce 2025 ČSOB Leasing navázal na předchozí úspěchy a znovu potvrdil své silné postavení na trhu. V soutěži Zlatá koruna jsme získali 1. místo v kategorii Leasing za Autopůjčku s Katalogem Auto-Moto výhod, který zákazníkům přináší atraktivní benefity i pohodlný digitální servis. Bronzovou korunu jsme si odnesli za Flexibilní operativní leasing, moderní řešení, které usnadňuje klientům život díky chytrému balíčku služeb péče o vůz a maximální mobilitě bez starostí.

ČSOB Factoring, a.s.

Datum vzniku:	16. 7. 1992
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	45794278
Základní kapitál:	70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Výmolova 353/3 150 00 Praha 5
Telefon:	+420 230 029 710
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

Ukazatel (EU IFRS, neauditováno)

		2025	2024
Aktiva celkem	mil. Kč	6 523	6 119
Pohledávky za klienty (hrubé)	mil. Kč	6 855	6 443
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	1 219	1 130
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	130	141
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	54 820	47 740

ČSOB Factoring nabízí svým klientům factoringové služby od roku 1992. Patří mezi průkopníky factoringového financování na českém trhu a dlouhodobě si udržuje postavení mezi TOP 3 českými factoringovými společnostmi. Svým klientům společnost nabízí financování flexibilně v různých formách regresní a bezregresní spolupráce.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring v roce 2025 vzrostl oproti předchozímu roku o 14,8 % na 54,8 mld. Kč.

Společnosti skupiny ČSOB (k 31. 12. 2025)

Dle EU IFRS

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
				Kč	%	%			
Ovládané osoby									
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet								
49241397	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	1 500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Stavební spořitelna								
27081907	ČSOB Advisory, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců								
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Factoring a související služby								
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Leasing								
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Penzijní připojištění								
27151221	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 5, Výmolova 353/3	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
	Pojišťovací makléř								
13584324	ČSOB Hypoteční banka, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Hypoteční bankovníctví								
01-09-338123	K&H Payment Services Kft	HU, Budapest, Lechner Odon Fasor 9	14 576 560	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Platební transakce								
07093331	Skip Pay s.r.o.	Praha 7, U garáží 1611/1	465 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Platební transakce								
09763465	Igluu s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	10 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	webový portál								
25671413	Patria Corporate Finance, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství								
26455064	Patria Finance, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Obchodník s cennými papíry								
05154197	Patria investiční společnost, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	N
	Obhospodařování investičních fondů								
02451221	Radlice Rozvojová, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
28188667	Ušetřeno s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	200 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz	N
	Zprostředkování spotřebitelského úvěru								
24684295	Ušetřeno.cz s.r.o.	Praha 4, Lomnického 1742/2a	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru								

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			%
			Kč	%	%	%	%		A/N
75164655	ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.	Praha 5, Výmolova 353/3	5 140 246 522	62,14	62,14	není	100,00	není	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
21734534	Patria Park Chomutov s.r.o.	Praha 5, Výmolova 353/3	12 000	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
53149262	Patria Park Piešťany s.r.o.	Bratislava, Laurinská 18	121 225	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
53264096	Patria RP Bytča	Bratislava, Laurinská 18	121 225	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
11742861	Patria RP Humpolec	Praha 5, Výmolova 353/3	15 000	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
11742968	Patria RP Lipník	Praha 5, Výmolova 353/3	15 000	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
53889126	Patria RP Zvolen I	Bratislava, Laurinská 18	43 641 000	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
51411857	Patria RP Zvolen II	Bratislava, Laurinská 18	16 001 700	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
07086253	Patria Na Poříčí s.r.o.	Praha 5, Výmolova 353/3	500 000	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								
51411857	Patria Offices Karlín s.r.o.	Praha 5, Výmolova 353/3	500 000	62,14	není	62,14	100,00	ČSOB Nemovitostní	A
	Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů								

Ostatní									
09513817	Bankovní identita, a.s.	Praha 8, Smrčková 2485/4	3 881 000	17,00	17,00	není	17,00	není	N
	Činnosti související se zpracováním dat a hostingem								
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha 4, Štětkova 1638/18	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
	Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank								
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
	Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví								
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB ³¹	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
	Pojišťovací a zajišťovací činnost								
28985362	EQUANS REN s.r.o.	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
	Výroba a prodej solární energie								

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání		Kč	Celkem	Přímý	Nepřímý	%		
				%	%	%	%		A/N
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9 - Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
14029294	Owneest, s.r.o. Přípravné a dokončovací stavební práce, specializované stavební činnosti, nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí	Praha 1, Příčná 1892/4	2 700 000	21,73	21,73	není	30,00	není	A
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 20 %.									N

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

1) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Řídící a kontrolní orgány

Správa a řízení ČSOB vychází příslušných právních předpisů, požadavků regulátorů, zkušeností KBC Group a dále ze standardů a principů řízení společností vydaných OECD. ČSOB se při správě a řízení společnosti rovněž řídí Obecnými pokyny k vnitřnímu systému správy a řízení, vydanými Evropským orgánem pro bankovníctví (European Banking Authority – EBA). ČSOB zpracovává tyto principy, zásady a standardy ve svých interních předpisech a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti.

Orgány společnosti ČSOB jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada. V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).

Představenstvo v roce 2025

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Vrcholné vedení ³⁾ Oblast řízení
Aleš Blažek	Předseda	6. 5. 2022	6. 5. 2022	Generální ředitel (CEO)
Martin Jarolím	Člen	1. 1. 2023	1. 1. 2023	Vrchní ředitel, Retail
Guy Libot	Člen	1. 2. 2025	1. 2. 2025	Vrchní ředitel, Řízení rizik Skupiny (CRO)
Marek Loula	Člen	1. 9. 2024	1. 9. 2024	Vrchní ředitel, Technologie a udržitelnost
Ján Lučan	Člen	1. 6. 2021	2. 6. 2025 ²⁾	Vrchní ředitel, Komerční bankovníctví
Karin Van Hoecke	Členka	1. 11. 2025	1. 11. 2025	Vrchní ředitelka, Inovace a Daily banking
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	11. 12. 2023 ²⁾	Vrchní ředitel, Finanční řízení, úvěry a operations (CFO)
Michaela Bauer	Členka (do 31. 8. 2025)	1. 7. 2021	1. 7. 2021	Vrchní ředitelka, Řízení inovací a operations
Marcela Výbohová	Členka (do 31. 1. 2025)	1. 8. 2023	1. 8. 2023	Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny

1) Funkční období člena představenstva je čtyřleté.
2) Zvolen na další funkční období.
3) Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2025 členové představenstva. Uvedené oblasti řízení jsou platné k 31. 12. 2025.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2025 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 71 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 61 této Výroční zprávy. Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na straně 53.

Dozorčí rada v roce 2025

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Ukončení členství
Zdeněk Tůma	Předseda ²⁾	1. 10. 2019	2. 10. 2023	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	3. 6. 2022	–
Christine Van Rijnseghem	Členka	1. 6. 2014	3. 6. 2022	–
Graeme Lints Hutchison	Člen	1. 1. 2023	1. 1. 2023	–
Ladislava Spielbergerová	Členka ³⁾	1. 1. 2019	2. 1. 2023	–
Josef Čada	Člen ³⁾	2. 1. 2023	2.1. 2023	–

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.
2) Předseda od 16. října 2019.
3) Člen(ka) dozorčí rady zvolený(á) zaměstnanci.

Výbor pro audit v roce 2025

Jméno a příjmení	Funkce		Vznik členství	Ukončení členství
Jana Báčová	Předsedkyně ¹⁾ ; nezávislá členka	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	1. 1. 2023	–
Ladislav Mejzlík	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	27. 1. 2016	–
Christine Van Rysseghem	Členka	Členka dozorčí rady ČSOB	24. 6. 2019	–

1) Předsedkyně od 19. dubna 2023.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2025

Od 1. února 2025 došlo ke změně ve složení představenstva ČSOB. Marcela Výbohová ukončila členství a její odpovědnost za řízení rizik Skupiny převzal Guy Libot. Dne 31. srpna 2025 skončila ve funkci Michaela Bauer, která vedla oblast inovací a operations; od 1. listopadu 2025 tuto oblast převzala Karin Van Hoecke. Od 1. října 2025 byly upraveny některé odpovědnosti členů představenstva; podrobnosti jsou uvedeny v organizační struktuře.

Složení představenstva ČSOB od 1. ledna 2026

Aleš Blažek (předseda), Martin Jarolím, Guy Libot, Marek Loula, Ján Lučan, Karin Van Hoecke, Jiří Vévoda

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) od 1. ledna 2026 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 71 této Výroční zprávy.

Střet zájmů

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, resp. členů vrcholného vedení ČSOB a členů dozorčí rady ČSOB a jejich soukromými zájmy, anebo jinými povinnostmi, které by negativně ovlivňovaly výkon jejich povinností.

ČSOB nepovažuje provádění bankovních obchodů členy představenstva ČSOB, resp. členy vrcholného vedení ČSOB a členy dozorčí rady ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy anebo jinými povinnostmi.

Pracovní adresa

členů představenstva, členů vrcholného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57, Praha 5
Česká republika

PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

Představenstvo ČSOB v roce 2025

ALEŠ BLAŽEK Narozen 8. března 1972 Předseda představenstva Generální ředitel (CEO)	Absolvent magisterského studia práv na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze. Aleš Blažek zahájil svou profesní kariéru jako advokát v pražské kanceláři White & Case. Od roku 2000 do roku 2007 pracoval v Citigroup v Praze a Londýně v různých právních manažerských pozicích v korporátním a investičním bankovníctví. Poté nastoupil do GE Capital a působil jako hlavní právník pro GE Capital International se zodpovědností za právní služby GE Capital v Evropě, na Středním východě a v Asii a byl členem výkonného managementu. Do ČSOB nastoupil v roce 2014 jako vedoucí právního oddělení zodpovědný za právní a regulační služby a corporate governance. V dubnu 2019 se stal ředitelem pro data a strategii a podílel se na přípravě a revizi strategie skupiny ČSOB. V roce 2021 byl jmenován generálním ředitelem KBC Bank Ireland. Aleš Blažek je od 6. května 2022 předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. <i>Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):</i> KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Insurance (Belgie), ČSOB Pojišťovna (ČR)
MARTIN JAROLÍM Narozen 16. března 1972 Člen představenstva Vrchní ředitel, Retail	Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze a pokračoval v doktorandském studiu na CERGE-EI (Centrum pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy v Praze), kde získal titul Ph.D. Martin Jarolím nastoupil do ČSOB v roce 2000. Působil na různých odborných a manažerských pozicích, převážně v oblasti Retailu. V období 01/2011–01/2014 byl výkonným ředitelem Řízení pobočkové sítě pro soukromou klientelu. Od února 2014 působil v KBC Group jako Senior General Manager v divizi Core Communities Banking & International Markets. V období 05/2016–12/2022 byl členem představenstva v K&H Bank (Maďarsko) se zodpovědností za retailové bankovníctví. K 1. lednu 2023 byl jmenován členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Retailu. <i>Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):</i> ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), Patria Finance (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Asset management (ČR), Ušetřeno.cz (ČR), Skip Pay (ČR), Igluu (ČR)
GUY LIBOT Narozen 1. března 1963 Člen představenstva Vrchní ředitel, Řízení rizik Skupiny (CRO)	Absolvoval univerzitu v Antverpách (UFSIA, Belgie), kde v roce 1985 získal nejprve titul v oboru Aplikovaná ekonomie a následně roku 1988 v oboru Obchodní inženýrství. Guy Libot ve své kariéře zastával řadu mezinárodních funkcí v rámci skupiny KBC, včetně vedoucích pozic v KBC v Nizozemsku, Singapuru a Los Angeles, člena výkonného výboru a vedoucího úvěrového oddělení v Kredybank Polsko, či člena výkonného výboru a vedoucího korporátního bankovníctví v K&H Maďarsko. V roce 2011 byl povýšen do TOP 40 KBC Group na pozici výkonného ředitele týmu Banking Core Communities, následoval na pozici výkonného ředitele Corporate Audit (v roce 2013), dále na pozici výkonného ředitele Shared Services & Operations (v roce 2017) a výkonného ředitele Group Finance (v roce 2019). Od roku 2021 byl Guy generálním ředitelem pro Maďarsko. Guy Libot byl od 1. února 2025 jmenován členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Řízení rizik Skupiny. <i>Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):</i> ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Patria Finance (ČR), Bankovní informační technologie (ČR), Skip Pay (ČR)

MAREK LOULA Narozen 18. února 1974 Člen představenstva Vrchní ředitel, Technologie a udržitelnost	Absolvoval Masarykovu univerzitu v Brně (Ekonomicko-správní fakulta) v roce 1997. Marek Loula začal svou bankovní kariéru v roce 1997 v belgické Kredietbank (dnes KBC Bank). Po akvizici ČSOB se v roce 1999 přesunul do ČSOB, kde měl na starosti nejprve rozvoj mezinárodní klientely ČSOB a projekty v oblasti cash managementu pro firmy. Následně byl v letech 2003 až 2008 ředitelem regionální korporátní pobočky Brno. Poté působil až do konce roku 2014 v divizi pro schvalování a řízení úvěrů, od roku 2010 jako její výkonný ředitel. V lednu 2015 byl jmenován výkonným ředitelem pro informační a komunikační technologie ČSOB a v letech 2018 až 2021 působil jako vrchní ředitel Korporátního a institucionálního bankovníctví. Od 2021 do 2024 byl členem představenstva ČSOB na Slovensku, zodpovědným za Finanční řízení, Data a IT. Od 1. září 2024 je členem představenstva ČSOB, aktuálně s odpovědností za oblast Technologie a udržitelnost. Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025): Radlice rozvojová (ČR), Bankovní identita (ČR), Pardubická rozvojová (ČR)
JÁN LUČAN Narozen 18. září 1972 Člen představenstva Vrchní ředitel, Komerční bankovníctví	Vystudoval Vysokou školu ekonomickou a Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Ján Lučan svou pracovní kariéru odstartoval v IPB v roce 1997. O tři roky později nastoupil do ČSOB, kde zastával pozici manažera a odpovídal za správu prvků pocházejících z akvizice banky IPB. V roce 2003 se stal ředitelem útvaru Právních služeb a byl zodpovědný za veškerou právní agendu banky, včetně významných soudních sporů v různých jurisdikcích po akvizici IPB. Osobně se podílel také na vyjednávání klíčových smluv banky včetně smlouvy o spolupráci s Českou poštou. V letech 2012 až 2018 zastával funkci výkonného ředitele Korporátního a institucionálního bankovníctví. Na začátku února 2018 Ján Lučan posílil nejvyšší vedení ČSOB na Slovensku a stal se členem představenstva a vrchním ředitelem pro oblast financí ČSOB Slovensko. Na starosti měl především oblasti financí, řízení rizik, controlling, řízení aktiv a pasiv, řízení kvality dat a nákup. Od dubna 2021 je zpět v ČSOB Česká republika a od 1. června 2021 byl jmenován členem představenstva, aktuálně je odpovědný za oblast Komerčního bankovníctví. Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025): ČSOB Advisory (ČR), ČSOB Factoring (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Patria Corporate Finance (ČR), Green0meter (ČR), Česká obchodní komora a Česká agrární komora (ČR)

KARIN VAN HOECKE

Narozena 23. března 1974

Členka představenstva

Vrchní ředitelka,
Inovace a Daily
Banking

Karin Van Hoecke je vrcholová manažerka s 28 lety zkušeností v bankovníctví a pojišťovnictví, specializující se na digitální transformaci, inovace a provozní excelence. Vystudovala Univerzitu v Gentu (politické a sociální vědy) a RUCA Antverpy (MBA) a své vzdělání doplnila manažerskými programy na Vlerick Business School a INSEAD.

Do KBC nastoupila v roce 1998 a získala rozsáhlé zkušenosti v obchodních rolích, v oblasti bankovníctví pro malé a střední podniky, trade finance a strategickém poradenství a podílela se na utváření dlouhodobé digitální strategie KBC. Tato rozmanitá zkušenost vytvořila pevný základ pro její pozdější vedoucí funkce a její silné zaměření na inovace. V roce 2021 se Karin stala členkou výkonného výboru KBC Belgium, kde byla zodpovědná za transformaci, inovace, data a end-to-end digitalizaci. Pod jejím vedením se KBC Mobile stala nejuznávanější bankovní aplikací v Belgii a získala řadu globálních ocenění. Významně se také podílela na vývoji Kate, digitální asistentky KBC založené na umělé inteligenci. Její úspěchy jí přinesly mezinárodní uznání, mimo jiné ocenění Chief Digital Officer of the Year 2024 (Belgie) a Women in Technology Award 2023 (Londýn). Kromě digitálních inovací aktivně podporuje rozmanitost, inkluzivní leadership a silné principy corporate governance. Od 1. listopadu 2025 je členkou představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):
Skip Pay (ČR), Bankovní a informační technologie (ČR), Igluu (ČR),
K&H Payment Services Kft. (Maďarsko), Ušetřeno.cz (ČR)

JIRÍ VÉVODA

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva

Vrchní ředitel,
Finanční řízení, úvěry
a operations (CFO)

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

V letech 2000 až 2004 pracoval v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od května 2010 je členem vrcholného výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Aktuálně je zodpovědný za oblasti finanční řízení, úvěry, operations, facility management a právní služby.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):
Ušetřeno.cz (ČR), ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR)

Členové představenstva, kteří ukončili členství v roce 2025

MICHAELA BAUER <i>Narozena 24. července 1978</i> Členka představenstva (do 31. srpna 2025) Vrchní ředitelka, Řízení inovací a operations	Absolvovala VŠE v Praze a získala titul Master of International Management CEMS. Michaela Bauer zahájila svou kariéru v International Corporate Desk ve společnosti KBC Group v roce 2002. Po dvou letech následoval přechod do útvaru Úvěrů v ČSOB, kde měla postupně na starosti různé agendy a už před krátkou rodičovskou pauzou v roce 2011 vedla třísetčlenný tým Úvěry pro malé a střední firmy. Následoval přechod na stranu obchodu v pozici ředitelky Segmentu firemního bankovníctví, na kterou navázala v roli členky představenstva pro oblast rizika a finance v ČSOB Hypoteční bance. V polovině roku 2017 se vrátila zpět do ČSOB a přebrala transformaci oblasti platebních řešení a spotřebitelského financování. Od 1. července 2021 byla Michaela Bauer členkou představenstva skupiny ČSOB a do její agendy patřilo IT, Inovace, Data, Digital, Daily banking a Operations. Její členství skončilo k 31. srpnu 2025.
MARCELA VÝBOHOVÁ <i>Narozena 14. června 1972</i> Členka představenstva (do 31. ledna 2025) Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny	Vystudovala Ekonomickou univerzitu v Bratislavě. Marcela Výbohová zahájila svou bankovní kariéru v Tatra bance, kde zastávala několik manažerských pozic, zejména v oblasti Operations a řízení projektů. Z pozice poradkyně představenstva řídila program zavedení nové měny euro, kde zastávala také roli Business sponzora. V projektu zavádění společné měny pokračovala i v roce 2008 v ČSOB, po nástupu do pozice ředitelky odboru. Platby, kde byla zodpovědná za hladký průběh fúze s Istrobankou, zavedení SEPA plateb či 3D-secure v oblasti bezpečných plateb kartou. Od roku 2014 byla členkou ČSOB Country Teamu zodpovědnou za oblast rizik, compliance a právních služeb v rámci celé finanční skupiny ČSOB Slovensko. Poslední roky byly poznamenány především fúzí s OTP Bankou Slovensko, kde byla v přechodném období rovněž členkou představenstva. Během dvou let pandemie Covid-19 řídila krizový tým a následný dopad války na Ukrajině na procesy finanční skupiny, její zaměstnance a klienty. Marcela Výbohová byla od 1. srpna 2023 členkou představenstva ČSOB ČR odpovědnou za oblast Řízení rizik Skupiny, její členství skončilo 31. ledna 2025.

Dozorčí rada ČSOB v roce 2025

ZDENĚK TŮMA

Narozen 19. října 1960

Předseda dozorčí rady

Absolvoval VŠE v Praze a poté nastoupil do Prognostického ústavu Československé akademie věd jako výzkumný pracovník. Po dokončení postgraduálního studia se stal vedoucím katedry makroekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, kde byl jmenován docentem. Později působil v soukromém sektoru jako hlavní ekonom společnosti Patria Finance. V letech 1998-1999 zastával pozici výkonného ředitele Evropské banky pro obnovu a rozvoj v Londýně zastupujícího Českou republiku, Slovensko, Maďarsko a Chorvatsko.

V roce 1999 se Zdeněk Tůma vrátil do Prahy a stal se viceguvernérem České národní banky. K 1. prosinci 2000 byl jmenován guvernérem České národní banky. V této pozici měl spolu s ostatními členy bankovní rady na starosti různé oblasti zahrnující měnovou politiku, dohled nad finančním trhem, správu devizových rezerv, platební systém a řízení peněžního oběhu. Působil také jako člen Generální rady Evropské centrální banky, zastupoval Českou republiku v Mezinárodním měnovém fondu a Bance pro mezinárodní platby. Ve funkci guvernéra skončil k 30. červnu 2010.

V roce 2011 se vrátil do soukromého sektoru, kdy působil jako partner ve společnosti KPMG Czech Republic zodpovědný za finanční služby (do roku 2019). V současnosti působí jako předseda dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):
English College in Prague (ČR), IRQ management (ČR),
Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové (ČR), The Aspen Institute Central Europe (ČR), Česká společnost ekonomická (ČR),
Nadace The Bakala Foundation (ČR),
College of Central Bankers (Global Interdependence Center), Jihočeská univerzita (ČR), Czech Republic for Finance o.p.s. (ČR),
Base Praha s.r.o. (ČR), Nadační fond Flaminia (ČR), K&H Bank (Maďarsko),
Nadační fond Vltavské filharmonie (ČR), DIAGRAM IRQ Funds SICAV a.s. (ČR),
Global Institute for Macropprudential Modeling, z.ú. (ČR)

FRANKY DEPICKERE

Narozen 26. ledna 1959

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA; Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie).

Franky Depickere působil krátce v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée Belgie-Luxemburg, dceřiné společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídicího výboru F. van Lanschot Bankiers Belgie a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland. Od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Société de gestion a Almancora Société de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel).

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):
KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie),
KBC Global Services (Belgie), CBC Banque (Belgie),
Euro Pool System International (Nizozemsko),
Flanders Business School (Belgie), TRLaz Hospital Network (Belgie),
United Bulgarian Bank, AD, Sofia (Bulharsko)

CHRISTINE VAN RIJSSEGHM

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady a výboru pro audit

Absolvovala v roce 1985 Právnickou fakultu Univerzity v Gentu (Belgie). Následně získala MBA v oboru finance na Vlerick Management School v Gentu (Belgie).

Christine Van Rijssseghem zahájila svou kariéru v KBC (dříve Kredietbank) v roce 1987 v oddělení Central Foreign Entities. Nejprve byla zodpovědná za řízení rizik, controlling a strategii mezinárodních akvizic, později se stala vedoucí tohoto oddělení. V roce 1994 byla jmenována vedoucí úvěrového odboru Irish Intercontinental Bank, dceřiné společnosti KBC. V roce 1996 se stala generální ředitelkou pobočky KBC ve Francii a v roce 1999 pobočky KBC v Londýně. V letech 2000 až 2003 byla výkonnou ředitelkou odboru KBC Group pro zpracování cenných papírů a derivátů. Od roku 2003 do 30. dubna 2014 působila jako výkonná ředitelka pro oblast Financí KBC Group. Od 1. května 2014 je Christine Van Rijssseghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO).

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB a od 24. června 2019 je členkou výboru pro audit ČSOB.

Christine Van Rijssseghem je předsedkyní výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB a členkou nominačního výboru ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):
KBC Group NV (Belgie), KBC Bank NV (Belgie) a KBC Insurance NV (Belgie), KBC Global Services NV, ČSOB (SR), K&H Bank (Maďarsko), UBB (Bulharsko)

GRAEME LINTS HUTCHISON

Narozen 18. října 1958

Člen dozorčí rady

Vystudoval bakalářský obor mezinárodní vztahy na University of Keele v anglickém hrabství Staffordshire.

Graeme Lints Hutchison zahájil svou kariéru jako korporátní bankéř v Londýně (1981 až 1993). V roce 1991 nastoupil jako korporátní bankéř do Credit Suisse Group, kde následně založil a vedl skupinu vymáhání pohledávek po finančním krachu v letech 1989/1990. V roce 1993 přešel do Global Project Finance Group v New Yorku, kde byl jako člen vrcholového managementu zodpovědný za vyjednávání velkých dluhových transakcí převážně v energetickém a těžebním sektoru. V letech 1999-2000 pracoval pro společnost Winterthur International Insurance (tehdy součást skupiny Credit Suisse) v oblasti vývoje inovativních produktů pojištění finančních záruk. V roce 2000 přešel do RBC Dominion Securities, kde byl zodpovědný za vytvoření nové divize projektového a strukturovaného financování pro Severní Ameriku. Od roku 2003 do roku 2007 pracoval pro Standard Americas Inc. jako vedoucí divize Těžba a kovy pro Severní a Jižní Ameriku.

V roce 2007 se Graeme Hutchison vrátil do Evropy. Nejprve jako partner společnosti Deloitte (Varšava), kde zakládal divizi dluhové poradenství pro oblast střední Evropy. V roce 2009 začal pracovat pro Evropskou banku pro obnovu a rozvoj jako zástupce ředitele pro Ukrajinu (se sídlem v Kyjevě) v oblasti korporátního bankovníctví (2009-2014). Poté jako regionální ředitel pro Maďarsko a Slovensko (se sídlem v Budapešti) a zároveň zastával roli v oblasti řízení rizik (s delegovanou pravomocí schvalovat úvěry).

Pan Hutchison odešel z EBRD na konci roku 2021.

Od 1. ledna 2023 je nezávislým členem dozorčí rady ČSOB. G. Hutchison je členem výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB, předsedou nominačního výboru ČSOB a členem výboru pro odměňování ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):
Žádná členství

LADISLAVA SPIELBERGEROVÁ

Narozena 6. listopadu 1974

Členka dozorčí rady
zvolená zaměstnanci

Absolvovala v roce 2002 bakalářský obor Bankovní management na Bankovním institutu Vysoká škola Praha.

Ladislava Spielbergerová v ČSOB pracuje od roku 1995, postupně jako investiční a úvěrový specialista na pobočce Trutnov, následně na pobočce ve Dvoře Králové jako prémiová bankéřka. V letech 2010–2014 byla již zvolena členkou Dozorčí rady za zaměstnance a od roku 2016 je předsedkyní Moderních odborů v ČSOB. Členkou dozorčí rady ČSOB za zaměstnance je od 1. ledna 2019. L. Spielbergerová je členkou výboru pro odměňování ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):

Odborový svaz pracovníků peněžnictví a pojištnictví (ČR),
Evropská podniková rada KBC (Belgie),
UNI Global a UNI Europa Finance (ČR), OZP (ČR)

JOSEF ČADA

Narozen 20. dubna 1976

Člen dozorčí rady
zvolený zaměstnanci

Absolvoval VŠE v Praze.

Po odsloužení povinné roční vojenské služby nastoupil v roce 2002 do České národní banky na pozici analytika finančních trhů v sekci bankovních obchodů. Tam se až do konce roku 2006 věnoval analýzám vývoje na peněžních a kapitálových trzích a nástrojům provádění měnové politiky centrální banky.

Josef Čada v ČSOB pracuje od ledna roku 2007. Nejprve na controllingu v útvaru Finance, později byl jako zástupce ČSOB vyslán na projekt KBC Group Finance zaměřený na optimalizaci a standardizaci procesů finančních útvarů v rámci celé skupiny KBC. Po návratu z Belgie přestoupil v září 2009 do útvaru Úvěry, kde se ujal řízení týmu reportingu úvěrového rizika skupiny ČSOB. V Úvěrech působí dodnes, od roku 2013 na pozici manažera úvěrového rizika pro korporátní klienty.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):

Žádná členství

Výbor pro audit ČSOB v roce 2025

JANA BÁČOVÁ <i>Narozena 23. prosince 1961</i> Předsedkyně a nezávislá členka výboru pro audit	Absolvovala VŠE v Praze. Jana Báčová pracovala od roku 1992 v tehdejší SBČS, posléze v České národní bance. V útvarech dohledu nad finančním trhem se zabývala problematikou řídicích a kontrolních systémů a interního auditu. Poté zastávala v ČNB několik vedoucích pozic v různých oblastech její činnosti, v nichž zastupovala ČNB navenek v příslušných výborech ESCB. Od roku 2002 vedla deset let útvar interního auditu a v roce 2012 se stala ředitelkou sekce peněžní a platebního styku. V roce 2015 byla bankovní radou jmenována do pozice ředitelky sekce kancelář, kde byla zodpovědná mimo jiné za legislativu, interní a externí komunikaci, řízení operačních rizik, compliance, ochranu osobních údajů, etický rámec a administraci jednání bankovní rady. Je členkou Českého institutu interních auditorů, kde se dlouhodobě zaměřuje na standardizaci profesní praxe interního auditu v České republice, je certifikovaným interním auditorem (CIA) a držitelkou akreditace pro hodnocení kvality interního auditu. Od 1. ledna 2023 je nezávislou členkou výboru pro audit ČSOB. <i>Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):</i> ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), ČSOB Hypoteční banka (ČR), Český institut interních auditorů (ČR)
LADISLAV MEJZLÍK <i>Narozen 1. května 1961</i> Nezávislý člen výboru pro audit	Absolvoval VŠE v Praze, kde pracuje od roku 1984 na katedře finančního účetnictví nejprve jako odborný asistent, následně jako zástupce vedoucího katedry a od roku 2006 byl jmenován vedoucím katedry finančního účetnictví a auditingu. V letech 2014–2022 byl dvakrát zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze, od roku 2022 je jejím prodekanem. Ladislav Mejzlík v roce 1993 složil auditorské zkoušky a v letech 2010–2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem, a v roce 2022 pak prezidentem Komory auditorů ČR. Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a od roku 2004 byl dvakrát zvolen jako zástupce ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Je členem poradní skupiny MF ČR pro účetní legislativu. Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS. Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB. <i>Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2025):</i> ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB Poistovňa (SR), Čepro a.s., Komora auditorů ČR (ČR), Evropská účetní asociace (EAA – European Accounting Association), Americká účetní asociace (AAA – American Accounting Association), Vědecké rady: VŠE v Praze (ČR), Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze (ČR) a Fakulta hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě (SR)

Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společností založené na principech OECD.

Správa a řízení ČSOB vychází příslušných právních předpisů (zejména zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, zákona č. 89/2012 Sb. občanský zákoník a zákona č. 90/2012 Sb. zákon o obchodních korporacích, požadavků regulátorů a dále ze standardů a principů řízení společností vydaných OECD. ČSOB se při správě a řízení společnosti rovněž řídí Obecnými pokyny k vnitřnímu systému správy a řízení, vydanými Evropským orgánem pro bankovníctví (European Banking Authority – EBA).

ČSOB zpracovává tyto principy, zásady a standardy ve svých interních předpisech. Aktivně se hlásí k zásadám formulovaným ve svých kodexech chování (Etický kodex zaměstnanců skupiny ČSOB, politika střetu zájmů, politiky vztahů s dodavateli, politiky ne/přijímání darů a jiných požitků, pravidla pro whistle-blowing apod.) a dalších příslušných vnitřních předpisech a tyto důsledně dodržuje při své každodenní činnosti. ČSOB dbá na to, aby se základními standardy a etickými pravidly řídili nejen její zaměstnanci, ale i její obchodní partneři či další osoby, s nimiž ČSOB spolupracuje.

Od října 2012 je v ČSOB účinný **Protikorupční program ČSOB**, který obsahuje zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Protikorupční program představuje souhrn pravidel a politik, jejichž hlavním záměrem je předcházet korupčnímu jednání a střetům zájmů. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizovala principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. A v souladu s Etickým kodexem tak ČSOB dává veřejnosti i zaměstnancům najevo, že korupční nebo jiné neetické jednání není a nebude v ČSOB tolerováno.

Obdobně se ČSOB hlásí také k principu nulové tolerance k jakékoli trestné činnosti. Tento dlouhodobě zastávaný postoj byl formalizován v prohlášení představenstva ČSOB v červnu 2020.

Při výkonu správy a řízení společnosti jsou uplatňovány vlastní zkušenosti ČSOB, jakož i zkušenosti akcionáře ČSOB, KBC Bank NV. Na úrovni KBC jsou definována skupinová pravidla KBC Corporate Governance, která mimo jiné zaručují rovnováhu mezi odpovědností a pravomocemi mezi vedením ČSOB a jejím jediným akcionářem. ČSOB dodržuje pravidla KBC Corporate Governance v souladu s právními předpisy a svými firemními hodnotami.

ČSOB je odpovědná vůči svým klientům, zaměstnancům, obchodním partnerům a akcionářům, KBC Bank NV, a plní své povinnosti v souladu s platnými legislativními normami a nejvyššími standardy etického chování. Svou činnost vykonává s vědomím definovaných zásad corporate governance a principů jednání ČSOB. Při výkonu své činnosti ČSOB zohledňuje zájmy všech zúčastněných oprávněných osob.

ČSOB transparentně komunikuje se svými klienty, zaměstnanci a akcionářem KBC Bank NV; v pravidelných intervalech jsou zveřejňovány zprávy o činnosti ČSOB a výsledky jejího hospodaření. ČSOB důsledně usiluje o dodržování všech právních předpisů v rámci právního řádu České republiky, doporučení Evropské Komise v oblasti správy a řízení společností a průběžně poskytuje důležité informace o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích, vlastnické struktuře a další rozhodující informace všem subjektům, které se podílejí na činnosti ČSOB.

Chování a jednání zaměstnanců ČSOB se řídí Etickým kodexem zaměstnanců skupiny ČSOB. Kodex je k dispozici všem zaměstnancům; obsahuje pravidla chování zaměstnanců ČSOB vůči zaměstnavateli, kolegům, klientům a obchodním partnerům.

ČSOB rovněž dbá na dodržování standardů zakotvených v Kodexu chování mezi bankami a klienty vydaném Českou bankovní asociací (ČBA č. 19/2005, poslední aktualizace v srpnu 2020).

Vztah ke klientům ČSOB

ČSOB vnímá své klienty jako rovnocenné partnery a za svou prioritu považuje maximální uspokojení jejich finančních potřeb a požadavků. ČSOB je spolehlivou bankou, která má vysoký standard poskytovaných služeb, vymezuje se jasnými pravidly obchodní strategie a zároveň plně respektuje individuální požadavky svých klientů. Klienti a orientace na ně jsou klíčovou součástí dlouhodobé strategie ČSOB. ČSOB staví na pevném a dlouhodobém partnerství s každým klientem, ať už v oblasti osobních a rodinných financí, financování malých a středních podniků nebo financování firem. ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nejvhodnější řešení, nikoliv pouze produkty.

Vztahy s klienty se řídí Etickým kodexem založeným na hodnotách uznávaných ČSOB, jehož přijetí je základem vztahů s klienty, týmové spolupráce a ochrany zájmů zaměstnavatele a osobní odpovědnosti zaměstnanců.

Vztah k zaměstnancům ČSOB

Péče o zaměstnance je pro ČSOB jednou z nejdůležitějších součástí strategie firemní odpovědnosti. Ve svých aktivitách vůči zaměstnancům se ČSOB zaměřuje především na motivaci a vedení, rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem, získávání a udržení talentů a efektivní zjednodušení pracovních procesů. Tyto oblasti posilují strategii a potřeby ČSOB, konkrétní aktivity reagují na změny na trhu práce. Ve vztahu k zaměstnancům ČSOB hodnotí kvalitu a hloubku znalostí a dovedností, z vlastností oceňuje spolehlivost, schopnost sdílet informace, přístupnost, empatii a objektivitu. ČSOB dodržuje lidská práva, respektuje názory každého jednotlivce bez ohledu na pohlaví, rasu, náboženské vyznání a přesvědčení na všech úrovních. ČSOB podporuje týmovou práci svých zaměstnanců, která následně přispívá ke zlepšení vztahu mezi zaměstnancem a klientem. Strategie, zásady a postupy jsou sdělovány všem příslušným zaměstnancům v rámci celé ČSOB, stejně jako jejich povinnosti a odpovědnosti.

Vztah k veřejné správě

Transparentní jednání a dodržování právních předpisů a základních standardů jsou předpokladem pro budování dobrého jména ČSOB nejen v České republice. Pro ČSOB je prioritou bezchybné, transparentní a včasné plnění zákonných povinností ve vztahu k orgánům veřejné správy.

ČSOB si je vědoma skutečnosti, že vytváření dobré pověsti je trvalý proces, jehož cílem je poskytnout všem zúčastněným stranám jistotu, že ČSOB a její zaměstnanci neporušují Etický kodex, respektují právní rámec a kulturu podnikání i osvědčené postupy corporate governance.

Firemní odpovědnost

Firemní odpovědnost ČSOB je jedním ze základních stavebních kamenů firemní filozofie a tvoří nedílnou součást jejího podnikání. ČSOB se cítí odpovědná nejen za svěřené prostředky, ale také za společnost, ve které podniká. ČSOB se plně hlásí k principům ESG a implementuje strategii ESG (Strategie udržitelného rozvoje) do svých aktivit.

Orgány společnosti Československá obchodní banka, a. s.

ČSOB má tyto hlavní orgány pro správu a řízení společnosti: valnou hromadu, jejíž působnost vykonává jediný akcionář KBC Bank NV, představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit. Pravomoci a činnosti orgánů ČSOB jsou jasně definovány a jsou stanoveny v příslušných právních předpisech, stanovách či jednacích řádech/statutech těchto orgánů.

Základní principy činnosti představenstva a dozorčí rady ČSOB:

- I. Členové představenstva a dozorčí rady jednají na základě úplných informací, bona fide, s náležitou péčí a opatrností a v nejlepším zájmu ČSOB a akcionáře ČSOB.
- II. Představenstvo a dozorčí rada dodržují vysoké etické standardy. Musí brát ohled na zájmy zúčastněných stran.
- III. Členové představenstva, dozorčí rady a manažeři ČSOB jsou povinni informovat představenstvo nebo dozorčí radu ČSOB o tom, zda mají přímý nebo nepřímý zájem ve prospěch třetích osob na transakcích nebo záležitostech, které se přímo týkají ČSOB.
- IV. Členové představenstva a dozorčí rady musí pravidelně provádět hodnocení vlastní činnosti.
- V. Představenstvo a/nebo dozorčí rada plní některé klíčové role, mezi které patří:
 - 1) Přezkum a stanovení strategie ČSOB, stanovování plánů velkých projektů, rizikových politik, ročních provozních plánů a rozpočtů, stanovení výkonnostních cílů, sledování jejich plnění a výkonnosti ČSOB; dohled nad velkými kapitálovými výdaji, akvizicemi a prodejem aktiv.
 - 2) Sledování účinnosti postupů ČSOB v oblasti řízení a provádění změn podle potřeby.
 - 3) Strategické řízení, výběr a výměna klíčových osob na různých úrovních vedení ČSOB podle potřeby; dohled nad plánováním kariérního postupu zaměstnanců.
 - 4) Zajištění integrity účetních systémů a systémů výkaznictví ČSOB včetně nezávislého auditu a fungování příslušných systémů řízení, zejména systému řízení rizik, systému finančního řízení a kontroly dodržování právních předpisů a příslušných norem.
 - 5) Dohled nad procesem zveřejňování informací, externího výkaznictví a externí komunikace.
 - 6) Pro účely projednávání konkrétních agend zřizuje představenstvo odborné výbory, jejichž působnost, složení a pracovní postupy stanoví a zveřejňuje představenstvo.
 - 7) Obdobně jsou k projednávání určitých otázek zřizovány odborné výbory a komise dozorčí radou ČSOB.

Aby členové představenstva a dozorčí rady ČSOB mohli plnit své povinnosti, je jim umožněn přístup k přesným, významným a včasným informacím.

Při výkonu své funkce jsou členové příslušných orgánů podporováni odbornými útvary Banky, s nimiž mohou konzultovat odborné otázky. Před jednáním příslušného orgánu jsou předkládané dokumenty kontrolovány a připravovány odborným útvarem Banky, a to jak obchodními či technickými, tak dle relevance i ve spolupráci s útvary právním, compliance, risk nebo vnitřní audit. Zapojení těchto útvarů zajišťuje soulad činnosti ČSOB s právními a regulačními požadavky právního řádu České republiky a zároveň garantuje udržení odborných vztahů s regulačními a dalšími orgány státní správy.

Řádná správa a řízení zajišťuje, že všechny podstatné informace týkající se ČSOB, včetně její finanční situace, výkonnosti, vlastnictví a řízení, jsou zveřejňovány řádně a včas.

Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada společnosti (resp. jediný akcionář v působnosti valné hromady).

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. Valná hromada má pravomoci, které jí ukládají nebo přiznávají právní předpisy. Valná hromada mimo jiné rozhoduje o změnách ve složení orgánů společnosti či o změnách Stanov ČSOB nebo základního kapitálu. Valná hromada rovněž schvaluje účetní závěrku nebo určuje auditora.

V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV). Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Návrhy rozhodnutí, jejichž schválení vyžadují právní předpisy, předkládá jedinému akcionáři představenstvo (či v případě relevance dozorčí rada). O rozhodnutích jediného akcionáře je informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako její statutární orgán plní úkoly v rámci kompetencí stanovených právními předpisy, Stanovami ČSOB a souvisejícími vnitřními předpisy společnosti.

Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou ČSOB po splnění dalších předpokladů a podmínek vyplývajících ze stanov, příslušných právních předpisů (např. zákona o obchodních korporacích či zákona o bankách), stanovisek ČNB, Obecných pokynů vydávaných EBA (Pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích) a interních předpisů (Pravidla posuzování vhodnosti členů vedoucích orgánů a osob v klíčových funkcích ve skupině ČSOB).

Představenstvo společnosti má plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

Představenstvo ČSOB bylo ke konci roku 2025 sedmičlenné a pracovalo v následujícím složení: Aleš Blažek (předseda), Marek Loula, Martin Jarolím, Ján Lučan, Jiří Vévoda, Guy Libot a Karin Van Hoecke.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2025 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat, a dále projednává návrhy či dokumenty operativnějšího charakteru předkládané k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání se účastní tajemník představenstva, který odpovídá za přípravu jednání a podílí se na vyhotovení zápisu. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí je nutné, aby pro rozhodnutí hlasovala většina všech členů představenstva (pokud stanovy nebo zákon o obchodních korporacích nevyžadují vyšší počet hlasů). Jednání a přijímání rozhodnutí představenstva se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem představenstva.

Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory. Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má zodpovědnost za činnost výboru. Má také určeného zástupce (zpravidla jiného člena představenstva). Tento model umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a jejich zástupci se účastní zasedání jednotlivých výborů. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády. Všechny jednací řády těchto výborů jsou schváleny v souladu s pravidly správy a řízení skupiny KBC. Společnost vede evidenci výborů představenstva ČSOB a jejich aktuální přehled ke dni 31. 12. 2025 je uveden níže.

V závislosti na svých rolích a odpovědnosti jsou příslušné odborné útvary ČSOB, které pokrývají danou problematiku, zapojeny do diskusí a účastní se zasedání příslušného výboru. Vedoucí manažer takto zapojeného odborného útvaru je oprávněn účastnit se a zastupovat svůj útvar na jednáních výboru. V případě jeho nepřítomnosti se jednání výboru účastní jeho zástupce nebo jiný pověřený zaměstnanec, pokud to nevyklučuje příslušný jednací řád.

Výbory představenstva

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Účelem Výboru pro řízení rizik a kapitálu je podporovat představenstvo ČSOB při řízení a monitorování rizik a kapitálu skupiny ČSOB.

Předseda výboru: člen představenstva zodpovědný za řízení rizik (Guy Libot)

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB. Má pravomoc přijímat rozhodnutí o žádostech o úvěr, které spadají do jeho působnosti.

Předseda výboru: člen představenstva zodpovědný za Finance, Credits a Operations (Jiří Vévoda)

Výbor pro projektové portfolio (PPB)

Výbor řídí a monitoruje projektové portfolio z pohledu strategických cílů, časových limitů a rozpočtu. Zároveň rozhoduje o konceptech a procesech obchodní a IT architektury. Jeho činnost spočívá v definování obsahu a rozpočtu projektového portfolio, definování obchodních cílů portfolio, schvalování koncepcí klíčových iniciativ a programů v portfolio projektů.

Předseda výboru: předseda představenstva (Aleš Blažek)

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB. Podporuje záležitosti vyžadující spolupráci nebo koordinaci s veřejnou správou nebo vyžadující legislativní změny, které mohou ovlivnit projekty nebo mít dopad na skupinu ČSOB.

Předseda výboru: člen představenstva zodpovědný za Finance, Credits a Operations (Jiří Vévoda)

Design Authority (DA)

DA působí jako rozhodovací orgán pro otázky týkající se strategických a obchodních architektur v rámci probíhajícího procesu BIAT (Business and IT architecture transformace) - programu transformace podniku.

Předseda výboru: člen představenstva odpovědný za oblast Technologie a udržitelnost (Marek Loula)

Krizový výbor (CRC)

Cílem výboru je efektivně řešit vzniklé krizové situace, které by jinak mohly mít negativní dopad na chod celé Banky nebo skupiny ČSOB.

Předseda výboru: předseda představenstva (Aleš Blažek)

Výkonný výbor pro udržitelnost Country Team (SUS EXCO CT)

SUS EXCO CT schvaluje a monitoruje iniciativy, projekty a strategické aliance, které jsou v souladu se strategií udržitelnosti skupiny ČSOB a KBC a přispívají k plnění stanovených cílů pro udržitelnost včetně klimatických závazků.

Předseda výboru: člen představenstva odpovědný za oblast Technologie a udržitelnost (Marek Loula)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Účelem výboru je podpora představenstva ČSOB v oblasti řízení aktiv a pasiv a v řízení tržního a likviditního rizika celé skupiny ČSOB a ČSOB Pojišťovny. Výbor podporuje zejména představenstvo ČSOB a dále pak představenstvo ČSOB Hypoteční banky a ČSOB Stavební spořitelny v řízení výše zmíněných oblastí.

Předseda výboru: člen představenstva zodpovědný za Finance, Credits a Operations (Jiří Vévoda)

Funding Market Committee

Slouží jako poradní platforma mezi finančním ředitelem, oddělením řízení aktiv a pasiv (ALM), obchodními segmenty, odborem řízení aktiv a pasiv a dceřinými společnostmi (ČSOB HB, ČSOBS a ČSOB Leasing) v otázkách týkajících se likvidity a financování v rámci integrovaného řízení rozvahy.

Předseda výboru: člen představenstva zodpovědný za Finance, Credits a Operations (Jiří Vévoda)

Výkonný výbor pro Komerční bankovníctví (EXCO)

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientům v oblasti korporátního, SME a privátního bankovníctví v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Předseda výboru: člen představenstva odpovědný za Komerční bankovníctví (Ján Lučan)

Výkonný výbor pro Retailovou klientelu (REXCO)

Výbor je zaměřen na kontrolu plnění finančního a obchodního plánu retailové divize, implementaci rizikových a compliance kontrol a realizaci obchodně strategických iniciativ v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB, strategickým plánem skupiny ČSOB a transformačním plánem Retailu.

Předseda výboru: člen představenstva odpovědný za retailovou oblast (Martin Jarolím)

Skupinový investiční obchodní výbor (SIOV)

Výbor byl zřízen za účelem řízení investiční oblasti v rámci skupiny ČSOB. Výbor stanovuje integrovanou obchodní strategii, schvaluje klíčové rozvojové iniciativy a obchodní aktivity, posuzuje a uvádí nové produkty na trh a vytváří marketingový plán s cílem podpořit růst a inovace. Dále dohlíží na dodržování legislativních požadavků a zajišťuje vysokou úroveň poradenství i transparentnost procesů v investiční oblasti.

Předseda výboru: Richard Podpiera

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada společnosti.

Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2025 šest členů a pracovala v následujícím složení: Zdeněk Tůma (předseda), Christine Van Rijseghem, Franky Depickere, Graeme Lints Hutchison, Ladislava Spielbergerová a Josef Čada.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2025 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2025** sešla ke **čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru auditora společnosti před jeho určením valnou hromadou. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a přispívá tak k nezávislému, komplexnímu a kvalifikovanému auditu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva. Jednání dozorčí rady se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem dozorčí rady.

Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada, obdobně jako představenstvo, může v souladu se Stanovami ČSOB a právními předpisy zřizovat poradní a iniciativní výbory k zajištění své činnosti. Pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti dozorčí rada ČSOB ustavila výbory pro odměňování a personální otázky. Dalším poradním orgánem je výbor pro rizika a compliance.

Výbor pro odměňování a výbor pro personální otázky (výbor pro jmenování)

Výbor pro jmenování předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vhodných kandidátů na funkci člena / členů představenstva, dozorčí rady či klíčových pozic v ČSOB a jejich odvolávání. Výbor též předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady. Výbor pro jmenování má důležitou úlohu při posuzování vhodnosti nominovaných osob do uvedených funkcí a při jejich odvolávání, a také při posuzování složení představenstva a dozorčí rady z pohledu vhodnosti, odbornosti či požadavků rozmanitosti. Přitom se řídí pravidly skupiny ČSOB/KBC pro posuzování vhodnosti členů vedoucích orgánů a osob v klíčových pozicích.

Výbor pro odměňování navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB a členy statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností, včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky, a podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu, compliance a řízení rizik.

Výbor pro personální otázky a výbor pro odměňování jsou pravidelně informovány o změnách a rotacích klíčových zaměstnanců včetně jejich odměňování.

Členy výboru pro personální otázky byli v roce 2025 tito členové dozorčí rady: Graeme Lints Hutchison (předseda), Christine Van Rijseghem a Zdeněk Tůma.

Členy výboru pro odměňování byli v roce 2025 tito členové dozorčí rady: Zdeněk Tůma (předseda), Ladislava Spielbergerová a Graeme Lints Hutchison.

V roce 2025 se konalo **pět zasedání** výboru pro odměňování a **pět zasedání** výboru pro personální otázky.

Oba výbory zároveň hlasovaly k průběžně předkládaným tématům i mimo pravidelná jednání formou per rollam.

Výbor pro rizika a compliance

Výbor pro rizika a compliance vznikl v roce 2014 oddělením od výboru pro audit v návaznosti na regulatorní požadavky. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami ČSOB a statutem výboru pro rizika a compliance, který mj. blíže upravuje jeho působnost a pravidla jednání. Výbor pro rizika a compliance zejména poskytuje dozorčí radě poradenství v oblastech celkového současného a budoucího přístupu ČSOB k riziku, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, spolupodílí se na kontrole realizace uvedené strategie a přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání povinné osoby a její strategii v oblasti rizik. Dále přezkoumává, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování zohledňují rizika, kapitál, likviditu a pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku ČSOB. Zároveň dohlíží na fungování útvarů compliance a řízení rizik.

Členové výboru pro rizika a compliance jsou voleni dozorčí radou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění povinností tohoto výboru. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro rizika a compliance účastní zejména předseda představenstva ČSOB, popř. i další členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro rizika a compliance poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro rizika a compliance a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2025: Christine Van Rijseghem (předsedkyně), Zdeněk Tůma a Graeme Lints Hutchison.

V roce 2025 se konala **čtyři zasedání** výboru pro rizika a compliance.

Výbor pro audit

Pravomoc a působnost **výboru pro audit ČSOB** jsou vymezeny Stanovami ČSOB a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu a finančního výkaznictví. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora, posuzuje jeho nezávislost a poskytování doplňkových služeb.

Výbor pro audit má tři členy. Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob a musí splňovat právními předpisy požadované předpoklady pro řádné plnění povinností. Jako stálí hosté se zasedání výboru pro audit účastní předseda představenstva ČSOB, příslušní členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbor pro audit pracoval v roce 2025 v následujícím složení: Jana Báčová (nezávislá předsedkyně), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Christine Van Rijseghem.

V roce 2025 se konala **čtyři zasedání** výboru pro audit.

Další informace o organizační struktuře ČSOB:

V rámci celé ČSOB působí řada obchodních, provozních či kontrolních útvarů, jejichž úkoly a kompetence vyplývají z Organizačního řádu ČSOB. Jednotlivé útvary/oddělení jsou řízeny výkonnými řediteli nebo jinými vedoucími pracovníky. Jejich kompetence jsou stanoveny buď Organizačním řádem, popisy pracovních míst, nebo Podpisovým a schvalovacím řádem vydaným Představenstvem ČSOB.

Mezi hlavní role a odpovědnosti výkonných ředitelů/vedoucích pracovníků patří:

- realizovat obchodní a jiné strategie schválené představenstvem, pokud to nespadá do působnosti jiného orgánu společnosti;
- v rámci svých řídicích pravomocí zajišťovat dodržování obecně závazných právních předpisů, vnitřních předpisů a směrnic společnosti či pokynů představenstva;
- průběžně zajišťovat efektivitu práce v rámci jimi řízeného útvaru nebo útvarů, organizovat práci v souladu s pozicí a úkoly vyplývajícími pro jejich činnost, resp. činnost jejich útvaru a zajišťovat zaměstnancům společnosti takové pracovní podmínky, aby mohli plnit své pracovní úkoly;
- zajišťovat odměňování zaměstnanců společnosti v souladu se mzdovými předpisy;
- zajišťovat odborný rozvoj zaměstnanců společnosti a
- zajišťovat včasné přijímání účinných opatření na ochranu zájmů společnosti.

Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující rizika v procesu finančního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a správnému sestavení finančních výkazů je využívána řada nástrojů v několika oblastech. Kontroly jsou prováděny automatizovaně i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník, tzv. Account manager, provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí, sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo minimalizováno riziko existence účetních chyb. Zjištěné chyby jsou centrálně evidovány a jejich opravy monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Riziko neoprávněného účtování je minimalizováno určením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí, a osob pověřených schvalováním.

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn zajišťuje útvar Účetní metodika, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2025 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2025 podle EU IFRS.

Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2025 podle EU IFRS a poznámka č. 42.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2025 podle EU IFRS.

Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasena na hlavní knihu.

Konsolidované i nekonsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a podléhají ověření externím auditorem.

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 73

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 188

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	81 701	90 428
Ostatní úrokové výnosy	5	4 450	8 473
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	6	-46 020	-57 439
Ostatní úrokové náklady	6	-6 565	-10 077
Čistý úrokový výnos		33 566	31 385
Výnosy z poplatků a provizí	7	19 042	17 953
Náklady na poplatky a provize	7	-8 509	-7 942
Čistý výnos z poplatků a provizí		10 533	10 011
Výnosy z dividend		18	23
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	3 036	2 519
Výnosy z operativního leasingu	9	959	1 239
Náklady z operativního leasingu	9	-790	-1 056
Čisté ostatní výnosy	10	1 061	988
Provozní výnosy		48 383	45 109
Náklady na zaměstnance	11	-11 619	-11 224
Všeobecné správní náklady	12	-9 218	-9 435
Odpisy a amortizace	24, 25	-2 786	-2 834
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení		-23 623	-23 493
Ztráty ze znehodnocení	13	-1 244	783
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu		-1 109	858
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-135	-75
Podíl na zisku / ztrátě (-) přidružených společností a společných podniků	21	-21	3
Zisk před zdaněním		23 495	22 402
Daň z příjmu	14	-3 620	-3 494
Zisk za účetní období		19 875	18 908
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		19 844	18 908
Menšinovým podílníkům		31	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024
Zisk za účetní období		19 875	18 908
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		8	-13
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-554	-798
Čistý zisk z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		214	130
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		71	172
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	33	-261	-509
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta (-) / zisk z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-117	38
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		24	-15
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny ve vlastním úvěrovém riziku		-22	-8
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	33	-115	45
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		-376	-464
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		19 499	18 444
Připadající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		19 468	18 444
Menšinovým podílníkům		31	0

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	47 125	48 411
Finanční aktiva k obchodování	17	23 705	29 229
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	1 204	951
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	76 962	29 813
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	1 798	4 241
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 999 169	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	71 196	35 833
Pohledávky z finančního leasingu	20	14 447	12 522
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22	-2 420	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22	14 775	20 613
Pohledávky ze splatné daně		19	195
Pohledávky z odložené daně	14	1 639	1 488
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	21	55	100
Investice do nemovitostí	23	0	3 289
Pozemky, budovy a zařízení	24	12 658	12 393
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	25	10 056	9 095
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	26	7 111	55
Ostatní aktiva	27	3 687	3 844
Aktiva celkem		2 283 186	1 920 460
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	28	25 674	30 994
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	28	17 093	16 767
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	29	2 085 332	1 735 329
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	22	-8 422	-11 118
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22	15 212	18 640
Závazky z leasingu		2 063	2 065
Závazky ze splatné daně		1 453	978
Závazky z odložené daně	14	1 519	1 568
Závazky určené k prodeji	26	2 786	0
Ostatní závazky	30	8 587	8 175
Rezervy	31	476	429
Závazky celkem		2 151 773	1 803 827
Základní kapitál	32	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	32	-3	-79
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	32	257	695
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn a z vlastního kreditního rizika	32	-47	-33
Nerozdělený zisk		83 768	70 579
Vlastní kapitál mateřské společnosti		129 446	116 633
Menšinové podíly		1 967	0
Vlastní kapitál celkem		131 413	116 633
Závazky a vlastní kapitál celkem		2 283 186	1 920 460

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 32)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 32)		
(mil. Kč)							
1. leden 2024	5 855	20 929	18 687	66 943	1 047	0	113 461
Zisk za účetní období	0	0	0	18 908	0	0	18 908
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 33)	0	0	0	0	-464	0	-464
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	18 908	-464	0	18 444
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 34)	0	0	0	68	0	0	68
Vyplacené dividendy (Poznámka: 15)	0	0	0	-15 018	0	0	-15 018
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)	0	0	0	-322	0	0	-322
31. prosinec 2024	5 855	20 929	18 687	70 579	583	0	116 633
1. leden 2025	5 855	20 929	18 687	70 579	583	0	116 633
Zisk za účetní období	0	0	0	19 844	0	31	19 875
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 33)	0	0	0	0	-376	0	-376
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	19 844	-376	31	19 499
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 34)	0	0	0	91	0	0	91
Vyplacené dividendy (Poznámka: 15)	0	0	0	-6 746	0	0	-6 746
Změna v konsolidačním celku (Poznámka: 3)	0	0	0	0	0	1 936	1 936
31. prosinec 2025	5 855	20 929	18 687	83 768	207	1 967	131 413

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024 Po úpravě (Pozn.:2.3)
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		23 495	22 402
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-86 151	-98 901
Úrokové náklady	6	52 585	67 516
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-18	-23
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	35	1 804	2 158
Čisté ztráty z investiční činnosti		174	176
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-8 111	-6 672
Změna v provozních aktivech	35	-357 448	-18 956
Změna v provozních závazcích	35	335 924	22 866
Změna v aktivech v operativním leasingu		-454	-327
Zaplacená daň z příjmů		-3 014	-3 001
Úroky placené		-52 509	-67 442
Úroky přijaté		84 983	98 759
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		18	23
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-611	25 250
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-4 547	-3 373
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		1 143	965
Peněžní toky vyplývající z akvizice dceřiných společností	3	-1 062	-2 516
Snížení / navýšení (-) kapitálu v přidružených společnostech a společných podnicích		36	-29
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-4 430	-4 953
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise dluhových cenných papírů	29	5 210	11 937
Splacení dluhopisů	35	-2 756	-3 202
Emise podřízeného dluhu	29	8 453	10 577
Splátky jistin závazků z leasingu	35	-406	-423
Vyplacené dividendy	15	-6 746	-15 018
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		3 755	3 871
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-1 286	24 168
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	35	48 411	24 243
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-1 286	-24 168
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	35	47 125	48 411

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.
Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 16. dubna 2026:



Aleš Blažek
předseda Představenstva



Jiří Vévoda
člen Představenstva

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem (finanční leasing), platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otevírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnářská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem, pronájem bezpečnostních schránek a identifikační služby ve smyslu Zákona o bankách. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, faktoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

2. VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS účetní standardy) a prezentuje roční srovnatelné informace. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Následující účetní standard IFRS vstoupil v platnost 1. ledna 2025, byl schválen EU a jeho dopad se odhaduje jako nevýznamný:

- Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2025 ještě nenabýly účinnosti. Skupina ČSOB bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

- Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později a byla schválena EU. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novela upřesňuje účtování při vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Skupina zkoumá možné dopady, ale neočekává významný dopad Novely na finanční výkazy.
- Novely IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích jsou účinné od 1. ledna 2026 a byly schváleny EU. Jedná se o úpravu s omezeným rozsahem a dopadem.
- Roční zdokonalení účetních standardů IFRS, svazek 11. Úpravy jsou účinné od 1. ledna 2026 a byly schváleny EU. Jedná se o úpravy s omezeným dopadem.

- IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později ledna 2026 a byl schválen EU. Nahrazuje IAS 1 Prezentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Skupina zkoumá jeho dopad, ale neočekává, že by byl významný.
- IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později, ale ještě nebylo schváleno EU. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Skupina neočekává, že standard bude mít významný dopad.
- Novela IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování je účinná od 1. ledna 2027 nebo později, ale ještě nebyla schválena EU. Jedná se o úpravu s omezeným rozsahem a dopadem.
- Novely IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem mají účinnost odloženu na neurčito a nejsou přijaty EU.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v naběhlé hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení).

Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky, výnosy a náklady, a zisky a ztráty z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu.

Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Společné podniky a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou

2.1 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v konsolidované účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 34)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v konsolidovaném výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 42.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Skupina uplatňuje neutrální a

nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Geopolitická a nově vznikající rizika z titulu zhoršení kvality finančních nástrojů

V kontextu posledního vývoje Skupina posoudila hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala posouzení veškerých dopadů, které by mohly nepříznivě ovlivnit naše úvěrové portfolio.

Ke konci roku 2025 došlo ke zvýšení celkové hodnoty očekávaných úvěrových ztrát (ECL) na geopolitická a nově vznikající rizika z posledních let v důsledku zvýšené geopolitické volatility a nejistoty na 455 mil. Kč (2024: 185 mil. Kč), z toho 122 mil. Kč připadlo na individuálně hodnocené expozice reprezentovány především komerčními expozicemi vůči ruským bankám (2024: 144 mil. Kč) a 311 mil. Kč bylo způsobeno ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelem (2024: 39 mil. Kč).

Zvýšená geopolitická volatility a nejistota (zejména související s geopolitickým přístupem administrativy USA) vedly Skupinu k uplatnění pesimistického scénáře modelu ASSA. Stresovému scénáři ASSA byla přiřazena váha 30 %, zatímco standardní scénář byl vážen 70 %. Celková očekávaná úvěrová ztráta (ECL) související s ASSA dosáhla 311 mil. Kč (z toho 133 mil. Kč připadá na základní scénář a 178 mil. Kč na alternativní pesimistický scénář).

V průběhu roku 2025 Skupina rozpustila management overlay u portfolia fotovoltaických elektráren (2024: 326 mil. Kč), který byl vytvořen v souvislosti s riziky vyplývajícími z místní legislativní nejistoty v sektoru fotovoltaických elektráren. Tato nejistota byla během roku vyřešena.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistiny a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. K určení, zda rizika a volatility smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

Snížení hodnoty aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 13)

Skupina hodnotí interní a externí ukazatele znehodnocení, a pokud existují náznaky, že účetní hodnota aktiv je vyšší než jejich zpětně získatelná hodnota, ztráta ze znehodnocení je zaúčtována. Zpětně získatelná částka se zhruba rovná reálné hodnotě aktiv snížené o náklady na prodej. Operativní leasingy jsou kontrakty s krátkou zbývajícím dobou splatnosti, přičemž změny prodejní ceny jsou zásadním parametrem určujícím výslednou ztrátu ze znehodnocení. Skupina používá úsudek při použití oceňovacích technik k dosažení reálné hodnoty aktiv. Úsudky zahrnují použití různých koeficientů specifických pro každou třídu aktiv.

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 25)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill pro účely vnitřního řízení sledován. Její identifikace a rovněž výpočet zpětně získatelné hodnoty zahrnuje úsudek.

Klasifikace smluv o zárukách za splnění smlouvy

Skupina analyzovala vydané záruky za splnění smlouvy, aby posoudila, zda splňují definici pojistných smluv v rozsahu IFRS 17. Skupina dospěla k závěru, že její smlouvy o zárukách za splnění smlouvy vystavují Skupinu úvěrovému riziku žadatele, protože (i) všechny smlouvy vyžadují, aby žadatelé plně zajistili své závazky k odškodnění Skupiny jako vystavitele a (ii) neexistují scénáře s obchodní podstatou, kdy by Skupina musela platit významné dodatečné částky držitelům těchto záruk. Skupina proto o těchto smlouvách účtuje jako o úvěrových příslibech v souladu s IFRS 9. Hrubá hodnota

vydaných záruk za splnění smlouvy, o kterých se účtuje jako o úvěrových příslibech, je 47 197 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 40 293 mil. Kč) (Poznámka: 37) a účetní hodnota souvisejícího závazku vykázaného v konsolidovaném výkazu o finanční situaci je 114 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 146 mil. Kč). Výnosy z poplatků vykázané z těchto záruk za plnění byly 276 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2025 (2024: 239 mil. Kč).

2.2 Významné informace o účetních metodách

Obecné účetní zásady skupiny vycházejí z účetních standardů IFRS. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Skupina prezentuje každou významnou skupinu podobných položek samostatně. Rozdílné položky jsou prezentovány odděleně, pokud nejsou nevýznamné, a položky jsou vzájemně započítávány pouze tehdy, pokud to příslušné účetní standardy IFRS výslovně vyžadují nebo umožňují.

Významné účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže:

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí konsolidované účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Zdrojem směnných kurzů jsou kurzy zveřejňované Českou národní bankou (ČNB). Všechny rozdíly jsou vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena.

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Zaúčtování: Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje. Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se účtují k datu vypořádání.

Odúčtování a modifikace: Finanční aktivum je odúčtováno z konsolidovaného výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Skupina převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva. Když během trvání finančního aktiva dojde ke změně jeho smluvních podmínek, Skupina posuzuje, zda jsou nové podmínky významně odlišné od původních podmínek, což by naznačovalo, že práva na peněžní toky z původního nástroje zanikla. Pokud je stanoveno, že podmínky jsou významně odlišné, transakce je účtována jako zánik finančního aktiva. To vyžaduje odúčtování stávajícího finančního aktiva a zaúčtování nového finančního aktiva na základě revidovaných podmínek. Naopak, pokud Skupina vyhodnotí, že podmínky nejsou významně odlišné, transakce je účtována jako modifikace finančního aktiva. Skupina mimo jiné zohledňuje tyto faktory:

- Významné prodloužení doby splatnosti úvěru,
- Významná změna úrokové sazby,
- Zavedení zajištění nebo posílení úvěrové bonity, které může mít dopad na úvěrové riziko,
- Pokud je dlužník ve finančních potížích, zda modifikace snižuje smluvní peněžní toky na částky, které je dlužník schopen splácet.

Dopad modifikace se promítá do zisku nebo ztráty z modifikace v položce Ztráty ze znehodnocení v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty. Další informace o opatřeních souvisejících s úlevou dlužníkům jsou uvedeny v poznámce 42.2 Úvěrové riziko.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový v případě, že nové podmínky jsou významně odlišné. Při posuzování, zda jsou podmínky odlišné, Skupina porovnává diskontovanou současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek, včetně všech zaplacených poplatků snížených o přijaté poplatky a diskontovaných pomocí původní efektivní úrokové sazby, se současnou hodnotou zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl alespoň 10 % nebo více, Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový v reálné hodnotě. Pokud je rozdíl menší než 10 %, považuje se závazek za modifikovaný.

Odpis: Nedobytné finanční aktivum je odepsáno po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání aktiva a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako nedobytný;
- hrubá účetní hodnota úvěru je plně znehodnocena;
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. Kolaterál získaný exekucí je prodán řádným způsobem a výtěžek je použit ke snížení nebo vypořádání nesplacené pohledávky.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)

- Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držena za účelem obchodování a finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;

Finanční aktiva držena za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držena za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vyazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech v Čistém úrokovém výnosu.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které jsou výslovně určeny jako součást zajišťovacího vztahu. Proces jejich účtování je popsán v odstavci (6) Zajišťovací účetnictví.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva určená k obchodování, která nejsou deriváty, jsou zachycena v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílů. Úrokový výnos pro úročené finanční nástroje se vyazuje v Ostatních podobných výnosech v Čistém úrokovém výnosu. Do této kategorie mohou být klasifikovány i kapitálové nástroje,

Finanční aktivum nebo kapitálový nástroj jsou zařazeny v této kategorii, pokud byly pořízeny především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

(ii) *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)*

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Čistém zisku/ztrátě z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou reklasifikovány do Čistého realizovaného zisku / ztráty z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI v Čistých ostatních výnosech.

(iii) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům ve smluvních termínech, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Skupina může držet finanční záruky za splacení úvěrů. Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny naběhlou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se nehodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Skupina posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen a jak management získává informace. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Skupiny;

- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků ve Skupině.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Skupina hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku při prvotním rozeznání, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Skupina hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Skupiny na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Skupina změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Skupina zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování (např. při akvizici, prodeji nebo ukončení části obchodní činnosti).

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě povinně vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Skupina využila neodvolatelné volby zařadit určité kapitálové nástroje do kategorie FVOCI. Tato volba odráží dlouhodobou investiční strategii a záměr držet tato aktiva pro jiné účely než krátkodobé obchodování.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

Skupina používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik. Finanční aktivum je považováno za aktivum v selhání (default), pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- Došlo k významnému zhoršení úvěruschopnosti;
- Aktivum je označeno jako neúročené (non-accrual);
- Aktivum je restrukturalizováno (forborne) a splňuje kritéria selhání v souladu s interními pravidly pro forbearance;
- ČSOB podala návrh na insolvenční dlužníka;
- Protistrana podala insolvenční návrh nebo požádala o obdobnou formu ochrany;
- Klientovi byla vypovězena úvěrová smlouva.

ČSOB uplatňuje tzv. backstop u expozic, které jsou „90 a více dní po splatnosti“. V tomto kontextu backstop slouží jako finální kontrola, která zajišťuje, že všechna aktiva, jež mají být označena jako aktiva v selhání, jsou správně identifikována.

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv. Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z finančního leasingu;

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, na která se vztahuje model očekávaných úvěrových ztrát (ECL), nesou opravnou položku ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně zvýšilo. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zachycení významně nezvýšilo, opravná položka odpovídá 12-ti měsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (viz níže odkazy na zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako ta část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která představuje očekávané úvěrové ztráty vyplývající z možných selhání během 12-ti měsíců po rozvahovém dni.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty vyplývající ze všech možných selhání v průběhu očekávané životnosti finančního aktiva.

Aby Skupina rozlišila jednotlivé fáze podle výše očekávaných úvěrových ztrát, používá mezinárodně uznávanou terminologii Stage 1, Stage 2 a Stage 3 finančních aktiv. Všechna finanční aktiva jsou při počátečním zaúčtování, pokud již nejsou úvěrově znehodnocená, klasifikována do Stage 1 a nesou 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a nese celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Jakmile aktivum splní definici selhání, přechází do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázané v položce Ztráty ze znehodnocení.

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud jejich úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení, a proto Skupina vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů.

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Skupina využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – použitelné pouze v případě, že není splněno kritérium výjimky nízkého úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání (LTPD) při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1. Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání). Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu dluhopisu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykazání.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – LTPD je použito jako hlavní kritérium pro hodnocení zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání při prvotním zaúčtování s hodnotou k datu vykazování. Skupina provádí toto posouzení na úrovni jednotlivého úvěrového produktu pro každé účetní období. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou v selhání ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Skupina používá hraniční hodnotu počtu 30 dnů po splatnosti, protože předpokládá, že úvěrové riziko se od počátečního zaúčtování významně zvýšilo, pokud jsou smluvní platby více než 30 dní po splatnosti. Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Tzv. Watch list: Skupina používá kritérium jako pojistku pro přechod svého úvěrového portfolia do Stage 2. Seznam sledovaných úvěrů zahrnuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které však (zatím) nejsou klasifikovány jako úvěry v selhání/nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitorování a přezkumu ze strany banky. Skupina provádí hodnocení na úrovni klienta v každém vykazovaném období.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Úvěr, který byl zařazen do Stage 2 nebo 3, se může vrátit do Stage 2 nebo 1, pokud v následujícím rozvahovém dni již není splněno kritérium, které původně vyvolalo jeho přeřazení, a to za podmínky splnění požadavků tzv. zkušební doby.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD).
- odhadované expozice při selhání (EAD), a
- ztráty při selhání (LGD).

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splacení jsou modelována podle typu úvěrů, protože se týkají pouze produktů se smluvně nastaveným splátkovým kalendářem a poplatky za předčasná splacení obvykle závisí na typu produktu.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Skupina používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Skupina v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,

- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Skupina v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Skupina také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem Skupiny. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení v období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL úpravou o geopolitické a makroekonomické nejistoty.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně možného prodloužení smlouvy) s výjimkou specifických finančních aktiv. Tato finanční aktiva zahrnují čerpanou a nečerpanou částku dostupnou na požádání a skutečnost, že Banka může podle smlouvy požadovat splacení čerpané částky a zrušit nečerpaný závazek, neomezuje expozici vůči úvěrovému riziku pouze na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Ve Skupině mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splatnost těchto úvěrů je použita v odhadování ECL.

Celoživotní faktor revolvingových úvěrů, závisející na obchodním segmentu, byl implementován do IFRS 9 ECL modelů prostřednictvím komponenty přežití předčasněho splacení. Tuto komponentu lze interpretovat jako pravděpodobnost, že revolvingový úvěr nebude do konce roku plně splacen. Pravděpodobnost je odhadovaná částka vážená pomocí TTC (through-the-cycle) časových řad historických dat a statistických metod.

ECL pro podmíněné závazky a záruky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci jako rezervy. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část), tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

POCI jsou finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu). Celoživotní ECL jsou zahrnuty v odhadovaných peněžních tocích při výpočtu upravené efektivní úrokové míry v momentě počátečního zaúčtování POCI aktiv. Následně se účtují v naběhlé hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujícím období jsou veškeré změny odhadovaných celoživotních ECL vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Restrukturalizované (Forborne) úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Opatření v rámci forbearance představují úlevu poskytnutou dlužníkovi, který čelí nebo bude čelit finančním potížím. Tato opatření zahrnují prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Opatření v rámci forbearance se považuje za významné zvýšení úvěrového rizika. Proto označení *forborne* vždy vede k přefazení do Stage 2 nebo Stage 3.

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílů.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílch. Čistý úrokový výnos / náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech na transakční bázi.

Deriváty užívané k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS účetních standardů pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky určené k obchodování, které nejsou deriváty, jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílch. Úrokový náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

(ii) *Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování*

Finanční závazky (nebo jejich skupina) může být při prvotním zaúčtování určena k účtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Skupina z následujících důvodů:

- Řízení na bázi reálné hodnoty: Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot.
- Účetní nesoulad: Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je klasifikován jako hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů. Pokud vložený derivát není úzce spjat s hostitelskou smlouvou a nelze jej od hostitelské smlouvy oddělit, je celý hybridní nástroj určen k účtování v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky klasifikované od prvotního zařazení jako vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, kromě změn vlastního úvěrového rizika, které je vykázáno zvlášť v OCI.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílch. Úrokový náklad se vykazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. a kurzových rozdílch. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

(iii) *Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě*

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

(iv) Day 1 profit or loss

Pokud je finanční nástroj při prvotním vykázání oceněn reálnou hodnotou, jakýkoli rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou stanovenou pomocí oceňovací techniky obsahující nepozorovatelná vstupní data (Stupeň 3) se okamžitě nevykáže do zisku nebo ztráty, ledaže je tato reálná hodnota doložena kotací na aktivním trhu pro totožné aktivum nebo závazek, nebo je založena na pozorovatelných tržních vstupech (Stupeň 1 a 2). U finančních nástrojů zařazených do stupně 3 je zisk nebo ztráta z účtování prvního dne (Day 1 profit or loss) odložena a vykazuje se postupně během životnosti daného finančního nástroje nebo do jeho odúčtování.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a jsou vykázány ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění a Finančních aktivech vykazovaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční závazky v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních závazků určených k prodeji.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) jsou vedeny v podrozvaze jako zajištění. Poskytnuté plnění je vykazováno v konsolidovaném výkazu o finanční situaci ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních aktiv určených k prodeji.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek. Skupina započítává repa a reverzní repa, které jsou předmětem rámcové dohody o započtení, mají identickou protistranu, měnu a splatnost.

(5) Stanovení reálné hodnoty

Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v IASB v oblasti portfoliového zajištění.

Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje v rámci zajištění peněžních toků (*cash flow hedges*) nebo zajištění reálné hodnoty (*fair value hedges*) k řízení úrokového rizika nebo měnového rizika Skupiny. Zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty se používají ke snížení variability peněžních toků úročených aktiv nebo úročených závazků či očekávaných transakcí způsobeného výkyvy úrokových sazeb, nebo ke snížení variability reálné hodnoty aktiva či závazku, které by mohlo ovlivnit konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. Zajišťovací účetnictví se používá u derivátů a dalších finančních nástrojů takto označených za předpokladu, že jsou splněna kritéria stanovená v IAS 39.

Skupina splňuje požadavky standardu IAS 39 pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou unií. Tento přístup usnadňuje použití úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty portfolia (jak je vysvětleno v kapitole 22 Finanční deriváty).

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílů. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, ve kterém zajištěné peněžní toky ovlivňují konsolidovaný výkaz zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v přecenění reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován v Čistém úrokovém výnosu. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek z titulu zajištěného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajištěné položky a zároveň je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. U portfoliově zajišťovaných položek, v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé hodnotě, je změna reálné hodnoty vykázána v Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajištěných položek. Úprava účetní hodnoty je amortizována po zbývajícím dobu trvání zajištěné položky, nebo je okamžitě vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, pokud jsou zajištěné položky odúčtovány. Amortizace začíná v okamžiku ukončení zajišťovacího účetnictví.

(7) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užítky plynoucí z užívání aktiva.

Skupina využila tyto výjimky z požadavků na vykazování a rozsahu působnosti standardu IFRS 16 na:

- Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
- Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
- Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Skupina vystupuje jako nájemce.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Skupina uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí a hardwarového vybavení IT.

Skupina považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10% celkového leasingu.

Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva, pokud dojde k převodu vlastnictví. V ostatních případech odpovídá kratší z doby použitelnosti aktiva s právem užívání, nebo době trvání leasingu. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce na prodloužení doby leasingu, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako Pohledávky z finančního leasingu. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zachycen jako Ostatní úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu a ostatní náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně v rámci položek Výnosy / Náklady z operativního leasingu.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

(9) Účtování výnosů a nákladů

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Klíčovým rozdílem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočítanými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními úrokovými výnosy a náklady je, zda je použití metody efektivní úrokové míry povinné pro účtování Úrokových výnosů nebo nákladů.

- Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaným jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě.

Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 a POCI jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry z čisté účetní hodnoty.

- Ostatní úrokové výnosy a náklady

Ostatní úrokové výnosy a náklady zachycují úrokové výnosy a náklady derivátů ekonomického zajištění, finančních nástrojů k obchodování, pohledávek z finančního leasingu a závazků z leasingu.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Skupina získává příjmy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky ve třech hlavních oblastech: bankovní služby, služby správy aktiv a distribuce. Vykazování výnosů vychází z povahy povinnosti plnění a z okamžiku jeho splnění.

Poplatky a provize, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby finančního nástroje, jsou zahrnuty do úrokových výnosů nebo nákladů v souladu s IFRS 9.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou účtovány v souladu s IFRS 15, buď časově rozlišené, nebo k určitému okamžiku, v závislosti na tom, kdy je služba zákazníkovi poskytnuta.

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Skupina splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Bankovní služby jsou poskytovány retailovým i korporátním klientům. Tyto služby zahrnují platební služby (tuzemské i zahraniční), úvěrové a záruční operace, transakce s cennými papíry a další. Pravidelně účtované poplatky za služby jsou vykazovány časově rozlišené, protože zákazník službu přijímá a zároveň spotřebovává v čase. Poplatky založené na jednorázových transakcích jsou vykázány k okamžiku, kdy transakce proběhne.

Příjmy z marží z devizových transakcí (spojených s platbami, úvěry, vklady a investicemi), které jsou prováděny sítí poboček nebo online pro klienty (tzv. network income), jsou vykazovány jako součást Čistého výnosu z poplatků a provizí.

Výnosy ze služeb správy aktiv jsou získávány poskytováním správy portfolií a fondů investičním fondům a individuálním investorům.

Poplatky za správu aktiv jsou účtovány po dobu, po kterou je služba poskytována, a to pouze do té míry, že není pravděpodobné významné zpětné snížení výnosu. Vstupní poplatky jsou zaúčtovány v okamžiku uskutečnění investice. Výkonnostní poplatky jsou účtovány pouze tehdy, když jsou splněna výkonnostní kritéria a částku lze spolehlivě určit.

Poplatky za distribuční služby jsou získávány z prodeje bankovních a pojistných produktů třetích stran. Výnos je zaúčtován v okamžiku splnění povinnosti plnění, obvykle v momentě prodeje produktu. Pokud je úplata variabilního charakteru, výnos je zaúčtován pouze do té míry, u níž je vysoce pravděpodobné, že nedojde k významnému zpětnému snížení výnosů.

Skupina provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příslib poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(10) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely konsolidovaného výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky splatné na požádání nebo s dobou splatnosti do jednoho dne od nabytí, včetně hotovosti, povinných minimálních rezerv, ostatních vkladů u centrálních bank a ostatních vkladů na požádání u úvěrových institucí.

(11) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu nebo společnou kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody.

(12) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	3 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení obsahují práva užívání aktiv v kategorii Budovy a IT vybavení. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

(13) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou nemovitost postavené, koupené nebo získané Skupinou a drženy za účelem získání nájmu nebo za účelem kapitálového zhodnocení, spíše než aby je Skupina používala pro poskytování služeb nebo administrativní účely. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují cenou pořízení (včetně přímo přiřaditelných nákladů). Skupina je následně ocení v ceně pořízení snížené o oprávky a snížení hodnoty.

(14) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě.

Goodwill k datu akvizice je oceněný jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou je používána metoda spojení podílů. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky a části podniku vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky společností vstupujících do podnikové kombinace jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(15) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Skupiny, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady softwarového vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	minimum 8 let
Ostatní software	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává ekonomické benefity z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(16) Dlouhodobá aktiva určená k prodeji / Závazky určené k prodeji

Dlouhodobá aktiva nebo vyřazované skupiny sestávající z aktiv a závazků jsou klasifikovány jako Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji a Závazky zahrnuté ve vyřazovaných skupinách k prodeji, pokud je vysoce pravděpodobné, že budou primárně realizovány prostřednictvím prodeje, nikoli dalšího užívání. Taková aktiva, nebo vyřazované skupiny, se účtují v nižší hodnotě z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Klasifikace se provádí k datu, kdy jsou splněna kritéria pro zařazení mezi aktiva držena k prodeji, zejména dostupnost vyřazované skupiny k okamžitému prodeji ve stávajícím stavu a vysoká pravděpodobnost, že prodej bude dokončen během následujících 12 měsíců.

(17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány v konsolidované účetní závěrce ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Úvěrové přísliby

Skupina vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Poplatky z úvěrových příslibů, u kterých je vysoká pravděpodobnost čerpání, jsou zaúčtovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Všechny ostatní poplatky jsou zachyceny ve výnosech z poplatků a provizí v okamžiku, kdy je klientům poskytnuta související služba. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

Záruky za splnění smlouvy jsou takové smlouvy, které poskytují náhradu v případě, že jiná strana nesplní smluvní, obchodní nebo právní závazek. Pokud záruka za splnění smlouvy poskytuje Skupině smluvní práva na náhradu škody, aby tak získala od žadatele zpět veškeré platby provedené držiteli záruky, a tato práva jsou kryta zajištěním, je s nimi zacházeno jako s úvěrovým závazkem poskytnutým žadateli, pokud Skupina dospěje k závěru, že neexistuje žádná událost s obchodní podstatou, která by mohla způsobit, že Skupina utrpí celkovou ztrátu ze záruční smlouvy. Takové záruky za splnění smlouvy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Tato částka se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Na konci každého účetního období se smlouvy o zárukách za splnění smlouvy oceňují vyšší z těchto hodnot: (i) neamortizovaný zůstatek částky při prvotním zaúčtování a (ii) výše opravné položky na ztráty stanovené na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.

(19) Státní dotace

Ministerstvo životního prostředí ve spolupráci se Státním fondem životního prostředí ČR poskytuje bankám zvýhodněnou půjčku za účelem poskytování zvýhodněných úvěrů fyzickým osobám. Zvýhodněné půjčky jsou oceněny reálnou hodnotou při počátečním zaúčtování a jsou vykázány ve Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi reálnou a nominální hodnotou je vykázán v Ostatních závazcích a je amortizován po dobu splatnosti půjčky. Amortizace je vykázána v Ostatních úrokových nákladech.

(20) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

(21) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(22) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, když načasování storna přechodných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací, a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a přechodné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

(23) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, upsaný a splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(24) Správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

(25) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami v souvislosti, s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.3 Úpravy srovnávacích údajů

V roce 2025 Skupina opravila a přehodnotila definici hotovostních ekvivalentů v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích. S cílem poskytnout spolehlivější informace srovnatelné s ostatními úvěrovými institucemi na trhu, pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě již nejsou od roku 2025 považovány za hotovostní ekvivalenty. Nad rámec toho Skupina v roce 2025 opravila definici hotovostních ekvivalentů, z nichž vyloučila finanční závazky vůči úvěrovým institucím a centrálním bankám v naběhlé hodnotě a vysoce likvidní transakce sjednané s vládními institucemi (repo operace), které byly dříve vykazovány jako součást hotovostních ekvivalentů.

Hotovostní ekvivalenty jsou proto v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích k 31. prosinci 2025 prezentovány odlišně od prezentace ve finančních výkazech k 31. prosinci 2024 a 2023. Tato úprava neměla žádný dopad na hodnoty vykázané v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 a 2023.

Rekonciliace Konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024 je následující:

(mil. Kč)	2024	Úpravy		2024
	Před úpravou	Aktiva	Pasiva	Po úpravě
PROVOZNÍ ČINNOST				
Zisk před zdaněním	22 402	0	0	22 402
Úpravy o:				
Úrokové výnosy	-98 901	0	0	-98 901
Úrokové náklady	67 516	0	0	67 516
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)	-23	0	0	-23
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	2 158	0	0	2 158
Čisté ztráty z investiční činnosti	176	0	0	176
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami	-6 672	0	0	-6 672
Změna v provozních aktivech	-41 850	22 894	0	-18 956
Změna v provozních závazcích	2 577	0	20 289	22 866
Změna v aktivech v operativním leasingu	-327	0	0	-327
Zaplacená daň z příjmů	-3 001	0	0	-3 001
Úroky placené	-67 442	0	0	-67 442
Úroky přijaté	98 759	0	0	98 759
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)	23	0	0	23
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-17 933	22 894	20 289	25 250
INVESTIČNÍ ČINNOST				
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	-3 373	0	0	-3 373
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji	965	0	0	965
Peněžní toky vyplývající z akvizice dceřiných společností	-2 516	0	0	-2 516
Navýšení kapitálu v přidružených společnostech a společných podnicích	-29	0	0	-29
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-4 953	0	0	-4 953
FINANČNÍ ČINNOST				
Emise dluhových cenných papírů	11 937	0	0	11 937
Splacení dluhopisů	-3 202	0	0	-3 202
Emise podřízeného dluhu	10 577	0	0	10 577
Splátky jistin závazků z leasingu	-423	0	0	-423
Vyplacené dividendy	-15 018	0	0	-15 018
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	3 871	0	0	3 871
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-19 015	22 894	20 289	24 168
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	250 252	-535 482	309 473	24 243
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-19 015	22 894	20 289	24 168
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	231 237	-512 588	329 762	48 411

Vysvětlivky k provedeným úpravám:

Aktiva – Úvěry a pohledávky za centrálními bankami a úvěrovými institucemi vyloučeny z konsolidovaného výkazu o peněžních tocích, vzhledem k tomu že nejsou nadále považovány za hotovostní ekvivalenty,

Závazky – Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnující běžné účty, jednodenní vklady, termínované vklady, repo operace s úvěrovými institucemi, repo operace s vládními institucemi a vydané depozitní směnky byly vyloučeny z konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

Příslušným způsobem byly opraveny i informace zveřejněné v Dodatečných informacích k výkazu o peněžních tocích v Poznámce 35.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 36 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech (v souladu s nařízením EU 575/2013) je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2025	2024
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	ČSOBS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	ČSOB HB	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.	ČSOB Nemovitostní	Česká republika	62,35	100,00
Igluu s.r.o.	Igluu	Česká republika	100,00	0,00
K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	K&H Payment Services	Maďarsko	100,00	100,00
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Česká republika	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Česká republika	100,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Skip Pay s.r.o.	Skip Pay	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz s.r.o.	Ušetřeno	Česká republika	100,00	100,00
Společný podnik				
Igluu s.r.o.	Igluu	Česká republika	0,00	50,00
Ownest, s.r.o.	Ownest	Česká republika	21,73	21,73
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

30. ledna 2025 ČSOB 50% podíl ve společnosti Igluu od druhého společného partnera Gobii Europe. S ohledem na tuto skutečnost se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na kapitálu a 100% podíl na hlasovacích práve ve společnosti Igluu.

ČSOB v září 2024 pořídila podíl ve společnosti Ownest, s.r.o. působící na nemovitostním trhu v České republice. Ownest umožňuje svým klientům pronájem nemovitosti k bydlení s výhledem odkoupení do osobního vlastnictví v budoucnosti, včetně zprostředkování služeb financování. Výše investice Skupiny odpovídá 21,73% podílu na kapitálu společnosti. Dle smluvních ustanovení je obchodní podíl ČSOB roven 30% a pro přijetí rozhodnutí je potřeba shoda všech společníků. Vzhledem k této skutečnosti ČSOB zařadila společnost Ownest do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 jako společný podnik oceněný ve výši 30 mil. Kč, odpovídající obchodnímu podílu ČSOB na kapitálu společnosti Ownest.

Skupina založila v březnu 2024 nový fond ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu se záměrem prodat podílové listy fondu klientům. V průběhu roku 2024 a 2025 pořídila ČSOB Nemovitostní 100% investiční podíl ve společnostech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II, Patria Na Poříčí a Patria Offices Karlín. Skupina uplatňuje ve všech těchto společnostech rozhodující vliv a proto ji do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2025 zařadila metodou plné konsolidace. V konsolidovaných finančních výkazech Skupina tuto transakci rozeznala jako pořízení skupiny aktiv. Náklad na pořízení Skupina alokovala na jednotlivá identifikovatelná nabývaná aktiva a závazky na základě jejich reálných hodnot k datu pořízení.

Od dubna 2025 začal ČSOB Nemovitostní fond emitovat další podílové listy pro externí retailové investory. V důsledku toho se podíl Skupiny na čistých aktivech celé nemovitostní skupiny postupně snižoval a na konci roku 2025 dosáhl 62,35 %. V Konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2025 a v Konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025 Skupina vykázala menšinové podíly odpovídající podílu externích retailových investorů ve výši 37,65 % na zisku za účetní období a na celkovém vlastním kapitálu nemovitostní skupiny.

V prosinci 2025 zahájila ČSOB Banka proces odkupu části své počáteční investice (seed money) zrealizovanému v lednu 2026. V souladu s IFRS 5 Skupina klasifikovala veškerá aktiva a závazky celé nemovitostní skupiny jako Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a Závazky určené k prodeji v Konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025.

V roce 2024 Patria Finance založila maďarskou pobočku nabízející klientům v Maďarsku služby obchodování s cennými papíry. Pobočka následně odkoupila část podniku od KBC Securities HU, společnosti kontrované Skupinou KBC. Pobočka byla zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny jako akvizice mezi podniky pod společnou kontrolou s použitím metody spojení podílů, tj. aktiva a závazky společnosti byly vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny v jejich účetní hodnotě. V rámci akvizice Skupina rozeznala hmotná a nehmotná fixní aktiva ve výši 9 mil. Kč a převedla peněžní protiplnění ve výši 331 mil. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a hodnotou čistých aktiv pobočky ve výši 322 mil. Kč byl zaúčtován přímo do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny k 31. prosinci 2024.

V důsledku prodeje významné části ČSOB investice v ČSOB Pojišťovně v roce 2012 je majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně 0,24 %. Zatímco na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv zůstává podíl na hlasovacích právech Skupiny ve výši 40 %. ČSOB Pojišťovna je tak nadále považována za přidruženou společnost Banky (Poznámka: 21).

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

Komerční bankovníctví: korporátní společnosti, SME a mikro společnosti, klienti privátní banky, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty, mikro společnostmi a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty, mikro společnostmi a také s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy, penzijní fondy a správu aktiv. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

Financování bydlení: Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů a poplatky za distribuci.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu vztahové bankovníctví a financování bydlení, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku a ostatní poplatky.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2025

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Financování bydlení	Komerční bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	12 826	3 732	12 967	466	3 575	33 566
Výnosy z poplatků a provizí	5 196	1 090	4 762	2 528	5 466	19 042
Náklady na poplatky a provize	-1 281	-850	-367	-458	-5 553	-8 509
Výnosy z dividend	0	0	0	6	12	18
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	140	-1	2 096	1 064	-263	3 036
Výnosy z operativního leasingu	0	0	959	0	0	959
Náklady z operativního leasingu	0	0	-790	0	0	-790
Čisté ostatní výnosy	170	9	77	170	635	1 061
Provozní výnosy	17 051	3 980	19 704	3 776	3 872	48 383
z toho:						
Externí provozní výnosy / náklady (-)	646	19 074	12 809	3 776	12 078	48 383
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 405	-15 094	6 895	0	-8 206	0
Odpisy a amortizace	-40	-187	-64	-87	-2 408	-2 786
Ostatní provozní náklady	-9 243	-1 537	-5 658	-1 182	-3 217	-20 837
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-9 283	-1 724	-5 722	-1 269	-5 625	-23 623
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu	-596	32	-587	-13	55	-1 109
Ztráty ze znehodnocení goodwillu, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv	0	-57	0	0	-78	-135
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	-21	-21
Zisk před zdaněním	7 172	2 231	13 395	2 494	-1 797	23 495
Daň z příjmu	-1 506	-477	-2 840	-513	1 716	-3 620
Zisk segmentu	5 666	1 754	10 566	1 981	-81	19 875
Případající:						
Vlastníkům mateřské společnosti	5 666	1 754	10 555	1 981	-112	19 844
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	31	31
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	57 196	585 363	419 179	63 066	1 151 216	2 276 020
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	55	55
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	57	0	7 054	7 111
Aktiva celkem	57 196	585 363	419 236	63 066	1 158 325	2 283 186
Závazky celkem	628 626	101 337	613 853	356 856	451 101	2 151 773
Investiční výdaje	332	222	999	80	3 415	5 048

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2024

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Financování bydlení	Komerční bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	11 295	3 568	12 300	491	3 731	31 385
Výnosy z poplatků a provizí	4 579	1 101	4 566	2 341	5 366	17 953
Náklady na poplatky a provize	-1 126	-642	-456	-363	-5 355	-7 942
Výnosy z dividend	0	0	0	4	19	23
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	119	-1	1 877	737	-213	2 519
Výnosy z operativního leasingu	0	0	1 239	0	0	1 239
Náklady z operativního leasingu	0	0	-1 056	0	0	-1 056
Čisté ostatní výnosy	175	14	243	-11	567	988
Provozní výnosy	15 042	4 040	18 713	3 199	4 115	45 109
z toho:						
Externí provozní výnosy	-1 722	18 401	8 715	3 199	16 516	45 109
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 764	-14 361	9 998	0	-12 401	0
Odpisy a amortizace	-28	-323	-55	-107	-2 321	-2 834
Ostatní provozní náklady	-9 084	-1 562	-5 516	-1 155	-3 342	-20 659
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-9 112	-1 885	-5 571	-1 262	-5 663	-23 493
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu	-246	631	408	0	65	858
Ztráty ze znehodnocení goodwillu a nefinančních aktiv	0	0	0	-30	-45	-75
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	3	3
Zisk před zdaněním	5 684	2 786	13 550	1 907	-1 525	22 402
Daň z příjmu	-1 223	-590	-2 867	-409	1 595	3 494
Zisk segmentu	4 461	2 196	10 683	1 498	70	18 908
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	46 484	540 247	391 819	66 992	874 763	1 920 305
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	100	100
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	32	0	23	55
Aktiva celkem	46 484	540 247	391 851	66 992	874 886	1 920 460
Závazky celkem	598 170	107 509	616 075	132 474	349 599	1 803 827
Investiční výdaje	268	115	852	80	2 482	3 798

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice. Tržby od externích zákazníků v zahraničí a aktiva a závazky umístěné v zahraničí nejsou významné.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2025	2024
Úrokové výnosy z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	156
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	27 471	32 014
Ostatními klienty	47 916	47 549
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	1 667	518
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	4 632	10 191
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	1	0
	81 701	90 428
Ostatní úrokové výnosy		
Pohledávky z finančního leasingu	489	430
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	672	1 038
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	3 278	6 993
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	11	12
	4 450	8 473
Úrokové výnosy	86 151	98 901

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2025	2024
Úrokové náklady z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	12	18
Úvěrové instituce	6 730	11 137
Ostatní klienti	26 462	33 243
Vydané dluhové nástroje	8 483	5 244
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	4 333	7 797
	46 020	57 439
Ostatní úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	719	1 190
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	567	908
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	5 203	7 905
Závazky z leasingu	76	74
	6 565	10 077
Úrokové náklady	52 585	67 516

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	8 103	7 880
Správa úvěrů a garancí	1 329	1 275
Poplatky z drobných devizových operací	1 499	1 417
Cenné papíry	1 214	1 125
Ostatní	1 240	1 025
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	344	326
Vstupní poplatky podílových fondů	397	444
Poplatky za správu	1 011	947
Distribuce		
Podílové fondy	2 203	1 939
Finanční a pojišťovací služby	1 702	1 575
	19 042	17 953
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	5 660	5 533
Správa úvěrů a garancí	276	308
Cenné papíry	250	203
Poplatky z drobných devizových operací	4	1
Ostatní	692	583
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	158	148
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	1 469	1 166
	8 509	7 942
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 533	10 011

8. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2025	2024
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	3 036	2 519
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	-2 229	434
	807	2 953
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	749	2 787
Devizové operace	2 943	-1 597
Majetkové kontrakty	337	654
	4 029	1 844
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 204	951
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-662	-1 547
Kurzové rozdíly	-3 764	1 705
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	807	2 953

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajištěných položek, které jsou součástí zajišťovacích konstrukcí Skupiny, jsou v tabulce uvedeny v netto hodnotě. Rozdělení zisků a ztrát realizovaných ze zajišťovacích smluv a ze zajištěné položky připadající na zajištěné úrokové riziko je uvedeno v poznámce Finanční deriváty (Poznámka: 22).

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulační rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím oddělení ČSOB finančních trhů obchoduje předem vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. KBC Banka nese jakoukoli potenciální ztrátu.

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2025	2024
Výnosy z operativního leasingu		
Výnosy z operativního leasingu	277	268
Výnosy z prodeje aktiv v operativním leasingu	471	764
Výnosy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	211	207
	959	1 239
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 24)	-189	-178
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-399	-632
Ostatní služby související s operativním leasingem	-202	-246
	-790	-1 056

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2025	2024
Služby ICT	781	701
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma výnosů ze služeb ICT)	370	435
Čistý zisk / ztráta (-) z prodeje majetku a zařízení	4	-2
Příjmy z pronájmu z Investic do nemovitostí (Poznámka: 23)	0	79
Čistý zisk z prodeje dlouhodobých aktiv určených k prodeji	0	4
Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku	0	1
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	0	1
Čistá realizovaná ztráta z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI	0	-12
Čistá ztráta z prodeje přidružených podniků, společných podniků a dceřiných společností	0	-13
Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-36	-51
Čistá ztráta z prodeje investic v naběhlé hodnotě	-293	-277
Ostatní	235	122
	1 061	988

Výnosy z ICT služeb představují tržby od spřízněných osob ve Skupině.

11. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(mil. Kč)	2025	2024
Mzdy a platy	8 241	8 102
Platy a jiné krátkodobé výhody osob ve vrcholovém vedení	87	87
Sociální pojištění	2 817	2 665
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 752	1 655
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	223	208
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	83	2
Ostatní	168	160
	11 619	11 224

Členové představenstva a dozorčí rady představují osoby ve vrcholovém vedení Skupiny.

Počet zaměstnanců Skupiny

Ve Skupině k 31. prosinci 2025 pracovalo 8 240 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2024: 8 125).

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé požitky členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny. Závazky související s bonusovým schématem jsou vykázány jako součást položky Ostatní závazky v konsolidovaném výkazu o finanční situaci.

Osoby ve vrcholovém vedení Skupiny neobdržely žádnou další odměnu ve formě krátkodobých benefitů, požitků po skončení zaměstnání, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých benefitů, odměn při předčasném ukončení pracovního poměru ani odměn založených na akciích.

Doplňkové penzijní spoření

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). Odchodné bylo 2 mil. Kč v roce 2025 (2024: 0 mil. Kč).

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2025	2024
Informační technologie	3 999	3 908
Poplatky za odborné služby	843	812
Ostatní náklady na budovy	822	775
Marketing	751	700
Poplatky za retailové služby	757	710
Telekomunikace	507	513
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	432	424
Administrativa	235	251
Cestovné a přepravné	185	209
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	158	583
Platební karty a elektronické bankovníctví	117	116
Školení	57	51
Pojištění	54	61
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	50	66
Náklady na autoprovoz	16	16
Ostatní	235	240
	9 218	9 435

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2025	2024
Ztráty (-) / zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky (Poznámky: 35, 42.2)	-1 099	563
Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry (Poznámky: 35, 42.2)	0	13
Zisky ze znehodnocení pohledávek z finančního leasingu (Poznámka: 35)	11	51
Tvorba / rozpuštění rezerv na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 31, 35)	-4	231
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 35)	-17	0
Ztráty / zisky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 24, 35)	-9	2
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 25, 35)	-125	-72
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 35)	-1	-5
	-1 244	783

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2025 a 2024 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2025	2024
Splatná daň	3 680	3 236
Nedoplatek daně z příjmů z minulých let	40	104
Odložený daňový výnos (-) / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-100	154
	3 620	3 494

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2025 a 2024 je následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Zisk před zdaněním	23 495	22 402
Použité daňové sazby	21%	21%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	4 934	4 704
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	39	104
Dopad zvýšení sazby daně do odložené daně	0	0
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-2 319	-2 605
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	868	1 197
Dorovnávací daň	98	94
	3 620	3 494

V České republice byla zavedena tzv. “windfall tax”, jejímž účelem je zdanění nadměrných zisků velkých bank v období 2023 – 2025 efektivní daní ve výši 79%, resp. 81% (19% standardní sazba korporátní daně vzrostla na 21% počínaje rokem 2024 + 60% windfall tax). Nadměrným ziskem je zisk nad úrovní průměrného zisku dosaženého v letech 2018 – 2021 zvýšeného o 20%, přičemž výpočet vychází z daňového základu. Zavedení windfall tax v České republice v letech 2023 – 2025 nemělo žádný dopad na Skupinu v letech 2023, 2024 ani 2025 vzhledem ke skutečnosti, že daňový základ nenarostl v dostatečné míře pro aplikaci windfall tax. Windfall tax nebyla rozeznána ani v rámci výpočtu odložené daně.

Platná sazba daně počínaje rokem 2025 byla 21% (2024: 21%).

Od 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům podléhá celá Skupina KBC. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB podlehla této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21 %, finální efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je mírně pod požadovaným limitem 15%. Dopad přijaté daňové legislativy na čistý výsledek Skupiny ČSOB za rok končící 31. prosincem 2025 byl předběžně vyčíslen a byla zaúčtována dorovnávací daň ve výši 98 mil. Kč (2024: 94 mil. Kč). V souvislosti se zavedením globální minimální daně Skupina ČSOB uplatňuje výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a neúčtuje ani nevykazuje odložené daňové pohledávky a závazky související s dorovnávacími daněmi.

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména úrokové výnosy z daňově osvobozených investic.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 21% v roce 2025 (2024: 21%).

Pohyby na Čisté odložené daňové pohledávce jsou následující:

(mil. Kč)	2025	2024
1. leden	-80	-118
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	100	-154
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 33)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-45	-12
Převod do zisku nebo do nerozděleného zisku	24	29
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 33)		
Přecenění na reálnou hodnotu	174	355
Převod do zisku (Poznámka: 22)	-58	-186
Změna v konsolidačním celku	6	6
31. prosinec	121	-80

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2025	2024
Odložená daňová pohledávka		
Poplatky při poskytnutí úvěru	827	703
Zaměstnanecké odměny	451	412
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	411	380
Úrokový bonus	190	205
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	105	146
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	83	81
Splacení kapitálu	79	0
Rezervy na jiná rizika a náklady	57	89
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	23	34
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	19	21
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	17
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-41	83
Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků	-60	-173
Amortizace goodwillu pro daňové odpisy	-565	-565
Ostatní přechodné rozdíly	44	55
	1 639	1 488

(mil. Kč)	2025	2024
Odložený daňový závazek		
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	1 026	1 089
Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků	222	232
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	198	195
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	78	69
Poplatky při poskytnutí úvěru	44	-30
Ocenění finančního leasingu	31	77
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-7	8
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-12	
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-17	-19
Rezervy na jiná rizika a náklady	-21	-23
Ostatní přechodné rozdíly	-23	-30
	1 519	1 568

Dopad odložené daně do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2025	2024
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	94	105
Splacení kapitálu	79	0
Poplatky při poskytnutí úvěru	50	49
Ocenění finančního leasingu	46	-47
Zaměstnanecké odměny	39	34
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	22	0
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	14	5
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	-2	3
Úrokový bonus	-15	-37
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-20	-30
Rezervy na jiná rizika a náklady	-34	-10
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrová rizika	-43	-102
Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-109	-131
Ostatní přechodné rozdíly	-21	7
	100	-154

Vedení Skupiny se domnívá, že Skupina plně realizuje své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

15. VYPLACENÉ DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2025.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 24. dubna 2025 byly vyplaceny dividendy za rok 2024 ve výši 23,04 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 6 746 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

16. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2025	2024
Hotovost (Poznámka: 35)	7 750	8 184
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 35, 36, 42.2)	27 132	9 137
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 35, 36, 42.2)	9 572	28 110
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 35, 36, 42.2)	2 671	2 980
	47 125	48 411

Do 5. října 2023 Česká národní banka (ČNB) poskytovala úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 5 580 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (31. prosinec 2024: 24 897 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 38)	182	1
Ostatní úvěry a pohledávky	0	14
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	6	21
Korporátní bankovníctví	33	27
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	21 419	27 304
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 065	1 862
	23 705	29 229
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	1 204	951
	1 204	951
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24 909	30 180

18. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	76 276	27 873
Úvěrové instituce	230	1 472
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	456	468
	76 962	29 813
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	1 798	4 241
	1 798	4 241

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou vyhodnocovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou dluhové cenné papíry zastavené jako zajištění repo transakcí ve výši 482 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč) nebo výpůjčky cenných papírů v hodnotě 1 316 mil. Kč (2024: 4 241 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	188 602	0	0	0	188 602
Úvěrové instituce	1 214	0	0	0	1 214
Ostatní právnické osoby	3 407	0	0	0	3 407
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	193 223	0	0	0	193 223
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-4	0	0	0	-4
Celkem dluhové cenné papíry	193 219	0	0	0	193 219
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	751 284	0	0	0	751 284
Vládní instituce	25 099	928	549	0	26 576
Úvěrové instituce	2 854	68	119	0	3 041
Ostatní právnické osoby	307 892	36 149	4 878	615	349 534
Soukromé osoby	636 153	40 815	8 339	142	685 449
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 723 282	77 960	13 885	757	1 815 884
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 228	-2 318	-6 180	-208	-9 934
Celkem úvěry a pohledávky	1 722 054	75 642	7 705	549	1 805 950
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 915 273	75 642	7 705	549	1 999 169
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	71 196	0	0	0	71 196
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	0	0	0	0	0
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	71 196	0	0	0	71 196

(mil. Kč)	2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	239 155	0	0	0	239 155
Úvěrové instituce	1 776	0	0	0	1 776
Ostatní právnické osoby	3 928	510	0	0	4 438
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	244 859	510	0	0	245 369
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-4	-1	0	0	-5
Celkem dluhové cenné papíry	244 855	509	0	0	245 364
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	510 759	0	0	0	510 759
Vládní instituce	10 190	601	679	0	11 470
Úvěrové instituce	2 651	16	144	0	2 811
Ostatní právnické osoby	286 469	32 548	4 608	504	324 129
Soukromé osoby	590 745	29 844	7 683	125	628 397
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 400 814	63 009	13 114	629	1 477 566
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-958	-2 409	-5 683	-172	-9 222
Celkem úvěry a pohledávky	1 399 856	60 600	7 431	457	1 468 344
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 644 711	61 109	7 431	457	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	35 833	0	0	0	35 833
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	0	0	0	0	0
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	35 833	0	0	0	35 833

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těchto finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2025 a 2024 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

(mil. Kč)	2025					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	571	57	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	12 744	2 982	728	171	955	11
Soukromé osoby	21 790	8 458	1 821	776	1 461	163
Celkem	35 105	11 497	2 549	947	2 416	174

(mil. Kč)	2024					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	517	43	0	0	0	0
Úvěrové instituce	12	11	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	8 632	44 308	564	326	505	2
Soukromé osoby	11 001	30 222	2 075	778	1 258	147
Celkem	20 162	74 584	2 639	1 104	1 763	149

V rámci položky Úvěry a pohledávky - Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 751 284 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2024: 510 759 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 57 187 mil. Kč (2024: 12 534 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 14 099 mil. Kč (2024: 23 299 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 16 861 mil. Kč (2024: 17 687 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk. Držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění není oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

20. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Pohledávky z finančního leasingu					
Jiné právnické osoby	11 534	2 252	36	15	13 837
Soukromé osoby	396	262	31	0	689
Hrubá účetní hodnota	11 930	2 514	67	15	14 525
Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty	-17	-17	-45	0	-79
	11 913	2 497	22	15	14 447

(mil. Kč)	2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Pohledávky z finančního leasingu					
Jiné právnické osoby	9 472	2 386	42	23	11 923
Soukromé osoby	422	234	34	0	690
Hrubá účetní hodnota	9 894	2 620	76	23	12 613
Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty	-13	-20	-58	0	-91
	9 881	2 600	18	23	12 522

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	2025	2024
Celková hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	15 742	13 435
Ne déle než jeden rok	3 506	3 541
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	3 544	2 773
Na více než dva, ale ne více než tři roky	2 399	2 787
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 904	1 617
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	1 510	1 087
Na více než pět let	2 879	1 630
Nerealizovaný budoucí finanční příjem z finančního leasingu	-1 295	-913
Současná hodnota budoucích minimálních leasingových splátek	14 447	12 522
Ne déle než jeden rok	3 218	3 301
Na více než jeden, ale ne více než dva roky	3 252	2 584
Na více než dva, ale ne více než tři roky	2 202	2 597
Na více než tři, ale ne více než čtyři roky	1 747	1 508
Na více než čtyři, ale ne více než pět let	1 386	1 013
Na více než pět let	2 642	1 519
Souhrnná opravná položka k nevymahatelné pohledávce za minimální leasingové splátky	-79	-90

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Skupina má vlastnická práva k zajištěným předmětům.

K 31. prosinci 2025 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 57 mil. Kč (2024: 32 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 26).

21. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích ve významných přidružených společnostech a společných podnicích podle neauditovaných IFRS účetních standardů:

ČSOB Pojišťovna		
(mil. Kč)	2025	2024
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku		
Aktiva	42 012	40 442
z toho běžná aktiva	3 604	473
Závazky	33 645	34 068
z toho běžné závazky	2 375	2 316
Čistá aktiva	8 367	6 375
Účetní hodnota investice	25	20
Výsledky přidružené společnosti a společného podniku		
Úrokové výnosy	1 268	1 373
Úrokové náklady	-76	-119
Výnosy celkem	17 233	15 264
Odpisy a amortizace	-183	-184
Daň z příjmu	-610	-549
Zisk za účetní období	2 919	2 654
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	7	7
Dividendy – podíl Banky	4	5
Ostatní úplný výsledek	0	0
Úplný výsledek	7	7

K 31. prosinci 2025 Skupina konsolidovala dvě účetní jednotky metodou ekvivalence, ČSOB Pojišťovnu a Ownest, s celkovou účetní hodnotou 55 mil. Kč (2024: 100 mil. Kč) (Pozn.: 3). Účetní hodnota společnosti Ownest vykázaná v Konsolidovaném výkazu o finanční situaci činila 30 mil. Kč a její finanční ukazatele jsou nevýznamné.

Na konci roku 2024 byl společný podnik Igluu zahrnutý do konsolidovaných finančních výkazů metodou ekvivalence. V lednu 2025 ČSOB získala zbývajících 50% podíl ve společnosti Igluu od druhého společného vlastníka, společnosti Gobii Europe, a Skupina se tak stala jediným akcionářem Igluu (Pozn.:3). V důsledku toho Skupina přestala konsolidovat Igluu metodou ekvivalence s dopadem do Konsolidovaného výkazu zisku a ztráty ve výši –28 mil. Kč.

22. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	636 537	15 776	16 163	812 739	20 176	20 630
Opce	19 169	142	98	28 498	208	137
	655 706	15 918	16 261	841 237	20 384	20 767
Měnové kontrakty						
Swapy	434 612	4 740	3 460	618 128	5 676	4 743
Forwardy	59 739	342	1 462	73 914	588	1 317
Opce	111 854	345	345	103 837	623	622
	606 205	5 427	5 267	795 879	6 887	6 682
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	584	74	73	707	33	31
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 28)	1 262 495	21 419	21 601	1 637 823	27 304	27 480

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	5 950	187	576	4 950	191	404
Měnové kontrakty						
Swapy	73 924	59	149	151 443	453	136
Akciové kontrakty						
Swapy	10 073	1 017	157	7 460	640	35
Opce	5 583	802	0	4 140	578	1
	15 656	1 819	157	11 600	1 218	36
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 28)	95 530	2 065	882	167 993	1 862	576

Údaje uvedené v položce Měnové kontrakty za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové prezentaci produktové struktury.

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Efektivitu zajištění měří Skupina porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Skupina používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím nástroji a zajištěné položce s dopadem do ocenění obou transakcí.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z očekávaného objemu rolovaných dvoutýdenních reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14- denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);
- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.
- ke konvertování dluhových cenných papírů s pohyblivou sazbou na syntetické dluhové cenné papíry s fixní sazbou.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	11 900	830	0	11 900	1 090	0
Zajištění na portfolio bázi	72 208	1 002	1 058	58 923	1 440	1 272
Zajišťovací finanční deriváty celkem	84 108	1 832	1 058	70 823	2 530	1 272

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty byla v roce 2025 vykázána ztráta 68 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2024: zisk 45 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z vlastního kapitálu do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty činila v roce 2025 0 mil. Kč (2024: ztráta 10 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025			
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	Změna reálné hodnoty zajištěné položky
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	odpovídající neefektivní části zajištění	odpovídající neefektivní části zajištění
Zajištění peněžních toků	287	-	-606	538

(mil. Kč)	2024			
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje	Změna reálné hodnoty zajištěné položky
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění	odpovídající neefektivní části zajištění	odpovídající neefektivní části zajištění
Zajištění peněžních toků	825	-	-741	785

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Čistý úrokový výnos (Poznámka: 33)	-206	-920
Čisté ztráty / zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 33)	-68	34
Daň z příjmu (Poznámka: 14)	58	186
Čisté ztráty	-216	-700

Následující tabulka podává přehled odhadovaných peněžních toků ze zajišťovacích derivátů podle jednotlivých časových pásem k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Příchozí	Odchozí
Do 3 měsíců	65	-119
Od 3 do 6 měsíců	65	-116
Od 6 měsíců do 1 roku	130	-213
Od 1 roku do 2 let	259	-298
Od 2 do 5 let	775	-326
Nad 5 let	420	-239
	1 714	-1 311

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Úrokové swapy používá Skupina k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia ČSOBS spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	166 442	7 535	817	115 991	8 149	1 062
Zajištění na portfolio bázi	713 077	5 407	13 337	641 647	9 924	16 306
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	0	0	0	516	10	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	879 519	12 942	14 154	758 154	18 083	17 368

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	67 209	-6 245	0	734
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	67 259	-1 484	0	-817
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24 322	0	77	123
Celkem	158 790	-7 729	77	40
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	315 482	-2 420	0	2 900
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	386 826	0	-8 422	-2 691
Celkem	702 308	-2 420	-8 422	209
Zajištěné položky celkem	861 098	-10 149	-8 345	249

(mil. Kč)	2024			
	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 965	-6 174	0	411
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	24 492	-283	0	-208
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	12 849	0	257	-200
Celkem	110 306	-6 457	257	3
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	258 259	-5 320	0	5 118
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	367 049	0	-11 118	-4 273
Celkem	625 308	-5 320	-11 118	845
Zajištěné položky celkem	735 614	-11 777	-10 861	848

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2025 vykázány realizované ztráty ve výši 5 mil. Kč (2024: ztráta 5 mil. Kč). Čisté zisky jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2025 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 235 mil. Kč (2023: zisk 830 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 343 mil. Kč (2024: ztráta 820 mil. Kč).

23. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V roce 2024 založila Skupina novou společnost ČSOB Nemovitostní, jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu (Poznámka: 3). Na konci roku 2024 měla ČSOB Nemovitostní 100% investiční podíl ve společnostech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Skupina uplatňuje ve všech těchto společnostech rozhodující vliv a proto zařadila celou skupinu výše zmíněných společností do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 metodou plné konsolidace. V důsledku toho Skupina vykázala investice do nemovitostí v čisté účetní hodnotě ve výši 3 289 mil. Kč v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 a související výnosy z pronájmu ve výši 79 mil. Kč v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024. Reálná hodnota investice do nemovostí byla k 31. prosinci 2024 stanovena na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu a činila 3 449 Kč.

Skupina má v úmyslu prodat svůj přímý 100% podíl v ČSOB Nemovitostní externím investorům. Prodej by měl začít v roce 2025, jakmile fond shromáždí dostatečně diverzifikované portfolio aktiv. Po prodeji ztratí Skupina kontrolu nad společnostmi investujícími do nemovitostí a odúčtuje je z konsolidované účetní závěrky.

24. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	11 291	2 720	870	2 661	845	18 387
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-4 509	-1 963	-524	-2 002	0	-8 998
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	6 782	757	346	659	845	9 389
Převody	734	912	74	496	-2 216	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 562	1 562
Úbytky	-533	-2	-2	-26	0	-563
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji (Poznámka: 26)	-4	0	0	0	0	-4
Odpisy	-340	-485	-58	-382	0	-1 265
Snížení hodnoty (Pozn.: 13)	0	0	0	2	0	2
Kurzový rozdíl	0	-5	0	0	0	-5
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	6 639	1 177	360	749	191	9 116
z toho						
Pořizovací hodnota	11 552	3 316	908	2 789	191	18 756
Oprávky a snížení hodnoty	-4 913	-2 139	-548	-2 040	0	-9 640

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	11 552	3 316	908	2 789	191	18 756
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-4 913	-2 139	-548	-2 040	0	-9 640
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	6 639	1 177	360	749	191	9 116
Převody	391	411	38	445	-1 285	0
Přírůstky	0	0	0	6	1 844	1 850
Úbytky	-169	-387	-37	-104	0	-697
Převody z dlouhodobých aktiv určených k prodeji (Poznámka: 26)	23	0	0	0	0	23
Odpisy	-347	-429	-66	-331	0	-1 173
Snížení hodnoty (Pozn.: 13)	0	0	0	-9	0	-9
Kurzový rozdíl	0	3	0	0	0	3
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	6 537	775	295	756	750	9 113
z toho						
Pořizovací hodnota	11 818	2 884	893	2 792	750	19 137
Oprávky a snížení hodnoty	-5 281	-2 109	-598	-2 036	0	-10 024

Právo k užívání majetku

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	3 773	302	4 075
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-1 948	-222	-2 170
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	1 825	80	1 905
Přírůstky	375	0	375
Úbytky	-3	0	-3
Odpisy	-310	-55	-365
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	1 887	25	1 912
z toho			
Pořizovací hodnota	4 145	302	4 447
Oprávky a snížení hodnoty	-2 258	-277	-2 535

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	4 145	302	4 447
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-2 258	-277	-2 535
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	1 887	25	1 912
Přírůstky	268	200	468
Úbytky	-82	0	-82
Odpisy	-320	-63	-383
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	1 753	162	1 915
z toho			
Pořizovací hodnota	4 331	502	4 833
Oprávky a snížení hodnoty	-2 578	-340	-2 918

Aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu

	Celkem
(mil. Kč)	
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	1 743
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-527
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	1 216
Přírůstky	568
Úbytky	-241
Odpisy	-178
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	1 365
z toho	
Pořizovací hodnota	1 782
Oprávky a snížení hodnoty	-417

	Celkem
(mil. Kč)	
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	1 782
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-417
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	1 365
Přírůstky	657
Úbytky	-203
Odpisy	-189
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	1 630
z toho	
Pořizovací hodnota	2 039
Oprávky a snížení hodnoty	-409

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu (především vozidla a výrobní zařízení).

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

25. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	8 177	6 356	6 464	723	1 337	23 057
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-4 008	-5 855	-3 719	-537	0	-14 119
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	4 169	501	2 745	186	1 337	8 938
Převody	0	1	1 478	32	-1 511	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 668	1 668
Úbytky	0	-136	0	-94	0	-230
Odpisy	0	-172	-997	-35	0	-1 204
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	-31	-66	25	0	-72
Kurzový rozdíl	0	0	0	-5	0	-5
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	4 169	163	3 160	109	1 494	9 095
z toho						
Pořizovací hodnota	8 177	3 969	10 404	464	1 494	24 508
Oprávky a snížení hodnoty	-4 008	3 806	-7 244	-355	0	-15 413

(mil. Kč)	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	8 177	3 969	10 404	464	1 494	24 508
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-4 008	3 806	-7 244	-355	0	-15 413
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	4 169	163	3 160	109	1 494	9 095
Převody	0	127	1 489	263	-1 879	0
Přírůstky	0	0	0	0	2 541	2 541
Úbytky	0	-31	0	-198	0	-229
Odpisy	0	-124	-1 093	-13	0	-1 230
Snížení hodnoty (Poznámka: 13)	0	0	-125	0	0	-125
Kurzový rozdíl	0	0	0	4	0	4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	4 169	135	3 431	165	2 156	10 056
z toho						
Pořizovací hodnota	8 177	3 977	11 895	532	2 156	26 737
Oprávky a snížení hodnoty	-4 008	-3 842	-8 464	-367	0	-16 681

Interně vyvíjený software v hodnotě 2 040 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (31. prosince 2024: 1 112 mil. Kč) je zahrnutý v rámci položky Nedokončené investice.

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity, a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován.

Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2025	2024
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti	1 658	1 658
	4 169	4 169

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z obchodních plánů pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na další čtyři roky s použitím očekávané míry růstu 3%, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 12,0% v roce 2025 (2024: 12,6%) a v rámci kalkule 2025 a 2024 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,0% (2024: 12,7%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu tohoto goodwillu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retailové bankovníctví a SME klienti - ČSOBS

V dubnu 2019 Skupina nakoupila 45% podíl v ČSOBS. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 4 244 mil. Kč. Na základě testu na snížení hodnoty existovala indikace snížení hodnoty goodwillu přiřazeného k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti ČSOBS, vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání k 31. prosinci 2023 byla nižší než účetní hodnota peněžotvorné jednotky. K tomuto vývoji došlo v souvislosti s novou legislativou snižující státní podporu produktů stavebního spoření. Skupina se rozhodla rozeznat ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 2 616 mil. Kč a snížit tím účetní hodnotu goodwillu ke konci roku 2023. V roce 2024 a 2025 zůstala částka snížení hodnoty nezměněna. Zpětně ziskatelná hodnota pro tuto peněžotvornou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů pro nadcházejících deset let. Kromě peněžních toků generovaných rozpočtem jsou zohledněny synergické efekty Skupiny. Následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita udržitelná diskontní sazba 12,0% (2024: 12,6%) a dlouhodobé tempo růstu 2,0% (2024: 0%).

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků Skupina aplikovala realistický přístup s použitím 2,0% (2024: 0%) předpokládaného tempa růstu pro ČSOBS po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,0% (2024: 12,6%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Parlament České republiky schválil 8. listopadu 2023 návrh na snížení státní podpory stavebního spoření s účinností od 1. ledna 2024. Tato změna měla významný negativní dopad na budoucí očekávané zisky ČSOBS.

Hodnota z užívání je protisměrně citlivá na rizikovou diskontní sazbu, která je klíčovým předpokladem. Zvýšení diskontní sazby o 1,0 % by nevedlo k dodatečnému znehodnocení goodwillu.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025		2024	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Diskontní sazba	-519	628	-454	530

26. DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI A ZÁVAZKY URČENÉ K PRODEJI

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji:

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Majetek ve finančním leasingu (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	23	42	65
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 24)	4	0	4
Přírůstky	0	143	143
Úbytky	-4	-153	-157
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	23	32	55
z toho			
Pořizovací hodnota	23	32	55
Snížení hodnoty	0	0	0

(mil. Kč)	ČSOB Nemovitostní	Pozemky a budovy	Majetek ve finančním leasingu (Poznámka: 20)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	0	23	32	55
Převody do pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 24)	0	-23	0	-23
Převody z pokladní hotovosti, pohledávek vůči centrálním bankám a ostatních vkladů na požádání	198	0	0	198
Převody z investic do nemovitostí	6 273	0	0	6 273
Převody z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	291	0	0	291
Převody z ostatních aktiv	292	0	0	292
Přírůstky	0	0	156	156
Úbytky	0	0	-131	-131
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	7 054	0	57	7 111
z toho				
Pořizovací hodnota	7 054	0	57	7 111
Snížení hodnoty	0	0	0	0

Závazky určené k prodeji:

(mil. Kč)	ČSOB Nemovitostní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	0	0
Převody z finančních závazků v naběhlé hodnotě	2 235	2 235
Převody z ostatních závazků	551	551
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	2 786	2 786
z toho		
Pořizovací hodnota	2 786	2 786
Snížení hodnoty	0	0

27. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2025	2024
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 34, 36, 42.2)	1 076	980
Pohledávky za penzijními fondy (Poznámky: 34, 36, 37, 42.2)	779	934
Příjmy příštích období (Poznámky: 34, 36, 42.2)	690	713
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 34, 36, 42.2)	6	145
	2 551	2 772
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	1 031	950
DPH a ostatní daňové pohledávky	54	39
Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu	42	41
Ostatní	9	42
	1 136	1 072
Ostatní aktiva celkem	3 687	3 844

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	2 563	10	2 573	2 774	14	2 788
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-14	-8	-22	-6	-10	-16
	2 549	2	2 551	2 768	4	2 772

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem. Skupina posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

28. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 22)		
Obchodní deriváty	21 601	27 480
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	882	576
Termínové vklady	561	565
Repo operace	2 630	2 373
	25 674	30 994
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Vydané dluhové cenné papíry	4 418	6 145
Z toho hybridní kontrakty	4 418	2 829
Investiční certifikáty – hybridní kontrakty	12 675	10 622
	17 093	16 767
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	42 767	47 761

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2025 o 1 268 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2024: o 1 039 mil. Kč nižší).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn vlastního kreditního rizika jsou ve výši 21 mil. Kč v roce 2025 (2024: 9 mil. Kč.).

Investiční certifikáty a část vydaných dluhových cenných papírů vykazovaných ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Skupina vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotou jako celku. Vydané dluhové cenné papíry, jiné než hybridní kontrakty, jsou finanční nástroje vedené v reálné hodnotě řízené na portfoliové bázi.

29. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2025	2024
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	9 960	11 054
Termínové vklady	45 650	16 594
Repo operace	25 319	12 772
	80 929	40 420
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	610 157	619 956
Termínové vklady	198 837	231 280
Spořicí účty	510 409	446 886
Vklady klientů penzijních fondů	8	27
Repo operace	284 450	59 500
Ostatní závazky	8 548	10 156
	1 612 409	1 367 805
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	19 347	16 893
Depozitní směnky	309 089	252 970
	328 436	269 863
Podřízený dluh	63 558	57 241
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 085 332	1 735 329

V roce 2025 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 5 218 mil. Kč se smluvní splatností 3 až 6 let a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -0,80 % až PRIBOR 6M -0,40 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

V roce 2024 Skupina vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 11 937 mil. Kč se smluvní splatností 2 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,40 % a PRIBOR 1M - 0,30%. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací o Minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 40).

KBC Bank NV poskytla Skupině v dubnu 2025 podřízený dluh v nominální hodnotě 250 mil. EUR (6 063 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech (prosinec 2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M +1,3367 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2030.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2025 podřízený dluh v nominální hodnotě 100 mil. EUR (2 425 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M +0,68 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli kdykoli po 15. prosinci 2030.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 180 mil. EUR (4 533 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2028). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M +0,847 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních tří let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 240 mil. EUR (6 044 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,941 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 170 mil. EUR (4 123 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 4 letech (2026). Jeho úroková sazba byla EURIBOR 3M + 1,26 %. Skupina mohla předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních třech let trvání závazku. Splatnost tohoto dluhopisu byla v prosinci 2025 prodloužena o dalších 5 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,78%. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2029.

KBC Bank NV poskytla Skupině v červnu 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 330 mil. EUR (8 311 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 3 letech (2025). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,05 %. Skupina měla právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních dvou let trvání závazku. Splatnost toho dluhopisu byla v prosinci 2024 prodloužena o dalších 6 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,035 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí pěti let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2021 podřízený dluh v nominální hodnotě 276 mil. EUR (6 692 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 5 letech (2026). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,55 % pro polesní rok před splatností. Skupina měla právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku. Splatnost toho dluhopisu byla v prosinci 2025 prodloužena o dalších 6 let (2031). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,88 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2030.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

30. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2025	2024
Ostatní finanční závazky		
Výdaje příštích období (Poznámky: 34, 36, 42.3)	2 347	2 258
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 34, 36, 42.3)	1 778	1 336
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 34, 36, 42.3)	682	1 110
Ostatní (Poznámky: 34, 36, 42.3)	24	9
	4 831	4 713
Ostatní nefinanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění	2 942	2 795
Výnosy příštích období	412	97
DPH a ostatní daňové závazky	402	570
	3 756	3 462
Ostatní závazky celkem	8 587	8 175

Skupina posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky s výjimkou dotace ze Státního fondu životního prostředí, která je vykázána v položce Výnosy příštích období ve výši 364 mil. Kč.

31. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2024	67	130	4	201
Tvorba	21	2	0	23
Použití	-1	-49	-1	-51
Rozpuštění	-27	0	0	-27
31. prosinec 2024	60	83	3	146
Tvorba	26	121	0	147
Použití	-2	-45	-2	-49
Rozpuštění	-10	-38	0	-48
31. prosinec 2025	74	121	1	196

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 37):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2024	160	82	266	508
Nově poskytnuté podmíněné závazky	27	3	0	30
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-190	30	-42	-202
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	5	-12	-2	-9
Odúčtování	-10	-4	-30	-44
Modifikace	1	-7	0	-6
Kurzový rozdíl	57	-27	-24	6
31. prosinec 2024	50	65	168	283
Nově poskytnuté podmíněné závazky	279	4	0	283
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-235	-30	-1	-266
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-9	8	-9	-10
Odúčtování	-1	-1	-1	-3
Změna modelu / metody	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	2	9	-18	-7
31. prosinec 2025	86	55	139	280

Restrukturalizace

V roce 2022 a 2023 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 82 mil. Kč a 184 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců v letech 2022 až 2025. Nevyužitá část rezervy ve výši 45 mil. Kč byla rozpuštěna v roce 2025. V roce 2025 byl vyhlášen aktualizovaný program restrukturalizace, který vedl k vytvoření nové rezervy ve výši 121 mil. Kč. Rámec programu je stanoven na období 2026 - 2028.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

Očekává se, že podstatná část nákladů souvisejících s ostatními soudními spory bude vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2025 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2024: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2024: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii). Se všemi kmenovými akciemi jsou spojena hlasovací práva a každá akcie představuje jeden hlas. Kmenové akcie opravňují držitele k výplatě dividendy. Akcie nejsou kótované na burze. S kmenovými akciemi nejsou spojena žádná omezení týkající se výplaty dividend a splacení kapitálu.

K 31. prosinci 2025 a 2024 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2025 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2024: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2025 a 2024:

	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika	Celkem
(mil. Kč)					
1. leden 2024	-265	1 324	-12	0	1 047
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 33)	186	-629	-13	-8	-464
31. prosinec 2024	-79	695	-25	-8	583
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 33)	76	-438	8	-22	-376
31. prosinec 2025	-3	257	-17	-30	207

33. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2025	2024
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty</i>		
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	8	-13
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky ze zajištění peněžních toků	-828	-1 684
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 22)	274	886
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14)	116	169
	-438	-629
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI	214	118
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku a ztráty v souvislosti s prodejem	0	12
Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 14)	-45	3
	169	133
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do konsolidovaného výkazu a ztráty	-261	-509
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty</i>		
Finanční kapitálové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	-2	136
Čisté realizované zisky z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-115	-98
Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	24	15
	-93	53
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny v jejich úvěrovém riziku	-22	-8
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty	-115	45
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	-376	-464

34. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Významné informace o účetních metodách (Poznámka: 2.2 (3)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.
- **Stupeň 2**
Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.
- **Stupeň 3**
Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné

vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přefazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	182	0	182
Majetkové cenné papíry	39	0	0	39
Finanční deriváty	0	19 555	3 928	23 483
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 204	0	1 204
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	70 494	5 782	230	76 506
Majetkové cenné papíry	116	0	340	456
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	1 798	0	0	1 798
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-2 420	0	-2 420
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 775	0	14 775
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	20 262	2 221	22 483
Termínové vklady	0	561	0	561
Repo operace	0	2 630	0	2 630
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	17 093	17 0 93
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-8 422	0	-8 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	15 212	0	15 212

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	15	0	15
Majetkové cenné papíry	48	0	0	48
Finanční deriváty	0	25 929	3 237	29 166
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	951	0	951
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	27 873	0	1 472	29 345
Majetkové cenné papíry	116	0	352	468
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	4 241	0	0	4 241
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-5 320	0	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	20 613	0	20 613
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	26 057	1 999	28 056
Termínové vklady	0	565	0	565
Repo operace	0	2 373	0	2 373
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	16 767	16 767
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-11 118	0	-11 118
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	18 640	0	18 640

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 5 bazických bodů (1leté) do 55 bazických bodů (20leté) v roce 2024. V roce 2025 Skupina nedržela žádné investice do hypotečních zástavních listů.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Pro dluhopisy ČEB jsou použity přímé kotace. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2025, obdobně jako v minulých letech, Skupina přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Skupina vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 91 mil. Kč (po zdanění) reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku v roce 2025 (2024: 103 mil. Kč). Současně Skupina rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. Následně byly akcie Visa A-class odprodány mimo Skupinu. Realizovaná ztráta z prodeje ve výši 0 mil. Kč (po zdanění) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu (2024: zisk 8 mil. Kč).

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Skupina oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Skupina vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)				
1. leden 2024	1 935	1 208	415	3 558
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 302	-40	0	1 262
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	47	53	100
Nákupy	0	252	15	267
Vypořádání	0	0	-131	-131
Kurzový rozdíl	0	5	0	5
31. prosinec 2024	3 237	1 472	352	5 061
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	1 302	-40	0	1 262
1. leden 2025	3 237	1 472	352	5 061
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	609	9	0	618
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	11	0	11
Nákupy	0	0	102	102
Prodeje	0	0	-114	-114
Vypořádání	0	-1 250	0	-1 250
Přesun do Level 3	82	0	0	82
Kurzový rozdíl	0	-12	0	-12
31. prosinec 2025	3 928	230	340	4 498
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	609	9	0	618

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čisté ostatní výnosy a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2024	1 165	25 257	26 422
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	834	544	1 378
Vydané	0	3 790	3 790
Prodeje	0	-3 134	-3 134
Vypořádání	0	-9 690	-9 690
31. prosinec 2024	1 999	16 767	-18 766
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	834	544	1 378
1. leden 2025	1 999	16 767	-18 766
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	140	257	397
Vydané	0	5 617	5 617
Prodeje	0	-1 859	-1 859
Vypořádání	0	-3 689	-3 689
Transfer do Level 3	82	0	82
31. prosinec 2025	2 221	17 093	19 314
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	140	257	397

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Level 3 Finanční instrument	Oceňovací technika	Nepozorovaný vstup	Dopad do reálné hodnoty
Hypoteční zástavní listy / Dluhopisy ČEB	Diskontované peněžní toky	Kreditní přírážka	Stanoven na základě posunu přírážky o 50bp
OTC komoditní swapy and forwardy bez fyzické dodávky	Diskontované peněžní toky	Budoucí ceny komodit	Bez otevřené pozice, zcela b-t-b
OTC měnové / úrokové opce	Opční model	Modelové riziko a a Volatilita měnových / úrokových kurzů	Bez otevřené pozice, zcela b-t-b
Dlouhodobé úrokové swapy	Diskontované peněžní toky	Dlouhodobé sazby CZK úrokových swapů	Bez otevřené pozice, zcela b-t-b
OTC opce navázané na akciové deriváty	Ocenění od protistrany	Produkt přizpůsobený na míru / nelikvidní trh	Bez otevřené pozice, zajišťovací produkt pro emitované trukturované dluhopisy a investiční certifikáty
Emitované strukturované dluhopisy a investiční certifikáty	Diskontované peněžní toky / Ocenění od protistrany	Cena vnořeného OTC akciového derivátu	Bez otevřené pozice, vnořený derivát je zajištěný OTC opcí navázanou na akciový derivát

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2025 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 0 mil. Kč a 1 mil. Kč (2024: 4 mil. Kč a 1 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2025 a 2024 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů Skupiny, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	47 125	47 125	48 411	48 411
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)	2 070 365	2 028 256	1 749 541	1 704 694
<i>Dluhové cenné papíry</i>	264 415	252 669	281 197	269 928
<i>Úvěry a pohledávky</i>	1 805 950	1 775 587	1 468 344	1 434 766
Pohledávky z finančního leasingu	14 447	14 453	12 522	10 268
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 551	2 551	2 772	2 772
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 085 332	2 084 484	1 735 329	1 736 882
<i>Závazky z vkladů</i>	1 693 338	1 692 394	1 408 225	1 409 399
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	328 436	328 437	269 863	269 836
<i>Podřízený dluh</i>	63 558	63 653	57 241	57 647
Závazky z leasingu	2 063	2 063	2 065	2 065
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	4 831	4 831	4 713	4 713

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	2025			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	7 750	39 375	0	47 125
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)	247 565	751 535	1 029 156	2 028 256
<i>Dluhové cenné papíry</i>	247 565	0	5 104	252 669
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	751 535	1 024 052	1 775 587
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	14 453	14 453
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	2 551	0	2 551
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 880 741	203 743	2 084 484
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 555 655	136 739	1 692 394
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	325 086	3 351	328 437
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	63 653	63 653
Závazky z leasingu	0	2 063	0	2 063
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	4 831	0	4 831

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	2024			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	8 184	40 227	0	48 411
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)	263 342	510 759	930 593	1 704 694
<i>Dluhové cenné papíry</i>	263 342	0	6 586	269 928
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	510 759	924 007	1 434 766
Pohledávky z finančního leasingu	0	0	10 268	10 268
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	2 772	0	2 772
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 523 347	213 535	1 736 882
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 272 000	137 399	1 409 399
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	251 347	18 489	269 836
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	57 647	57 647
Závazky z leasingu	0	2 065	0	2 065
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	4 713	0	4 713

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnec a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

35. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2025	2024 Po úpravě
Hotovost (Poznámka: 16)	7 750	8 184
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 16)	27 132	9 137
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámka: 16)	9 572	28 110
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámka: 16)	2 671	2 980
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	47 125	48 411

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2025	2024 Po úpravě
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	5 524	9 706
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-253	379
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-44 302	-18 660
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-323 568	-19 256
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	5 284	7 804
Čistá změna v ostatních aktivech	-133	1 071
	-357 448	-18 956

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2025	2024 Po úpravě
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-5 320	-9 881
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	326	-8 490
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	343 467	46 316
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-3 428	-5 814
Čistá změna v ostatních závazcích	879	735
	335 924	22 866

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2025	2024
Odpisy a amortizace	2 786	2 834
Ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 13)	1 244	-783
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 24)	189	178
Rezervy	50	-55
Podíly na zisku přidružených společností a společných podniků	21	-3
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-204	-839
Ostatní	-2 282	826
	-1 804	2 158

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou a závazků z leasingu v roce 2025 a 2024. Jde o položky, které jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

	Dluhové cenné papíry (Poznámka: 29)	Podřízený dluh (Poznámka: 29)	Závazky z leasingu
1. leden 2024	8 158	45 843	2 037
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	8 735	10 577	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-423
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-74
Nepeněžní úpravy	0	821	525
31. prosinec 2024	16 893	57 241	2 065
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	2 454	8 453	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-406
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-76
Nepeněžní úpravy	0	-2 136	480
31. prosinec 2025	19 347	63 558	2 063

36. ANALÝZA SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	47 125	0	0	0	47 125
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	8 758	10 734	3 992	0	23 484
Ostatní nástroje	182	0	0	39	221
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 204	0	0	0	1 204
Finanční aktiva FVOCI	9 339	21 430	45 737	456	76 962
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	19	726	1 053	0	1 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	964 399	343 166	691 604	0	1 999 169
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	794	31 213	39 189	0	71 196
Pohledávky z finančního leasingu	3 218	8 587	2 642	0	14 447
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 099	-1 193	-128	0	-2 420
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 002	8 136	2 637	0	14 775
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 551	0	0	0	2 551
Účetní hodnota celkem	1 040 492	422 799	786 726	495	2 250 512
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	8 260	10 163	4 060	0	22 483
Ostatní nástroje	3 191	0	0	0	3 191
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 111	9 177	6 805	0	17 093
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 356 637	452 100	276 595	0	2 085 332
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 413	-5 319	-690	0	-8 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 086	8 892	1 234	0	15 212
Závazky z leasingu	383	1 107	573	0	2 063
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	4 831	0	0	0	4 831
Účetní hodnota celkem	1 377 086	476 120	288 577	0	2 141 783

V případě finančních derivátů jsou vykázané hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

U klientských vkladů jsou odtoky založeny na očekávaném chování klientů. Analýza smluvní splatnosti je zobrazena v Poznámce 42.3.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	48 411	0	0	0	48 411
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	10 904	13 754	4 508	0	29 166
Ostatní nástroje	63	0	0	0	63
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	0	0	0	951
Finanční aktiva FVOCI	9 901	17 720	1 840	352	29 813
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	1 198	0	3 043	0	4 241
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	690 748	321 560	701 400	0	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	2 193	14 107	19 533	0	35 833
Pohledávky z finančního leasingu	3 301	7 702	1 519	0	12 522
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 704	-3 568	-48	0	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 571	10 975	4 067	0	20 613
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 772	0	0	0	2 772
Účetní hodnota celkem	774 309	382 250	735 862	352	1 892 773
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	10 271	13 172	4 613	0	28 056
Ostatní nástroje	2 938	0	0	0	2 938
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 105	6 952	4 710	0	16 767
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	768 973	511 790	454 566	0	1 735 329
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 075	-6 923	-1 120	0	-11 118
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 800	10 833	2 007	0	18 640
Závazky z leasingu	152	1 315	598	0	2 065
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	4 713	0	0	0	4 713
Účetní hodnota celkem	794 877	537 139	465 374	0	1 797 390

37. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2025 a 2024 byly následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 42.2)	196 262	163 682
Úvěrové přísliby – odvolatelné	82 246	67 953
Finanční záruky (Poznámka: 42.2)	59 295	52 616
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 42.2)	1 450	1 703
	339 253	285 954
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 31, 42.2)	280	283

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Skupiny kdykoli omezeno. Dále může Skupina bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. I pro odvolatelné přísliby jsou počítány ECL. Pro Skupinu jde o limity, pro jejichž čerpání jsou již předem na určité časové období interně schválené podmínky. Pokud klient tyto interní podmínky v době žádosti o čerpání splňuje, budou mu prostředky poskytnuty. Navíc Skupina v odůvodněných případech čerpání neodvolá, i když dojde ke zhoršení úvěrového ratingu klienta nebo SICR. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 42.3).

Záruka vydaná penzijnímu fondu

Na základě reformy penzijního systému v České republice v roce 2013 byla čistá aktiva penzijních fondů rozdělena na skupinu čistých aktiv náležejících akcionářům penzijních fondů a převedena do nově vzniklé správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost a na skupinu čistých aktiv náležejících účastníkům penzijního připojištění převedených do nově vzniklého Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu odpovídá ČSOB PS. Za správu Transformovaného fondu náleží ČSOB PS odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za správu aktiv. Současně ČSOB PS ručí za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Aktivita a rozhodovací pravomoci Transformovaného fondu jsou přísně omezeny zákonem a konzervativní investiční politikou definovanou Statutem fondu. Poplatky přijaté ČSOB PS za správu fondu jsou v souladu s porovnáním s ostatními fondy na trhu a se zohledněním poskytnutých záruk. Variabilita očekávaných zisků ČSOB PS je nízká a je v souladu s očekávanými zisky ostatních společností podnikajících v oblasti správy aktiv na trhu. S ohledem na tyto charakteristiky má ČSOB PS status agenta ve vztahu k Transformovanému fondu. V důsledku toho Skupina neuplatňuje kontrolní vliv ve společnosti a Transformovaný fond vyloučila z konsolidačního celku Skupiny.

V důsledku zvýšení tržních úrokových sazeb v roce 2021 - 2023 Transformovaný fond rozeznal nerealizované ztráty z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku. Na základě k této skutečnosti byla využita záruka a Skupina navýšila vlastní kapitál Transformovaného fondu o 2 720 mil. Kč v roce 2022. V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupina vykázala toto navýšení jako pohledávku za Transformovaným fondem. V roce 2023 byla část této pohledávky ve výši 1 185 mil. Kč splacena a celá zbývajících pohledávka byla umořena v květnu 2024.

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 31), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena několika sporům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Zásadní část tohoto objemu představuje spor vedený se společností ICEC-HOLDING, a.s. V rozhodčím řízení je ČSOB žalována jako právní nástupce IPB, jejíž aktivity převzala ČSOB v roce 2000. Žalující strana, společnost ICEC-HOLDING, a.s., tvrdí, že IPB v roce 1999 porušila své smluvní povinnosti, a ICEC-HOLDING, a.s. tak má nárok na náhradu škody a smluvní pokutu. Samotná pohledávka tedy nijak nesouvisí s podnikatelskou činností ČSOB a představuje „dědictví“ po převzaté IPB.

V rámci tohoto rozhodčího řízení ČSOB v únoru 2023 obdržela rozhodčí nález, v němž byla ČSOB uložena povinnost zaplatit společnosti ICEC-HOLDING, a.s. částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč. ČSOB částku uhradila. Ve zbytku svého nároku žalující strana neuspěla a rozhodčí senát jí uložil povinnost zaplatit ČSOB náklady řízení ve výši 17 mil. Kč. Závazek z titulu výsledku rozhodčího nálezu Skupina uhradila v březnu 2023 a použila související rezervu 3 663 mil. Kč (Poznámka: 31). V květnu 2023 žalobce podal návrh na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 byl návrh na zrušení zamítnut soudem první instance. V červnu 2024 bylo rozhodnutí soudu prvního stupně potvrzeno odvolacím soudem. V září 2024 podal žalobce mimořádné dovolání k Nejvyššímu soudu. Soud definitivně odvolací řízení zastavil v listopadu 2024. Tím je řízení ukončeno.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad uplatnila svoji interpretaci daňové legislativy. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Méně než 1 rok	288	247
Více než 1 rok a ne více než 5 let	413	376
Více než 5 let	2	3
	703	626

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

38. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	182	1
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	755 184	513 546
	755 366	513 547

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit právě toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2025 činila 806 885 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 295 935 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2024: 562 869 mil. Kč a 85 132 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 630	2 373
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	310 272	72 272
	312 902	74 645

Skupina uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19). Skupina rovněž používá zajištění přijaté od dlužníků v rámci reverzních repo operací jako zajištění poskytnuté v repo operacích.

39. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 139	0	37 139
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	1 120	0	1 120
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	38 259	0	38 259
Kompenzované repo operace	17 530	17 047	483
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	754 883	0	754 883
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	772 413	17 047	755 366
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	34 118	0	34 118
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 577	0	3 577
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	37 695	0	37 695
Kompenzované repo operace	17 052	17 047	5
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	312 897	0	312 897
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	329 949	17 047	312 902

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	45 857	0	45 857
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 922	0	3 922
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	49 779	0	49 779
Kompenzované repo operace	13 311	13 310	1
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	513 547	0	513 547
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	526 858	13 310	513 548
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	43 514	0	43 514
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 182	0	3 182
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	46 696	0	46 696
Kompenzované repo operace	13 310	13 310	0
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	74 645	0	74 645
Celkové repo operace (Poznámka: 38)	87 955	13 310	74 645

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	37 139	29 687	6 115	0	1 337
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	5	5	0	0	0
Celková účetní hodnota	37 144	29 692	6 115	0	1 337
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	34 118	29 687	2 301	0	2 130
Nekompenzované repo operace	5	0	0	5	0
Celková účetní hodnota	34 123	29 687	2 301	5	2 130

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	45 857	40 249	5 255	0	353
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	45 857	40 249	5 255	0	353
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	43 514	40 249	1 260	0	2 005
Nekompenzované repo operace	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	43 514	40 249	1 260	0	2 005

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Skupina má s bankovními protistranami uzavřené rámcové dohody o započtení, které jsou vymahatelné v případě selhání. Kromě toho platná legislativa umožňuje účetní jednotce jednostranně započítat pohledávky a závazky, které jsou splatné, denominované ve stejné měně a uzavřené se stejnou protistranou. Tato aktiva a závazky vstupují do zveřejnění o kompenzaci, neboť byly vzájemně započteny ve výkazu o finanční situaci. Skupina aplikovala princip započtení výhradně pro repo a reverzní repo operace.

Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MTM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejích každodenních výkyvů.

40. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2025 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank	1 388	14 937	1 204	0	208	14 599	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	15	0	0	0	0	0	29
Ostatní	52	10	0	38	22	0	570
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	11	0	0	9	0	19

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2025 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholný management	0	66	0	76
KBC Bank	12 175	379 603	14 683	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 378	0	0
ČSOB SR	0	636	0	0
K&H Bank Zrt.	9	49	0	0
Ostatní	0	1 393	0	92
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	449	4 353	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
KBC Bank	593	16 026	951	862	20 399	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	61	0	0	0	0	4
Ostatní	24	35	0	67	0	502
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	3	0	0	0	121

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholný management	0	40	0	73
KBC Bank	17 211	308 356	17 874	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 203	0	0
ČSOB SR	0	54	0	0
K&H Bank Zrt.	11	13	0	1
Ostatní	1	400	0	83
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	489	1 180	0	0

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména úrokových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 29, 43) a krátkodobé vklady.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank	5 630	16 656	12 675	21 920
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	42	0	51
ČSOB SR	1	31	1	110
K&H Bank Zrt.	1	3	0	6
Ostatní	2	26	6	16
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	172	0	196

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	63	104	89	90
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	1 247	71	1 110	64
ČSOB SR	29	0	26	0
KBC Asset Management	873	0	721	0
Ostatní	13	21	11	17
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	640	6	607	6

V roce 2025 získala Skupina 296 mil. Kč (2024: 330 mil. Kč) od KBC Group NV a KBC Global Services NV za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 918 mil. Kč (2024: 881 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie. Zisk realizovaný Skupinou z derivátových kontraktů s KBC Bank NV činil v roce 2025 521 mil. Kč (2024: 481 mil. Kč).

V roce 2024 Skupina získala 667 mil. Kč (2024: 665 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	1 994	18	2 332	19
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 545	355	1 487	10
K&H Bank Zrt.	933	0	489	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

41. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V lednu 2026 ČSOB Banka odkoupila část svého podílu v ČSOB Nemovitostním fondu ve výši 550 mil. Kč. V důsledku toho se podíl Skupiny ve fondu snížil o 5,9 %. Vzhledem k tomu, že Skupina stále vykonává kontrolu nad ČSOB Nemovitostním fondem, nadále zahrnuje celou nemovitostní skupinu do konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace, včetně aplikace IFRS 5.

Dne 10. února 2026 dokončila společnost ČSOB Leasing akvizici společnosti Business Lease, s.r.o. Tato akvizice posiluje postavení Skupiny na trhu operativního leasingu v České republice. Společnost Business Lease se stala 100% dceřinou společností ČSOB a byla zahrnuta do konsolidačního celku Skupiny metodou plné konsolidace.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

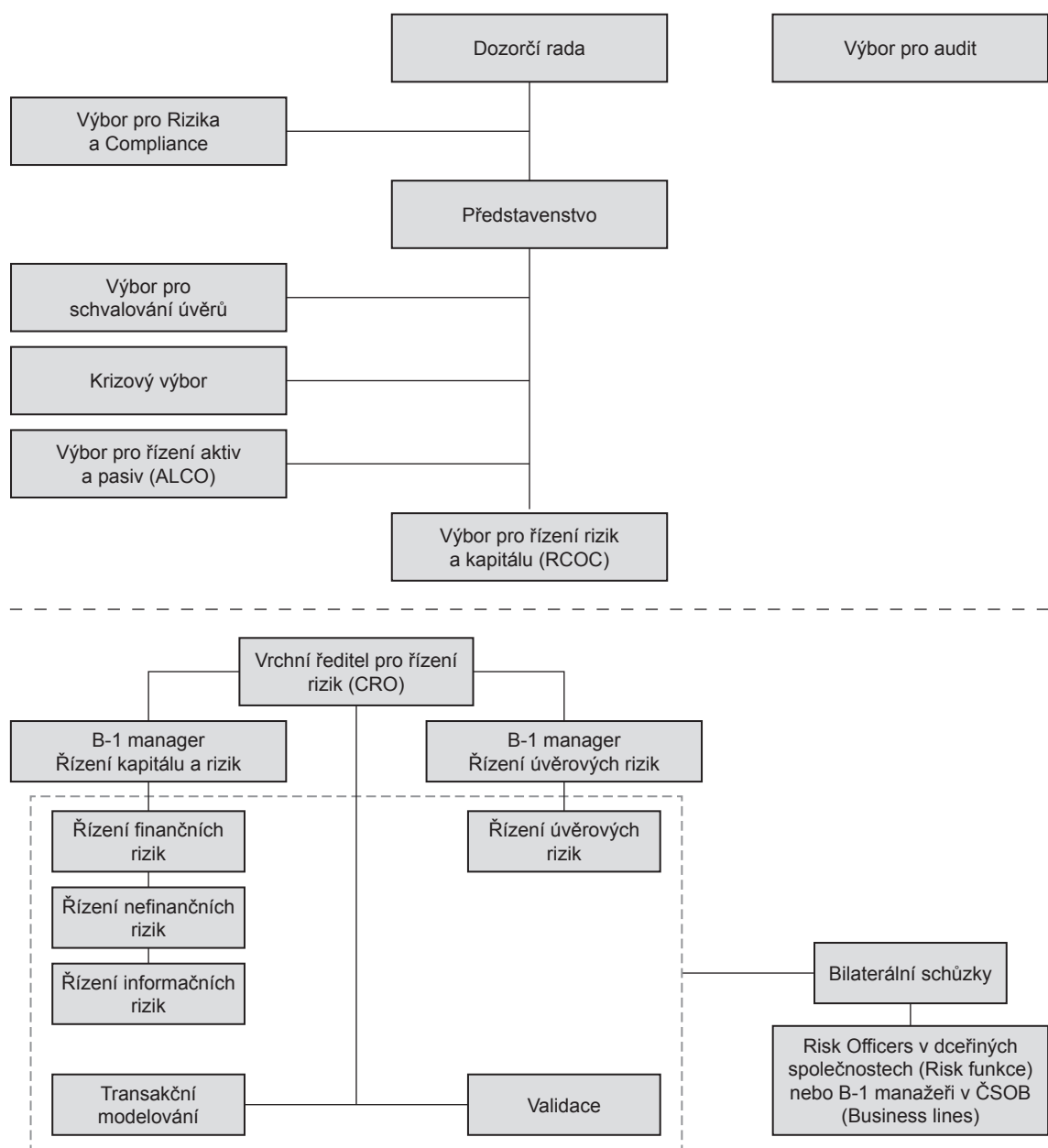
42. ŘÍZENÍ RIZIK

42.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Skupina čelí.

Správa řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve Skupině.



Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň je zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň je zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu a Výborem pro řízení aktiv a pasiv,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení povinností v rámci Skupiny).

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

Představenstvo

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny. RCOC je odpovědné za celou Skupinu a za všechny typy rizik kromě tržního a likviditního rizika, která spadají pod Výbor pro řízení aktiv a pasiv. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv spolupracuje s Představenstvem při řízení aktiv a pasiv a při řízení tržních a likviditních rizik celé Skupiny včetně ČSOB Pojišťovny s hlavním zaměřením na ČSOB banku, ČSOB Hypoteční banku a ČSOB Stavební spořitelnu.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/oddělení v rámci řízení rizik.

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci Skupiny. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

Risk officer spolupracuje s příslušným členem představenstva na vytvoření systému řízení rizik pro příslušný subjekt. Přebírá odpovědnost za hodnocení celkového rizikového profilu banky, zajišťuje dodržování ad hoc požadavků na řízení rizik a připravuje strategickou dokumentaci k řízení rizik (např. Rizikový apetit).

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik, Řízení informačních rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu odpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Skupiny a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, ALCO, CRO a Risk funkce se na každodenním řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou odpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z rizikového apetitu a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk funkcí a rizikového apetitu a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně odpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Oddělení Interního auditu

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů má odpovědnost a pravomoc rozhodovat ve Skupině o jednotlivých úvěrových žádostech v rámci rozhodovacích pravomocí svěřených CSC. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva odpovědný za Řízení úvěrů, který předsedá CSC, CEO a CFO, kteří jsou zastupujícími předsedy CSC. Výkonný ředitel oddělení Úvěry, který je místopředsedou CSC, a dále ředitel oddělení Korporátní a institucionální bankovníctví, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení Korporátní ohrožené pohledávky, ředitel oddělení Ohrožené pohledávky firemního bankovníctví, výkonný ředitel SME, ředitel oddělení Úvěry pro firemní klientelu a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

Úvěrový výbor pro maloobchodní úvěry (CCRC)

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů (ČSOB HB/ČSOBS/ČSOB skupiny). Rozhodnutí k projednávaným tématům za celou agendu retailových úvěrů přijímá skupinový CRO. Předsedou výboru je B-1 manažer retailových úvěrů, účast členů představenstva dceřiných společností na principu stálé pozvánky. Výbor nese odpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

Business-Risk Meeting (BRM)

Business-Risk Meeting slouží jako diskusní a informační platforma pro různé útvary (Korporátní a institucionální bankovníctví, Firemní bankovníctví, ČSOB Leasing, Úvěry, Transakční modelování, Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát, Risk funkce je zastoupena oddělením Řízení úvěrových rizik). Rozhodnutí přijatá na BRM jsou výhradně rozhodnutími CRO jako předsedy BRM. Funkce CRO a Risk se angažují tak, aby do všech rozhodnutí vhodně zapojily obchodní oddělení a pracovaly v konsensu.

Výbory pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbory NAPP jsou zřízeny za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Ve výboru NAPP jsou zastoupeny funkce první i druhé linie. Před uvedením produktu/služby nebo procesu na trh pro klienty výbor NAPP projedná a rozhodne, zda jsou splněny cíle NAPP (tj. férové zacházení s klientem, strategická vhodnost produktů/služeb, identifikace a mitigace rizik, soulad s regulatorikou).

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky jsou stanoveny pro každou obchodní linii Skupiny (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny), kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s ČSOB Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností, jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým skupina čelí. Pomáhá Skupině dosáhnout jejích cílů a realizovat její strategii.

KBC Risk Enterprise Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanovuje jasná pravidla a postupy pro řízení rizik v rámci celé Skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích až po ty nejnáročnější situace, jako je řešení krize. Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Kromě toho pokrývají rizika pocházející z vlastních činností Banky i z hodnotového řetězce (např. poskytování produktů a služeb klientům a outsourcingové činnosti). Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF specifické pro jednotlivé typy rizik každoročně přezkoumávány, přičemž kvalita jejich implementace je formálně hodnocena jednou ročně. V naší taxonomii rizik jsou environmentální, sociální a správní rizika identifikována jako klíčová rizika související s podnikatelským prostředím Banky, která se projevují prostřednictvím (všech) ostatních tradičních oblastí rizik. ESG jako takové není posuzováno izolovaně, ale je pevně zakotveno ve všech aspektech a oblastech ERMF a základních procesech skupiny KBC. Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, v rámci Skupiny i mimo ni, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu. Kromě možných zdrojů rizik jsou identifikovány také jejich potenciální důsledky a významnost.

Pro účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Skupina vystavena.

Tyto procesy zahrnují:

Risk Scan - strategický proces v rámci celé Skupiny, jehož cílem je identifikovat a vyhodnotit top rizika, tj. finanční a nefinanční rizika, která mohou významně ovlivnit obchodní model skupiny, finanční stabilitu a dlouhodobou udržitelnost. Identifikovaná top rizika slouží jako vstup pro roční proces finančního plánování a pro několik procesů v oblasti řízení rizik, včetně definování priorit funkce řízení rizik, stanovení rizikového apetitu a zátěžového testování.

NAPP - formalizovaný proces pro celou Skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Skupinu. V rámci Skupiny nelze vytvářet, nakupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby zaměřené na klienta bez schválení v souladu s řízením NAPP. Oddělení rizik rovněž provádí pravidelné hodnocení dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Skupiny.

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na skupinu potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních.

Hlubkové testy „Deep dives and challenges“ (např. hlubkové nebo případové studie, podrobné posouzení rizik, etický hacking atd.) se provádějí za účelem získání dalších informací o rizikovém profilu nebo o potenciálních (budoucích) zranitelných místech skupiny a/nebo za účelem otestování síly a vyspělosti kontrolního prostředí (tj. kontrola, zda jsou požadavky na rizika a kontroly zavedené v ERMF řádně zavedeny).

Měření rizik

Skupina definuje měření rizika jako "činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic použitím modelu nebo metodiky". Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory (včetně použité metody výpočtu) jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulačním orgánem. Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulačních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání "principu čtyř očí", včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem - činnosti finanční instituce. Skupina se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Skupiny vůči riziku je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – jaké množství a jaký typ rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je vymezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulačními omezeními (požadavky na kapitálové a likviditní ukazatele). Ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení očekávání klíčových zainteresovaných stran organizace a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci Skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a top managementu na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem a umožňuje skupině realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Vzhledem k tomu, že ochota podstupovat rizika určuje podmínky pro podnikání, je proces ochoty podstupovat rizika pevně zakotven v cyklu finančního plánování. Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do plánovacího cyklu. Finanční plánování schvaluje představenstvo poté, co byla provedena závěrečná kontrola, zda je předběžný rizikový apetit dodržován v celém plánovacím horizontu. Aby bylo zajištěno, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu, je rizikový apetit převeden do konkrétních úrovní a limitů včasného varování. Kromě toho jsou pro některé ukazatele stanoveny také spouštěcí mechanismy, které v případě porušení aktivují plán ozdravných postupů / řešení krize

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž skupina působí.

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního výkaznictví se připravují také externí zprávy pro různé zainteresované strany skupiny - zejména klienty, akcionáře, držitele dluhů, orgány dohledu, regulační orgány a ratingové agentury.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Skupiny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit nebo proaktivně upravit naši rizikovou expozici.

Za tímto účelem Banka vypracovala komplexní soubor zátěžových testů, které zahrnují zátěžové testy od pravděpodobných až po výjimečné a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované zátěžové testy). Integrované zátěžové testy jsou důležitým nástrojem, který umožňuje posoudit, do jaké míry je kapitál Banky dostatečný k pokrytí jejích rizik, zda je tvorba zisku udržitelná atd. za různých podmínek. Doplnuje zátěžové testování podle jednotlivých typů rizik, neboť se zabývá vzájemným působením a kombinovaným dopadem zátěže napříč více typy rizik, včetně vzájemného působení a zpětných vazeb mezi zátěžemi na finanční ukazatele.

Kromě všech zátěžových testů nařízených regulačními orgány Skupina aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

42.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních závazků protistrany (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených rozhodnutími politických nebo monetárních autorit. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (např. riziko selhání) u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Skupina implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Skupiny může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Obě podmínky musí být splněny. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako „pravděpodobně nesplacitelné“, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako „částečně nebo plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Skupiny jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení:

ČSOB hodnocení neretailových expozic							
Kategorie	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž odpovědná za implementaci těchto rámců v každodenních činnostech a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových úvěrových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje nezávazné písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací a s případnou poradenskou podporou Oddělení pro klasifikované úvěry (úvěry s hodnocením PD 8 – 9). Úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10 - 12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení PD se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh, plně v souladu se schvalovacím procesem pro nové úvěry. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace klientů.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Správa úvěrové expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny.

ČSOB hodnocení retailových expozic					
Kategorie	PD hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	Nedefinováno	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	Nedefinováno	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	11	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	12	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting a kolateralizace.

Finanční deriváty jsou uzavírány pouze s protistranami s interně schválenými limity pro finanční a kapitálové transakce. Interní limity jsou monitorovány na denní bázi, a jejich překročení je reportováno na příslušné útvary a management pro dodržení procesu překročení limitů.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V rámci podrozvahové úvěrové expozice Skupina čelí následujícím dvěma rizikům souvisejícím s podmíněnými závazky:

- (i) *Nenačerpání příslibů.* Tyto expozice vyplývají z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají z výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Leasing-related credit risk

Skupina je vystavena úvěrovému riziku vyplývajícimu z jejích leasingových aktivit prostřednictvím pohledávek z finančního leasingu a prostřednictvím krátkodobých pohledávek z operativního leasingu. V případě selhání klienta Skupina uplatňuje zabavení majetku, které je předmětem leasingové smlouvy, jako klíčové opatření k omezení rizika, čímž snižuje úvěrové ztráty a umožňuje splacení úvěru prostřednictvím realizace příslušných aktiv. Úvěrové riziko vztahující se k leasingovým pohledávkám je nízké vzhledem ke krátkým platebním cyklům.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu (managed by ALM) a Obchodním portfoliu (managed by Dealing). Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu, E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách konsolidovaného výkazu o finanční situaci a finančních záruk, ostatních podmíněných závazků a úvěrových příslibů k 31. prosinci 2025 a 2024. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě (smluvní hodnotě finančních záruk, úvěrových příslibů a ostatních podmíněných závazků), kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	2025				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	1 943	37 432	0	0	39 375
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	2 065	21 601	0	23 666
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 204	0	0	1 204
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	0	76 506	0	0	76 506
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	1 798	0	0	1 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 046 847	948 835	0	3 487	1 999 169
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	71 196	0	0	71 196
Pohledávky z finančního leasingu	14 447	0	0	0	14 447
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-2 420	0	0	-2 420
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 775	0	0	14 775
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	0	0	2 551	2 551
Celkem	1 063 237	1 151 391	21 601	6 038	2 242 267
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	60 263	0	0	0	60 263
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 37)	196 135	0	0	0	196 135
Celkem	256 398	0	0	0	256 398
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 319 635	1 151 391	21 601	6 038	2 498 665

(mil. Kč)	2024				
	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	2 642	37 585	0	0	40 227
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17)	0	1 862	27 319	0	29 181
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	951	0	0	951
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)	964	28 381	0	0	29 345
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	4 241	0	0	4 241
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	955 480	754 956	0	3 272	1 713 708
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	35 833	0	0	35 833
Pohledávky z finančního leasingu	12 522	0	0	0	12 522
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-5 320	0	0	-5 320
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	20 613	0	0	20 613
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	0	0	0	2 772	2 772
Celkem	971 608	879 102	27 319	6 044	1 884 073
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	53 801	0	0	0	53 801
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 37)	163 589	0	0	0	163 589
Celkem	217 390	0	0	0	217 390
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 188 998	879 102	27 319	6 044	2 101 463

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	39 375	0	39 375	40 227	0	40 227
Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění)	23 666	6 261	17 405	29 181	5 688	23 493
Finanční deriváty	23 484	6 079	17 405	29 166	5 687	23 479
Finanční aktiva jiná než deriváty	182	182	0	15	1	14
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 204	0	1 204	951	0	951
Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18)	78 304	0	78 304	33 586	0	33 586
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění)	2 070 365	1 502 241	568 124	1 749 541	1 217 062	532 479
<i>z toho nevýkonná aktiva</i>	8 006	5 663	2 343	7 642	5 989	1 653
Pohledávky z finančního leasingu	14 447	10 053	4 394	12 522	10 548	1 974
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 420	0	-2 420	-5 320	0	-5 320
Zajišťovací deriváty kladnou reálnou hodnotou	14 775	43	14 732	20 613	968	19 645
Ostatní aktiva (Poznámka: 27)	2 551	0	2 551	2 772	0	2 772
Celkem	2 242 267	1 518 598	723 669	1 884 073	1 234 266	649 807
Finanční záruky, ostatní podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 37)	256 398	66 085	190 313	217 390	64 196	153 194
<i>z toho nevýkonné expozice</i>	370	257	113	537	328	209
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	2 498 665	1 584 683	913 982	2 101 463	1 298 462	803 001

V následující tabulce je uvedena expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku v nevýkonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevýkonné expozice						
Hypoteční úvěry	2 691	2 688	3	2 527	2 512	15
Úvěry ze stavebního spoření	1 473	935	538	1 358	827	531
Spotřebitelské úvěry	999	5	994	850	5	845
SME	1 570	1 160	410	1 804	1 475	329
Leasing	397	324	73	328	297	31
Korporátní bankovníctví	1 175	806	369	1 275	1 200	75
Factoring	43	0	43	17	0	17
Ostatní	28	2	26	20	1	19
Nevýkonné expozice celkem	8 376	5 920	2 456	8 179	6 317	1 862

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sniženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

2025	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Hypoteční úvěry	462 710	0	28 116	490 826	-548	-9	490 269
Úvěry ze stavebního spoření	122 702	0	3 526	126 228	-1 049	-7	125 172
Spotřebitelské úvěry	57 862	0	14 975	72 837	-2 369	-18	70 450
SME	115 397	6 737	64 656	186 790	-2 629	-67	184 094
Leasing	57 878	0	0	57 878	-803	0	57 075
Korporátní bankovnictví	237 501	53 666	84 260	375 427	-2 174	-178	373 075
Factoring	6 855	0	0	6 855	-413	0	6 442
Ostatní	12 318	13	728	13 059	0	-1	13 058
Celkem	1 073 223	60 416	196 261	1 329 900	-9 985	-280	1 319 635

2024	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Hypoteční úvěry	422 827	0	17 663	440 490	-529	-11	439 950
Úvěry ze stavebního spoření	118 820	0	2 562	121 382	-1 179	-6	120 197
Spotřebitelské úvěry	47 118	0	14 613	61 731	-1 862	-17	59 852
SME	105 179	6 214	55 951	167 344	-2 242	-80	165 022
Leasing	53 414	0	0	53 414	-703	0	52 711
Korporátní bankovnictví	225 412	47 763	72 700	345 875	-2 374	-167	343 334
Factoring	6 443	0	0	6 443	-402	0	6 041
Ostatní	1 688	13	192	1 893	-1	-1	1 891
Celkem	980 901	53 990	163 681	1 198 572	-9 292	-282	1 188 998

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení, včetně úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty jako součást Stage 2, pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2024 a 2025 v členění podle tříd finančních nástrojů:

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel-ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov-nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
STAGE 1									
1. leden 2024	22	59	133	221	92	306	5	0	838
Nově poskytnuté expozice	4	13	109	110	57	66	0	0	359
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-17	3	-27	-20	-18	-193	2	0	-270
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	10	2	28	-8	18	-1	0	49
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Odúčtování	-1	-6	-29	-18	-10	0	0	0	-64
Odpisy	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Změna modelu/metody	0	0	3	38	0	16	0	0	57
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2024	8	77	189	359	113	213	6	0	965
Nově poskytnuté expozice	7	16	231	238	77	169	0	0	738
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-4	-25	-91	-21	-22	-97	2	0	-258
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	3	-21	-49	-12	-26	-2	0	-108
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-3	-1	0	0	0	0	-4
Odúčtování	0	-9	-44	-27	-10	0	0	0	-90
Odpisy	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Změna modelu/metody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31. prosinec 2025	10	61	261	499	146	259	6	0	1 242

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel- ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov- nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
STAGE 2									
1. leden 2024	181	667	586	725	189	743	311	1	3 403
Nově poskytnuté expozice	8	41	0	0	53	0	0	0	102
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-60	-108	-122	-72	-30	-92	-15	0	-499
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-44	-133	56	-94	8	-128	33	0	-302
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-6	-1	-3	-16	0	0	0	0	-26
Odúčtování	-10	-54	-42	-48	-7	0	0	0	-161
Odpisy	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Změna modelu/metody	0	0	-3	-116	0	-44	0	0	-163
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	58	0	0	58
31. prosinec 2024	69	410	472	379	213	537	329	1	2 410
Nově poskytnuté expozice	4	77	0	0	68	0	0	0	149
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-6	-76	14	37	-38	-381	-97	-1	-548
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	24	-59	194	151	23	80	70	0	483
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	-1	-3	3	-8	0	0	0	0	-9
Odúčtování	-6	-45	-52	-34	-9	0	0	0	-146
Odpisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změna modelu/metody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	-31	0	0	-31
31. prosinec 2025	84	304	631	525	257	205	302	0	2 308

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel-ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov-nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
STAGE 3									
1. leden 2024	592	872	975	1 579	383	1 464	77	0	5 942
Nově poskytnuté expozice	10	6	0	0	6	0	0	0	22
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-45	-144	34	-113	42	-367	-9	-2	-604
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-1	153	411	237	71	546	0	0	1 417
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	45	6	91	28	0	0	0	0	170
Odúčtování	-75	-57	-54	-80	-70	0	0	0	-336
Odpisy	-74	-144	-272	-219	-58	-26	-1	0	-794
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	7	0	2	9
31. prosinec 2024	452	692	1 185	1 432	374	1 624	67	0	5 826
Nově poskytnuté expozice	2	11	0	0	16	0	0	0	29
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	13	21	36	-54	6	-57	-2	0	-37
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	37	117	457	345	78	267	40	0	1 341
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	44	8	114	31	0	0	0	0	197
Odúčtování	-32	-45	-62	-93	-46	0	0	0	-278
Odpisy	-62	-120	-279	-143	-31	-94	0	0	-729
Změna modelu/metody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0	-30	0	0	-30
31. prosinec 2025	454	684	1 451	1 518	397	1 710	105	0	6 319

	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Spotřebitel-ské úvěry	SME	Leasing	Korporátní bankov-nictví	Factoring	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)									
POCI									
1. leden 2024	0	0	4	37	3	0	0	0	44
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	11	39	0	0	0	0	50
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Odúčtování	0	0	-1	-6	0	0	0	0	-7
Odpisy	0	0	2	3	0	0	0	0	5
31. prosinec 2024	0	0	16	72	3	0	0	0	91
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	0	16	24	-1	0	0	0	39
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	0	-2	0	0	0	0	0	-2
Odúčtování	0	0	-3	-5	0	0	0	0	-8
Odpisy	0	0	-1	-4	0	0	0	0	-5
31. prosinec 2025	0	0	26	87	2	0	0	0	115
ZA VŠECHNY STAGE									
1. leden 2024	795	1 598	1 698	2 562	667	2 510	393	1	10 224
31. prosinec 2024	529	1 179	1 862	2 242	703	2 374	402	1	9 292
31. prosinec 2025	548	1 049	2 369	2 629	803	2 174	413	0	9 985

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2025 a 2024 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 19), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	2025	2024
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 1. lednu	9 292	10 224
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci	9 985	9 292
Čistá změna opravných položek na úvěrové ztráty za rok	693	-932
<i>Oprava o:</i>		
Odpisy	735	786
Výnosy z odepsaných pohledávek	-409	-421
Postoupení úvěrů	8	7
Kurzové rozdíly	61	-67
Čisté zisky (-) / ztráty ze znehodnocení vykazované v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty	1 088	-627

Sektorová analýza úvěrového portfolia Skupiny, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	618 550	52,6	562 887	53,6
Realitní trh	117 130	8,1	106 121	8,2
Kovovýroba	94 855	7,4	83 251	6,2
Stavebnictví	92 315	5,5	83 388	5,6
Těžké strojírenství	45 603	5,1	45 226	4,8
Logistika	42 124	4,3	39 703	4,4
Energetika	39 496	2,0	35 597	1,8
Státní správa	37 009	1,9	21 721	2,0
Potravinářství	35 935	1,7	33 942	1,7
Spotřební průmysl	34 247	1,6	34 248	1,4
Zemědělství	26 701	1,6	25 002	1,5
Zdravotní péče	24 519	1,2	16 824	1,9
Ostatní	121 416	7,0	110 662	6,9
Celkem	1 329 900	100,0	1 198 572	100,0

V roce 2025 Skupina aplikovala ve svých interních procesech řízení rizik novou klasifikaci odvětví v souladu se celoskupinovým přístupem. Srovnávací údaje byly proto přepracovány.

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2025	Nesplacená hrubá částka	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	338 118	-7	338 111
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	759 008	0	759 008
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 775	0	14 775
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 17)	2 065	0	2 065
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 432	0	37 432
Celkem	1 151 398	-7	1 151 391
2024	Nesplacená hrubá částka	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	307 274	-6	307 268
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	511 774	0	511 774
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 613	0	20 613
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 17)	1 862	0	1 862
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 585	0	37 585
Celkem	879 108	-6	879 102

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

	2025		2024	
(mil. Kč)	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	794 508	69,0	548 070	62,3
Vládní instituce	337 881	29,3	305 796	34,8
Úvěrové instituce	19 002	1,7	25 236	2,9
Korporátní bankovnictví	0	0	0	0
Celkem	1 151 391	100,0	879 102	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2025	Čistá expozice
(mil. Kč)	
Úvěry a pohledávky	182
Obchodní deriváty (Poznámka: 17)	21 419
Celkem	21 601
2024	Čistá expozice
(mil. Kč)	
Úvěry a pohledávky	14
Obchodní deriváty (Poznámka: 17)	27 305
Celkem	27 319

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	19 528	90,4	24 537	89,8
Korporátní bankovnictví	2 073	9,6	2 782	10,2
Celkem	21 601	100,0	27 319	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	2 363 809	347 645	1 985 220	311 781
Slovenská republika	45 971	4 234	19 759	4 381
Belgie	15 896	5 096	38 073	0
Maďarsko	3 427	0	2 058	0
Itálie	1 033	0	215	0
Ukrajina	558	0	416	0
Rusko	275	0	186	0
Řecko	194	0	36	0
Španělsko	110	2 454	535	0
Bělorusko	65	0	129	0
Ostatní Evropa	55 049	4 020	41 458	1 259
Ostatní	12 278	960	13 378	1 097
Celkem	2 498 665	364 409	2 101 463	318 518

Úvěrové expozice Skupiny vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2025 ve výši 1 035 mil. Kč (31. prosince 2024: 884 mil. Kč). Zajištění uplatněné v minulosti významně snížilo expozici Banky vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině. Zbývající expozice jsou plně kryty opravnými položkami. Očekávané ztráty ze snížení hodnoty těchto expozic jsou vykázány v souladu s IFRS 9 a jsou zohledněny v konsolidované účetní závěrce.

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

Klient	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	22 129	1,7	15 621	1,3
10 největších klientů	107 373	8,1	86 610	7,2
25 největších klientů	175 285	13,2	144 816	12,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 byly:

Klient	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Ministerstvo financí ČR (Rating AA dle S&P)	320 944	27,9	300 134	34,1
ČNB	787 988	68,4	548 007	62,3
Obchodní portfolio				
KBC Bank	13 285	61,5	14 545	53,2

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 byly:

Rating (S&P)	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A- (včetně)	1 143 494	99,3	877 380	99,8
BBB+ až BB- (včetně)	174	0,0	1 090	0,1
Bez ratingu	7 723	0,7	632	0,1
Celkem	1 151 391	100,0	879 102	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A- (včetně)	18 339	84,9	21 213	77,7
BBB+ až BB- (včetně)	2 883	13,3	3 224	11,8
Nižší než BB-	379	1,8	111	0,4
Bez ratingu	0	0,0	2 771	10,1
Celkem	21 601	100,0	27 319	100,0

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Skupina se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Skupina také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

Posuzování snížení hodnoty

Skupina se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané úvěrové ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier approach). Pro úvěrová portfolia využívá Skupina komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývajících PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200%;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv. nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup. To znamená, že u finančního aktiva aktuálně zařazeného ve stage 1 začíná posouzení první úrovní. Pokud toto posouzení nevede k migraci do stage 2, následuje posouzení druhé úrovně a proces pokračuje postupně. Pokud žádná z úrovní nevyvolá migraci, aktivum zůstává ve stage 1. Kritéria pro návrat do stage 1 jsou plně symetrická s těmi, která se uplatňují při migraci do stage 2.

Víceúrovňový přístup byl ve Skupině upraven v roce 2024. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, případně příslušný PD rating, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9.

V případě, že se pohledávka stane nevýkonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Skupina využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva nepodléhají přesunům do/z Stage 1, 2 nebo 3. PD rating/pool je nadále monitorován a aktiva dělena na POCI aktiva a POCI aktiva v selhání. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12 měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Skupina vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. V letech 2025 a 2024 byly aplikovány váhy 60 % pro základní scénář, 20 % pro optimistický scénář a 20 % pro pesimistický scénář.

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 2 600 mil. Kč k ultimu 2025 a 2 557 mil. Kč v roce 2024) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 7 406 mil. Kč (2024: 6 750 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 160 mil. Kč (2024: nižší o 82 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 90 mil. Kč (2024: vyšší o 21 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 7 458 mil. Kč (2024: 6 778 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.1).

Při hodnocení kreditního rizika Skupina používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář	2025	2026	2027
Míra růstu HDP	2,3%	2,3%	2,2%
Míra nezaměstnanosti	3,2%	3,2%	3,0%
Index cen nemovitostí	10,0%	6,4%	3,3%

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny, a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2025 a 2024:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2025					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	442 531	17 037	2 191	373	578	462 710
Úvěry ze stavebního spoření	108 295	12 253	853	273	1 028	122 702
Spotřebitelské úvěry	49 282	6 094	869	258	1 359	57 862
SME	107 022	11 915	1 349	255	1 593	122 134
Leasing	45 544	11 522	157	227	428	57 858
Korporátní bankovnictví	269 598	18 828	881	668	1 192	291 167
Factoring	3 652	3 055	89	8	51	6 855
Ostatní	12 318	0	1	0	12	12 331
Celkem	1 038 242	80 704	6 390	2 062	6 241	1 133 639

	2024					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
(mil. Kč)	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	409 885	9 979	1 985	493	485	422 827
Úvěry ze stavebního spoření	106 957	9 814	776	282	991	118 820
Spotřebitelské úvěry	39 891	5 174	755	230	1 068	47 118
SME	98 496	9 554	1 469	298	1 576	111 393
Leasing	42 233	10 462	178	253	288	53 414
Korporátní bankovnictví	251 225	19 217	583	822	1 328	273 175
Factoring	4 563	1 795	27	6	52	6 443
Ostatní	1 688	0	0	0	12	1 701
Celkem	954 938	65 995	5 774	2 384	5 800	1 034 891

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0,00 % - 0,10 %)	46 524	22	0	61 280	6	0
PD 2 (0,10 % - 0,20 %)	347 892	1 313	0	40 402	308	0
PD 3 (0,20 % - 0,40 %)	113 529	3 057	0	90 428	2 611	0
PD 4 (0,40 % - 0,80 %)	136 948	8 946	0	397 923	3 792	0
PD 5 (0,80 % - 1,60 %)	253 457	7 806	0	208 850	4 451	0
PD 6 (1,60 % - 3,20 %)	90 023	7 032	0	101 567	12 737	0
PD 7 (3,20 % - 6,40 %)	41 467	8 164	0	50 174	7 158	0
PD 8 (6,40 % - 12,80 %)	6 944	24 230	0	3 322	15 350	0
PD 9 (> 12,80 %)	1 445	19 980	0	988	19 407	0
Bez ratingu	13	154	0	4	175	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	6 390	0	0	5 773
PD 11	0	0	2 063	0	0	2 386
PD 12	0	0	6 240	0	0	5 799
Celkem	1 038 242	80 704	14 693	954 938	65 995	13 958

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2025			Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	338 111	0	0	338 111
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	759 008	0	0	759 008
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 775	0	0	14 775
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 065	0	0	2 065
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 432	0	0	37 432
Celkem	1 151 391	0	0	1 151 391

(mil. Kč)	2024			Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	307 268	0	0	307 268
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	511 774	0	0	511 774
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 613	0	0	20 613
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 862	0	0	1 862
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	37 585	0	0	37 585
Celkem	879 102	0	0	879 102

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2025		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	182	0	182
Obchodní deriváty	21 419	0	21 419
Celkem	21 601	0	21 601

(mil. Kč)	2024		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Úvěry a pohledávky	14	0	14
Obchodní deriváty	27 305	0	27 305
Celkem	27 319	0	27 319

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Hypoteční úvěry	458 932	494	142	419 296	433	135
Úvěry ze stavebního spoření	119 780	589	179	115 941	641	189
Spotřebitelské úvěry	54 592	641	143	44 350	604	111
SME	118 446	446	46	107 491	519	40
Leasing	54 466	2 434	165	50 912	1 566	216
Korporátní bankovnictví	283 345	82	0	270 175	106	161
Factoring	6 706	0	0	6 358	0	0
Ostatní	12 318	0	0	1 689	0	0
Celkem	1 113 585	4 686	675	1 016 212	3 869	852

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	3 142	-454	2 963	-453
Úvěry ze stavebního spoření	2 154	-682	2 049	-691
Spotřebitelské úvěry	2 486	-1 472	2 053	-1 195
SME	3 197	-1 623	3 343	-1 540
Leasing	812	-396	719	-374
Korporátní bankovnictví	2 741	-1 802	2 733	-1 730
Factoring	148	-106	85	-68
Ostatní	13	-1	13	-1
Celkem	14 693	-6 636	13 958	-6 052

V roce 2025 byla plně odepsána finanční aktiva v částce v hodnotě 735 mil. Kč (2024: 786 mil. Kč). Tato aktiva jsou nadále vymáhána.

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím. Obě podmínky musí být splněny. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální probační období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let

Úlevy související s COVID-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváním České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2025 a 2024 následující:

2025					
(mil. Kč)	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	462 710	2 991	0,6	118	2 873
Úvěry ze stavebního spoření	122 702	420	0,3	72	274
SME	115 397	1 338	1,2	513	492
Leasing	57 878	64	0,1	18	42
Korporátní bankovníctví	237 501	881	0,4	425	260
Ostatní	77 035	1 460	1,9	492	1
Celkem	1 073 223	7 154	0,7	1 638	3 942

2024					
(mil. Kč)	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice celkem	Podíl na hrubé expozici (v %)	Snížení hodnoty celkem	Zajištění a finanční záruky
Hypoteční úvěry	422 827	2 976	0,7	114	2 459
Úvěry ze stavebního spoření	118 820	505	0,4	89	337
SME	105 179	1 516	1,44	540	717
Leasing	53 414	63	0,1	13	44
Korporátní bankovníctví	225 412	635	0,28	424	152
Ostatní	55 249	1 348	2,4	404	0
Celkem	980 901	7 043	0,7	1 584	3 709

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je následující:

(mil. Kč)	2025				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 207	23	1 784	114	4
Úvěry ze stavebního spoření	205	0	215	70	2
SME	356	5	982	503	10
Leasing	15	1	49	18	0
Korporátní bankovnictví	456	0	425	381	44
Ostatní	534	33	926	465	27
Celkem	2 773	62	4 381	1 541	87

(mil. Kč)	2024				
	Expozice Bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Hypoteční úvěry	1 393	20	1 583	110	4
Úvěry ze stavebního spoření	277	5	228	83	6
SME	399	3	1 118	534	6
Leasing	28	4	35	13	0
Korporátní bankovnictví	130	0	505	423	1
Ostatní	570	33	778	381	23
Celkem	2 797	65	4 247	1 544	40

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2025 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
1. leden 2024	1 523	1 682	2 541	584	132	1 212	7 674
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	101	314	1 114	122	27	554	2 232
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-835	-285	-417	-117	-63	-309	-2 026
Zvýšení objemu expozice	23	9	135	0	0	5	172
Snížení objemu expozice	-177	-204	-397	-84	-33	-114	-1 009
31. prosinec 2024	635	1 516	2 976	505	63	1 348	7 043
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	420	327	960	71	31	594	2 403
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-31	-271	-120	-85	-9	-368	-884
Zvýšení objemu expozice	0	8	42	0	0	6	56
Snížení objemu expozice	-143	-242	-867	-71	-21	-120	-1 464
31. prosinec 2025	881	1 338	2 991	420	64	1 460	7 154

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2025 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

	Korporátní bankovníctví	SME	Hypoteční úvěry	Úvěry ze stavebního spoření	Leasing	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)							
1. leden 2024	568	655	169	134	55	332	1 913
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	55	87	50	6	4	122	324
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-181	-88	-3	-10	-30	-67	-379
Zvýšení objemu expozice	11	45	21	20	1	75	173
Snížení objemu expozice	-29	-159	-123	-61	-17	-58	-447
31. prosinec 2024	424	540	114	89	13	404	1 584
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	44	68	47	4	10	146	319
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-18	-83	-1	-8	-1	-66	-177
Zvýšení objemu expozice	12	36	18	14	0	77	157
Snížení objemu expozice	-37	-48	-60	-27	-4	-69	-245
31. prosinec 2025	425	513	118	72	18	492	1 638

42.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně dostát svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulatorními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a ČSOB Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2025 a 2024 vyvíjel následovně:

(%)	2025	2024
31. března	130,3	196,1
30. června	130,3	149,8
30. září	128,0	145,4
31. prosince	141,6	153,3

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Skupiny. Od roku 2025 Skupina také řídí ukazatel EUR LCR, což je stejný poměr jako LCR, omezený pouze na likvidní rezervy a peněžní odtoky denominované výhradně v měně EUR. Tento poměr se měří za účelem vyhodnocení schopnosti Skupiny pokrýt odtoky v EUR za stresových předpokladů nemožnosti realizovat konverzi na spotovém devizovém trhu.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Pro řízení strategické pozice likvidity používá Skupina ukazatel NSFR, který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií Skupiny je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv. NSFR je monitorován na měsíční bázi a výsledky jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. Ukazatel NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi. NSFR není monitorován na úrovni Skupiny.

Ukazatele NSFR se v letech 2025 a 2024 vyvíjely následovně:

	NSFR	
(%)	2025	2024
31. března	180,0	179,5
30. června	167,8	177,8
30. září	167,7	178,7
31. prosince	174,0	174,8

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 4 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 305	0	0	-3 305
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-1 150	-10 482	-8 822	-20 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 002 854	-962 060	-144 541	-33 786	-2 143 241
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	8 422	0	0	0	8 422
Závazky z leasingu	0	-389	-1 236	-833	-2 458
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	-4 912	0	0	-5 912
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-994 432	-971 816	-156 259	-43 441	-2 165 948
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-8 953	-18 787	-6 416	-34 156
Deriváty k obchodování	0	-4 116	-8 807	-4 854	-17 777
Zajišťovací deriváty	0	-4 837	-9 980	-1 562	-16 379
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-4 442	-1 978	-283	-6 703
Deriváty k obchodování	0	-4 442	-1 978	-283	-6 703
<i>Příchozí platby</i>	0	278 753	43 523	4 966	327 242
<i>Odchozí platby</i>	0	-283 195	-45 201	-5 249	-333 945
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
<i>Příchozí platby</i>	0	0	0	0	0
<i>Odchozí platby</i>	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-13 395	-20 765	-6 699	-40 859
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-994 432	-985 211	-177 024	-50 140	-2 206 807
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37)	-196 262	0	0	0	-196 262
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 37)	-82 246	0	0	0	-82 246
Finanční záruky (Poznámka: 37)	-59 295	0	0	0	-59 295
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	-1 450	0	0	0	-1 450
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-339 253	0	0	0	-339 253

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 052	0	0	-3 052
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-5 302	-8 033	-6 042	-19 377
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-948 326	-660 862	-139 615	-42 082	-1 790 885
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	11 118	0	0	0	11 118
Závazky z leasingu	0	-155	-1 465	-848	-2 468
Ostatní závazky (Poznámka: 30)	0	-4 798	0	0	-4 798
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-937 208	-674 169	-149 113	-48 972	-1 809 462
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-12 880	-22 352	-6 838	-42 070
Deriváty k obchodování	0	-6 692	-10 851	-4 655	-22 198
Zajišťovací deriváty	0	-6 188	-11 501	-2 183	-19 872
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Deriváty k obchodování	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Příchozí platby	0	459 085	41 625	3 543	504 253
Odchozí platby	0	-464 144	-43 121	-3 768	-511 033
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
Příchozí platby	0	0	0	0	0
Odchozí platby	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-17 939	-23 848	-7 063	-48 850
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-937 208	-692 108	-172 961	-56 035	-1 858 312
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37)	-163 682	0	0	0	-163 682
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 37)	-67 953	0	0	0	-67 953
Finanční záruky (Poznámka: 37)	-52 616	0	0	0	-52 616
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)	-1 703	0	0	0	-1 703
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-285 954	0	0	0	-285 954

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání. Analýza finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti je zobrazena v Poznámce 36.

42.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Skupiny pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Skupiny není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina nemá žádnou čistou pozici v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje významné otevřené pozice, a proto pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC Bank jsou od ledna 2020 k omezení úrokového rizika používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulačními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i sekundární gap limity pro dceřiné společnosti. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu5zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-0,2	-8,5	-84,1	-370,2	-463,0
EUR	+10	-0,2	-0,3	7,2	-21,1	-14,4
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	0,2	8,5	84,1	370,2	463,0
EUR	-10	0,2	0,3	-7,2	21,1	14,4
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	0,9	-1,4	28,0	44,2	71,7
EUR	+10	0,3	0,0	0,0	0,3	0,6
USD	+10	0,0	0,0	0,1	0,6	0,7
Kč	-10	-0,9	1,4	-28,0	-44,2	-71,7
EUR	-10	-0,3	0,0	0,0	-0,3	-0,6
USD	-10	0,0	0,0	-0,1	-0,6	-0,7

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-0,2	-7,6	-75,2	-331,3	-414,3
EUR	+10	-0,1	-0,2	6,4	-18,8	-12,7
USD	+10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kč	-10	0,2	7,6	75,2	331,3	414,3
EUR	-10	0,1	0,2	-6,4	18,8	12,7
USD	-10	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	0,9	-1,4	27,9	43,9	71,3
EUR	+10	0,3	0,0	0,0	0,3	0,6
USD	+10	0,0	0,0	0,1	0,6	0,7
Kč	-10	-0,9	1,4	-27,9	-43,9	-71,3
EUR	-10	-0,3	0,0	0,0	-0,3	-0,6
USD	-10	0,0	0,0	-0,1	-0,6	-0,7

Dohledový test odlehklých hodnot ekonomické hodnoty kapitálu (SOT EVE) je regulatorně definovaný ukazatel pro řízení úrokového rizika bankovní knihy na základě platných EBA/GL/2022/14 Obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí.

Jedná se o ukazatel změny čisté současné hodnoty úrokově citlivých nástrojů po dobu jejich zbývajících splatnosti v důsledku pohybů úrokových sazeb. Ukazatel SOT EVE odráží změnu hodnoty úrokově citlivých nástrojů po dobu jejich zbývajících splatnosti v poměru vůči kapitálu Tier 1.

Pro ukazatel SOT EVE se aplikuje šest scénářů odlehklých hodnot (paralelní nárůst úrokové křivky +200 bazických bodů, paralelní pokles úrokové křivky -200 bazických bodů, steepner, flattener, pokles krátkého konce úrokové křivky, nárůst krátkého konce úrokové křivky).

Dohledový test odlehklých hodnot čistého úrokového výnosu (SOT NII) je regulatorně definovaný ukazatel pro řízení úrokového rizika bankovní knihy na základě platných EBA/GL/2022/14 Obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí.

Jedná se o ukazatel změny očekávané budoucí ziskovosti v daném časovém horizontu (1 rok) vyplývajících z pohybu úrokových sazeb a zahrnuje úrokové výnosy a náklady. Ukazatel SOT NII odráží změnu očekávané budoucí ziskovosti na ročním horizontu vyplývajících z pohybu úrokových sazeb v poměru vůči kapitálu Tier 1.

Pro ukazatel SOT NII se aplikují dva scénáře odlehklých hodnot (paralelní nárůst úrokové křivky +200 bazických bodů, paralelní pokles úrokové křivky -200 bazických bodů).

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny výsledky nejhoršího scénáře pro SOT EVE a SOT NII, jak je vyžadováno ve standardním dohledovém vykazování pro ČNB. Nejhorší scénář je definován jako scénář, který má největší dopad na kapitál Tier 1.

	2025		2024	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
SOT EVE	-4 815	-4,2	-7 789	-7,8
SOT NII	-1 026	-0,9	-183	-0,2

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že na bankovní knize nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2025 a 2024:

	2025			2024		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	10,9	0,5	-0,5	-3,3	-0,1	0,1

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2025	2024
Kotace Visa Inc.	- 10	-6,4	-16,4
	+ 10	6,4	16,4

42.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika jsou přítomná v každé části společnosti, protože jsou nedílnou součástí vedení businessu a řízení společnosti. Řízení rizik nám umožňuje podnikat, poskytovat nepřetržité služby, a tedy chránit ČSOB, její klienty a protistrany před ztrátami, výpadky apod. Tato provozní rizika řídíme budováním a udržováním silného kontrolního prostředí v měnícím se vnitřním/vnějšíм prostředí a zabezpečením naší provozní odolnosti.

Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik stanovuje standardy pro budování a udržování tohoto silného kontrolního prostředí v celé skupině KBC. Definuje požadované řízení, organizaci a základní procesy řízení rizik, které mají podpořit:

- Strategické cíle ČSOB, vyjádřené v apetitu k operačnímu riziku, spočívající v orientaci na klienta a udržitelném růstu v rostoucím digitalizovaném a rychle se vyvíjejícím prostředí (v běžném provozu a při řešení krizových situací);
- ČSOB dodržovat platné předpisy a očekávání dohledu.

Proces řízení operačního rizika se skládá z:

1. Identifikace rizika
2. Měření rizika
3. Nastavení a kaskádování rizikového apetitu
4. Riziková analýza, reporting a následná opatření

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z hlediska jejich pravděpodobnosti (tj. šance, že se riziko materializuje) a dopadu (tj. míry dopadu, který může mít událost operačního rizika v případě, že nastane - může být finanční nebo nefinanční). Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. vyhnutím se riziku, akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby, Daně a Oddělení datové kvality.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik a řízení kontinuity podnikání.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika je metoda sledování a analýzy utrpených/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Skupina sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku či ztráty, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

Deep Dive

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení operačních rizik, která jsou součástí produktů, činností, procesů a systémů. Zpravidla se využívá v případech, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizik, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením operačních rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Řízení rizika třetích stran

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika vyplývající z problémů týkajících se kontinuity, integrity a/nebo kvality činností outsourcovaných nebo prováděných třetími stranami. Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost Skupiny nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický/významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou odpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

- **Proaktivní přístup (prevence):** v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- **Reaktivní přístup (krizové řízení):** v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. KBC Group Risk Scan Guidance). Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Zero tolerances (ZT)

Zero tolerances (Nulové tolerance) jsou povinné celoskupinové kontroly nebo požadavky. Jejich počet je omezený, výjimky z nich jsou však neakceptovatelné. Z tohoto důvodu není povolena jakákoliv akceptace rizika související se ZT.

Risk & Control Inventories (R&CI)

R&CI obsahují přehled procesních kroků napříč jednotlivými společnostmi a obchodními liniemi, úplný přehled významných operačních rizik v každé činnosti a konkrétní kontroly zmírňující příslušná rizika a reakce na tato rizika.

Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice Skupiny. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovování úrovně dopadu operačního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (low-medium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření a je posuzován z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu.

Klíčové rizikové indikátory (KRI)

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

Měření rizikové expozice – GORA

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika (Kontinuita podnikání, Podvody, Právní, Informační bezpečnost, Informační technologie, Proces, Personální a fyzická bezpečnost, Modelování a Outsourcing a rizika třetích stran) pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsanych dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jeho dopadu.

Odpovědí odpovědného manažera na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

Akční plány

Cílem akčního plánu je odstranit zjištěné kontrolní nedostatky a tím zmírnit vystavení se riziku. Akční plán musí obsahovat popis přijatých opatření, jejich vlastníků a termínů. Tato opatření by měla být měřitelná a dosažitelná ve stanoveném časovém rámci. Pro evidenci a sledování akčních plánů se používá celoskupinová aplikace GRACE.

Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpených/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých obchodních liniích (tj. procesech), které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

42.6 ESG rizika

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém ČSOB působí.

- Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
- Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
- Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. ČSOB tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování. Přístup k řízení ESG rizik, který ČSOB uplatňuje, je podrobně popsán v pravidelně zveřejňované Zprávě o rizicích skupiny KBC.

43. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Skupiny mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS účetních standardů a všech platných regulatorních požadavků. Všechny regulatorní požadavky na výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2025 a 2024 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele celkového kapitálu stanovena na úroveň 8% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu (2.5% pro všechny instituce), kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce, rezervu ke krytí systémového rizika a proticyklickou rezervu. Skupina promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Skupina řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci se Skupinou vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model). Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií (jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty). Model byl představen regulátorům a schválen. Skupina má v úmyslu rozšířit interní model také pro účely stanovování cen a různé obchodní analýzy za účelem podpory obchodních rozhodnutí.

Od 28. června 2021 musí Skupina splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákového poměru ve výši 3%. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB. Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Tento požadavek je stanoven pouze na úrovni Skupiny, nikoliv na úrovni samostatné pozice Banky. Skupina řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákového poměru. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 s dostatečnou rezervou.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	2025	2024
Tier 1 kapitál	115 082	100 241
Tier 2 kapitál	299	0
Kapitál celkem	115 381	100 241
Kapitálové požadavky	45 597	39 006
Rizikově vážená aktiva	569 966	487 579
Kapitálová přiměřenost	20,24%	20,56%
Způsobilé závazky (Poznámka: 29) ⁽¹⁾	63 444	57 138
Pákový poměr	4,81%	4,88%

⁽¹⁾ Časově rozlišené úrokové náklady z podřízeného dluhu nejsou zahrnuty do objemu způsobilých závazků.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	72 545	81 725
Ostatní podobné výnosy	4	3 275	6 591
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	5	-43 305	-54 652
Ostatní podobné náklady	5	-6 359	-9 175
Čistý úrokový výnos		26 156	24 489
Výnosy z poplatků a provizí	6	15 107	14 039
Náklady na poplatky a provize	6	-7 291	-6 958
Čistý výnos z poplatků a provizí		7 816	7 081
Výnosy z dividend	13	5 164	3 550
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	2 348	1 961
Čisté ostatní výnosy	8	2 249	1 772
Provozní výnosy		43 733	38 853
Náklady na zaměstnance	9	-10 087	-9 751
Všeobecné správní náklady	10	-7 707	-7 924
Odpisy a amortizace	20, 21	-2 207	-2 096
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení		-20 001	-19 771
Ztráty ze znehodnocení	11	-2 617	3 089
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		-977	298
ostatních finančních a nefinančních aktiv		-1 640	2 791
Zisk před zdaněním		21 115	22 171
Daň z příjmu	12	-2 247	-1 966
Zisk za účetní období		18 868	20 205

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024
Zisk za účetní období		18 868	20 205
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-537	-784
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-65	-164
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		126	216
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-476	-732
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-112	-72
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		24	15
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny ve vlastním úvěrovém riziku		-21	-9
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	29	-109	-66
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-585	-798
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		18 283	19 407

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024
AKTIVA			
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	45 630	47 474
Finanční aktiva k obchodování	15	28 975	37 072
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	1 204	951
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	16	99 379	51 708
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	16	1 798	4 242
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17	1 795 382	1 505 799
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	17	71 196	35 833
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	19	-1 424	-2 654
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	91 846	87 429
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	13 978	17 987
Pohledávky z odložené daně	12	251	147
Pozemky, budovy a zařízení	20	7 846	7 967
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	6 847	5 934
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	22	3 205	23
Ostatní aktiva	23	2 054	1 982
Aktiva celkem		2 168 167	1 801 894
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	30 689	37 588
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	17 093	16 767
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	1 979 783	1 616 980
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	19	-8 366	-11 076
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	14 877	19 439
Závazky z leasingu		2 942	3 001
Závazky ze splatné daně		1 130	587
Ostatní závazky	26	5 141	5 401
Rezervy	27	422	378
Závazky celkem		2 043 711	1 689 065
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	20 093
Rezervní fond		18 687	18 687
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	28	194	333
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	227	652
Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika	28	-30	-9
Nerozdělený zisk		79 430	67 218
Vlastní kapitál celkem		124 456	112 829
Závazky a vlastní kapitál celkem		2 168 167	1 801 894

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. leden 2024	5 855	20 093	18 687	61 920	1 774	108 329
Zisk za účetní období	0	0	0	20 205	0	20 205
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-798	-798
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	20 205	-798	19 407
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	111	0	111
Vyplacené dividendy (Poznámka: 13)	0	0	0	-15 018	0	-15 018
31. prosinec 2024	5 855	20 093	18 687	67 218	976	112 829
1. leden 2025	5 855	20 093	18 687	67 218	976	112 829
Zisk za účetní období	0	0	0	18 868	0	18 868
Ostatní úplný výsledek za účetní období (Poznámka: 29)	0	0	0	0	-585	-585
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	18 868	-585	18 283
Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)	0	0	0	90	0	90
Vyplacené dividendy (Poznámka: 13)	0	0	0	-6 746	0	-6 746
31. prosinec 2025	5 855	20 093	18 687	79 430	391	124 456

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2025	2024 Po úpravě (Pozn.: 2.3)
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		21 115	22 171
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	4	-75 820	-88 316
Úrokové náklady	5	49 664	63 827
Výnosy z dividend	13	-5 164	-3 550
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	4 029	1 395
Čisté zisky (-) / ztráty z investiční činnosti		-338	154
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-6 514	-4 319
Změna v provozních aktivech	31	-359 108	-27 479
Změna v provozních závazcích	31	342 597	29 260
Zaplacená daň z příjmů		-1 603	-1 692
Úroky placené		-49 554	-63 709
Úroky přijaté		75 307	88 450
Dividendy přijaté	13	5 164	3 550
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 289	24 061
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-9 260	-1 893
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 009	-1 714
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		516	181
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-11 753	-3 426
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise dluhových cenných papírů	25	5 218	11 937
Splacení dluhopisů		-2 756	-3 199
Emise podřízeného dluhu	25	8 488	10 577
Splátky jistin závazků z leasingu	31	-584	-578
Vyplacené dividendy	13	-6 746	-15 018
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		3 620	3 719
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-1 844	24 354
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	47 474	23 120
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-1 844	24 354
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	45 630	47 474

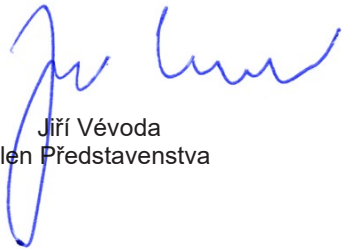
Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 16. dubna 2026:



Aleš Blažek

předseda Představenstva



Jiří Vévoda

člen Představenstva

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností Skupiny ČSOB. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otevírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnářenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem, pronájem bezpečnostních schránek a identifikační služby ve smyslu Zákona o bankách. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

2. VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS účetní standardy) a prezentuje roční srovnatelné informace. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování.

Následující účetní standard IFRS vstoupil v platnost 1. ledna 2025, byl schválen EU a jeho dopad se odhaduje jako nevýznamný:

- Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2025 ještě nenabýly účinnosti. Skupina ČSOB bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

- Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později a byla schválena EU. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novely upřesňují účtování o vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Banka zkoumá možné dopady.
- Novely IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích jsou účinné od 1. ledna 2026 a byly schváleny EU. Jedná se o úpravu s omezeným rozsahem a dopadem.
- Roční zdokonalení účetních standardů IFRS, svazek 11. Úpravy jsou účinné od 1. ledna 2026 a byly schváleny EU. Jedná se o úpravu s omezeným dopadem.

- IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později a byl schválen EU. Nahrazuje IAS 1 Prezentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Banka zkoumá jeho dopad, ale neočekává, že by byl významný.
- IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později, ale ještě nebylo schváleno EU. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Banka neočekává, že standard bude mít významný dopad.
- Novela IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování je účinná od 1. ledna 2027 nebo později, ale ještě nebyla schválena EU. Jedná se o úpravu s omezeným rozsahem a dopadem.
- Novely IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem mají účinnost odloženu na neurčito a nejsou přijaty EU.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v naběhlé hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s IFRS účetními standardy.

2.1 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 30)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 38.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Banka uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Geopolitická a nově vznikající rizika z titulu zhoršení kvality finančních nástrojů

Ve kontextu posledního vývoje Banka posoudila hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala posouzení veškerých dopadů, které by mohly nepříznivě ovlivnit naše úvěrové portfolio.

Ke konci roku 2025 došlo ke zvýšení celkové hodnoty očekávaných úvěrových ztrát (ECL) na geopolitická a nově vznikající rizika z posledních let v důsledku zvýšené geopolitické volatility a nejistoty na 355 mil. Kč (2024: 172 mil. Kč), z toho 122 mil. Kč připadlo na individuálně hodnocené expozice reprezentovány především komerčními expozicemi vůči ruským bankám (2024: 144 mil. Kč) a 233 mil. Kč bylo způsobeno ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelem (2024: 26 mil. Kč).

Zvýšená geopolitická volatilita a nejistota (zejména související s geopolitickým přístupem administrativy USA) vedly Banku k uplatnění pesimistického scénáře modelu ASSA. Stresovému scénáři ASSA byla přiřazena váha 30 %, zatímco standardní scénář byl vážen 70 %. Celková očekávaná úvěrová ztráta (ECL) související s ASSA dosáhla 233 mil. Kč (z toho 73 mil. Kč připadá na základní scénář a 160 mil. Kč na alternativní pesimistický scénář).

V průběhu roku 2025 Banka rozpustila management overlay u portfolia fotovoltaických elektráren (2024: 326 mil. Kč), která byl vytvořen v souvislosti s riziky vyplývajícími z místní legislativní nejistoty v sektoru fotovoltaických elektráren. Tato nejistota byla během roku vyřešena.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistiny a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. K určení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 21)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Banky, na které je goodwill pro účely vnitřního řízení sledován. Její identifikace a rovněž výpočet zpětně získatelné hodnoty zahrnuje úsudek.

Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

Klasifikace smluv o zárukách za splnění smlouvy

Banka analyzovala vydané záruky za splnění smlouvy, aby posoudila, zda splňují definici pojistných smluv v rozsahu IFRS 17. Banka dospěla k závěru, že její smlouvy o zárukách za splnění smlouvy vystavují Banku úvěrovému riziku žadatele, protože (i) všechny smlouvy vyžadují, aby žadatelé plně zajistili své závazky k odškodnění Banky jako vystavitele a (ii) neexistují scénáře s obchodní podstatou, kdy by Banka musela platit významné dodatečné částky držitelům těchto záruk. Banka proto o těchto smlouvách účtuje jako o úvěrových příslibech v souladu s IFRS 9. Hrubá hodnota vydaných záruk za splnění smlouvy, o kterých se účtuje jako o úvěrových příslibech, je 47 197 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 40 293 mil. Kč) (Poznámka: 33) a účetní hodnota souvisejícího závazku vykázaného ve výkazu o finanční situaci je 114 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (2024: 146 mil. Kč). Výnosy z poplatků vykázané z těchto záruk za plnění byly 276 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2025 (2024: 239 mil. Kč).

2.2 Významné informace o účetních metodách

Obecné účetní zásady skupiny vycházejí z účetních standardů IFRS. Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Banka prezentuje každou významnou skupinu podobných položek samostatně. Rozdílné položky jsou prezentovány odděleně, pokud nejsou nevýznamné, a položky jsou vzájemně započítávány pouze tehdy, pokud to příslušné účetní standardy IFRS výslovně vyžadují nebo umožňují.

Významné účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Zdrojem směnných kurzů jsou kurzy zveřejňované Českou národní bankou (ČNB). Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena.

(2) Investice v dceřiných, přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován Bankou (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Zaúčtování: Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje. Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se účtují k datu vypořádání.

Odúčtování a modifikace: Finanční aktivum je odúčtováno z konsolidovaného výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Banka převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva. Když během trvání finančního aktiva dojde ke změně jeho smluvních podmínek, Banka posuzuje, zda jsou nové podmínky významně odlišné od původních podmínek, což by naznačovalo, že práva na peněžní toky z původního nástroje zanikla. Pokud je stanoveno, že podmínky jsou významně odlišné, transakce je účtována jako zánik finančního aktiva. To vyžaduje odúčtování stávajícího finančního aktiva a zaúčtování nového finančního aktiva na základě revidovaných podmínek. Naopak, pokud Banka vyhodnotí, že podmínky nejsou významně odlišné, transakce je účtována jako modifikace finančního aktiva. Skupina mimo jiné zohledňuje tyto faktory:

- Významné prodloužení doby splatnosti úvěru,
- Významná změna úrokové sazby,
- Zavedení zajištění nebo posílení úvěrové bonity, které může mít dopad na úvěrové riziko,
- Pokud je dlužník ve finančních potížích, zda modifikace snižuje smluvní peněžní toky na částky, které je dlužník schopen splácet.

Dopad modifikace se promítá do zisku nebo ztráty z modifikace v položce Ztráty ze znehodnocení v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty. Další informace o opatřeních souvisejících s úlevou dlužníkům jsou uvedeny v poznámce 38.2 Úvěrové riziko.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Banka odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový v případě, že nové podmínky jsou významně odlišné. Při posuzování, zda jsou podmínky odlišné, Banka porovnává diskontovanou současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek, včetně všech zaplacených poplatků snížených o přijaté poplatky a diskontovaných pomocí původní efektivní úrokové sazby, se současnou hodnotou zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl alespoň 10 % nebo více, Banka odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový v reálné hodnotě. Pokud je rozdíl menší než 10 %, považuje se závazek za modifikovaný.

Odpis: Nedobytné finanční aktivum je odepsáno po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání aktiva a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako nedobytný;
- hrubá účetní hodnota úvěru je plně znehodnocena;
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. Kolaterál získaný exekucí je prodán řádným způsobem a výtěžek je použit ke snížení nebo vypořádání nesplacené pohledávky.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)*

- Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držaná za účelem obchodování a finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;

Finanční aktiva držaná za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držaná za účelem obchodování.

- Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení řízení aktiv a pasiv Banky používá pro snížení úrokového rizika Banky, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižovaná o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vyazuje v Ostatních úrokových výnosech / nákladech v Čistém úrokovém výnosu.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které jsou výslovně určeny jako součást zajišťovacího vztahu. Proces jejich účtování je popsán v odstavci (7) Zajišťovací účetnictví.

- Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva určená k obchodování, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. Úrokový výnos pro určené finanční nástroje se vyazuje v Ostatních podobných výnosech v Čistém úrokovém výnosu. Do této kategorie mohou být klasifikovány i kapitálové nástroje. Finanční aktivum nebo kapitálový nástroj jsou zařazeny v této kategorii, pokud byly pořízeny především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

(ii) *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)*

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v v Čistém zisku/ztrátě z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou reklasifikovány do Čistého realizovaného zisku / ztráty z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI v Čistých ostatních výnosech.

(iii) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům ve smluvních termínech, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Banka může držet finanční záruky za splacení úvěrů. Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny naběhlou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se nehodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Banka posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen a jak management získává informace. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Banky;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejkách se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků v Bance.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Banka hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku při prvotním rozeznání, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Banka hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Banky na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Banka změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Banka zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování, (např. při akvizici, prodeji nebo ukončení části obchodní činnosti).

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě povinně vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Banka využila neodvolatelné volby zařadit určité kapitálové nástroje do kategorie FVOCI. Tato volba odráží dlouhodobou investiční strategii a záměr držet tato aktiva pro jiné účely než krátkodobé obchodování.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

Banka používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik. Finanční aktivum je považováno za aktivum v selhání (default), pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- Došlo k významnému zhoršení úvěruschopnosti;
- Aktivum je označeno jako neúročené (non-accrual);
- Aktivum je restrukturalizováno (forborne) a splňuje kritéria selhání v souladu s interními pravidly pro forbearance;
- ČSOB podala návrh na insolvenční řízení dlužníka;
- Protistrana podala insolvenční návrh nebo požádala o obdobnou formu ochrany;
- Klientovi byla vypovězena úvěrová smlouva.

ČSOB uplatňuje tzv. backstop u expozic, které jsou „90 a více dní po splatnosti“. V tomto kontextu backstop slouží jako finální kontrola, která zajišťuje, že všechna aktiva, jež mají být označena jako aktiva v selhání, jsou správně identifikována.

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv. Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, na která se vztahuje model očekávaných úvěrových ztrát (ECL), nesou opravnou položku ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně zvýšilo. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zachycení významně nezvýšilo, opravná položka odpovídá 12-ti měsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (viz níže odkazy na zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako ta část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která představuje očekávané úvěrové ztráty vyplývající z možných selhání během 12-ti měsíců po rozvahovém dni.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty vyplývající ze všech možných selhání v průběhu očekávané životnosti finančního aktiva.

Aby Skupina rozlišila jednotlivé fáze podle výše očekávaných úvěrových ztrát, používá mezinárodně uznávanou terminologii Stage 1, Stage 2 a Stage 3 finančních aktiv. Všechna finanční aktiva jsou při počátečním zaúčtování, pokud již nejsou úvěrově znehodnocená, klasifikována do Stage 1 a nesou 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a nese celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Jakmile aktivum splní definici selhání, přechází do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud jejich úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení a Banka vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů.

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Banka využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – použitelné pouze v případě, že není splněno kritérium výjimky nízkého úvěrového rizika: Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání (LTPD) při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání). Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu dluhopisu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Banka pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – LTPD je použito jako hlavní kritérium pro hodnocení zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200%.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou v selháníve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Banka používá hraniční hodnotu počtu 30 dnů po splatnosti, protože předpokládá, že úvěrové riziko se od počátečního zaúčtování významně zvýšilo, pokud jsou smluvní platby více než 30 dní po splatnosti. Finanční aktivum přejde do Stage 2.
- Tzv. Watch list: Banka používá kritérium jako pojistku pro přechod svého úvěrového portfolia do fáze 2. Seznam sledovaných úvěrů zahrnuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které však (zatím) nejsou klasifikovány jako úvěry v selhání/nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitorování a přezkumu ze strany banky. Banka provádí hodnocení na úrovni klienta za každé vykazované období.
- Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Kritéria, která rozhodla o přesunu úvěrů do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání, s ohledem na podmínky tzv. zkušební lhůty.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD).
- odhadované expozice při selhání (EAD), a
- ztráty při selhání (LGD).

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splacení jsou modelována podle typu úvěrů, protože se týkají pouze produktů se smluvně nastaveným splátkovým kalendářem a poplatky za předčasná splacení obvykle závisí na typu produktu.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Banka používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Banka v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Banka v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Banka také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem Banky. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení v období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL úpravou o geopolitické a makroekonomické nejistoty.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně možného prodloužení smlouvy) s výjimkou specifických finančních aktiv. Tato finanční aktiva zahrnují čerpanou a nečerpanou částku na požádání a skutečnost, že Banka může podle smlouvy požadovat splacení čerpané částky a zrušit nečerpaný závazek, neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Ve Bance mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splátost těchto úvěrů je použita v odhadování ECL.

Celoživotní faktor revolvingových úvěrů, závisející na obchodním segmentu je implementován do IFRS 9 ECL modelů prostřednictvím komponenty přežití předčasného splacení. Tuto komponentu lze interpretovat jako pravděpodobnost, že revolvingový úvěr nebude do konce roku plně splacen. Pravděpodobnost je odhadovaná částka vážená pomocí TTC (through-the-cycle) časových řad historických dat a statistických metod.

ECL pro podmíněné závazky a záruky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci jako rezervy. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část), tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

POCI jsou finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu). Celoživotní ECL jsou zahrnuty v odhadovaných peněžních tocích při výpočtu upravené efektivní úrokové míry v momentě počátečního zaúčtování POCI aktiv. Následně se účtují v naběhlé hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujícím období jsou veškeré změny odhadovaných celoživotních ECL vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Restrukturalizované (Forborne) úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Opatření v rámci forbearance představují úlevu poskytnutou dlužníkovi, který čelí nebo bude čelit finančním potížím. Tato opatření zahrnují prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Opatření v rámci forbearance se považuje za významné zvýšení úvěrového rizika. Proto označení *forborne* vždy vede k přeřazení do Stage 2 nebo Stage 3.

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

(i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílch.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílch. Čistý úrokový výnos / náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Ostatních úrokových výnosech / nákladech na transakční bázi.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS účetních standardů pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky určené k obchodování, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílch. Úrokový náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování

Finanční závazky (nebo jejich skupina) může být při prvotním zaúčtování určena k účtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Banka z následujících důvodů:

- Řízení na bázi reálné hodnoty: Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot.
- Účetní nesoulad: Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.

- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je klasifikován jako hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů. Pokud vložený derivát není úzce spjat s hostitelskou smlouvou a nelze jej od hostitelské smlouvy oddělit, je celý hybridní nástroj určen k účtování v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky klasifikované od prvotního zařazení jako vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty, kromě změn vlastního úvěrového rizika, které je vykázáno zvlášť v OCI.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. Úrokový náklad se vykazuje v Ostatních úrokových nákladech s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

(iv) Day 1 profit or loss

Pokud je finanční nástroj při prvotním vykázání oceněn reálnou hodnotou, jakýkoli rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou stanovenou pomocí oceňovací techniky obsahující nepozorovatelná vstupní data (Stupeň 3) se okamžitě nevykáže do zisku nebo ztráty, ledaže je tato reálná hodnota doložena kotací na aktivním trhu pro totožné aktivum nebo závazek, nebo je založena na pozorovatelných tržních vstupech (Stupeň 1 a 2). U finančních nástrojů zařazených do stupně 3 je zisk nebo ztráta z účtování prvního dne (Day 1 profit or loss) odložena a vykazuje se postupně během životnosti daného finančního nástroje nebo do jeho odúčtování.

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci a jsou vykázány ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění a Finančních aktivech vykazovaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční závazky v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních závazků určených k prodeji.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) jsou uvedeny v podrozvaze jako zajištění. Poskytnuté plnění je vykazováno ve výkazu o finanční situaci ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních aktiv určených k prodeji.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek. Banka započítává repa a reverzní repa, které jsou předmětem rámcové dohody o započtení, mají identickou protistranu, měnu a splatnost.

(6) Stanovení reálné hodnoty

Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Zajišťovací účetnictví

Banka se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v IASB v oblasti portfoliového zajištění.

K řízení úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit výkaz zisku a ztráty. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují podmínky ve standardu IAS 39.

Banka splňuje požadavky standardu IAS 39 pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou unií. Tento přístup usnadňuje použití úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty portfolia (jak je vysvětleno v kapitole 19 Finanční deriváty).

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílů. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, ve kterém zajištěné peněžní toky ovlivňují konsolidovaný výkaz zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v přecenění reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek z titulu zajištěného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajištěné položky a zároveň je vykázána v výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech. U portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé hodnotě, je změna reálné hodnoty vykázána v Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajištěných položek. Úprava účetní hodnoty je amortizována po zbývajícím dobu trvání zajištěné položky, nebo je okamžitě vykázána ve výkazu zisku a ztráty, pokud jsou zajištěné položky odúčtovány. Amortizace začíná v okamžiku ukončení zajišťovacího účetnictví.

(8) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užitky plynoucí z užívání aktiva.

Banka využila tyto výjimky z požadavků na vykazování a rozsahu působnosti standardu IFRS 16:

- Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
- Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
- Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Banka vystupuje jako nájemce.

(i) *Banka je nájemcem*

Banka uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí, automobilů a hardwarového vybavení IT.

ČSOB považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10 % celkového leasingu.

Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva pokud dojde k převodu vlastnictví. V ostatních případech odpovídá kratší z doby použitelnosti aktiva s právem užívání, nebo době trvání leasingu. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce na prodloužení doby leasingu, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

(ii) *Banka je pronajímatelem*

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Banka převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako Pohledávky z finančního leasingu ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Ostatní úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována.

(9) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

(10) Účtování výnosů a nákladů

(i) *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Klíčovým rozdílem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočítanými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními úrokovými výnosy a náklady je, zda je použití metody efektivní úrokové míry povinné pro účtování úrokových výnosů nebo nákladů.

- Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaným jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 a POCI jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry z čisté účetní hodnoty.

- Ostatní úrokové výnosy a náklady

Ostatní úrokové výnosy a náklady zachycují úrokové výnosy a náklady derivátů ekonomického zajištění, finančních nástrojů k obchodování, pohledávek z finančního leasingu a závazků z leasingu.

(ii) *Výnosy z poplatků a provizí*

Banka získává příjmy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky ve třech hlavních oblastech: bankovní služby, služby správy aktiv a distribuce. Vykazování výnosů vychází z povahy povinnosti plnění a z okamžiku jeho splnění.

Poplatky a provize, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby finančního nástroje, jsou zahrnuty do úrokových výnosů nebo nákladů v souladu s IFRS 9.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou účtovány v souladu s IFRS 15, buď časově rozlišené, nebo k určitému okamžiku, v závislosti na tom, kdy je služba zákazníkovi poskytnuta.

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Banka splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Bankovní služby jsou poskytovány retailovým i korporátním klientům. Tyto služby zahrnují platební služby (tuzemské i zahraniční), úvěrové a záruční operace, transakce s cennými papíry a další. Pravidelně účtované poplatky za služby jsou vykazovány časově rozlišené, protože zákazník službu přijímá a zároveň spotřebovává v čase. Poplatky založené na jednorázových transakcích jsou vykázány k okamžiku, kdy transakce proběhne.

Výnosy ze služeb správy aktiv jsou získávány poskytováním správy portfolií a fondů investičním fondům a individuálním investorům. Poplatky za správu aktiv jsou účtovány po dobu, po kterou je služba poskytována, a to pouze do té míry, že není pravděpodobné významné zpětné snížení výnosu. Vstupní poplatky jsou zaúčtovány v okamžiku uskutečnění investice. Výkonnostní poplatky jsou účtovány pouze tehdy, když jsou splněna výkonnostní kritéria a částku lze spolehlivě určit.

Poplatek za distribuční služby jsou získávány z prodeje bankovních a pojistných produktů třetích stran. Výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění, obvykle v momentě prodeje produktu. Pokud je úplata variabilního charakteru, výnos je zaúčtován pouze do té míry, u níž je vysoce pravděpodobné, že nedojde k významnému zpětnému snížení výnosů.

Banka provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příklad poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(11) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky splatné na požádání nebo s dobou splatnosti do jednoho dne od nabytí, včetně hotovosti, povinných minimálních rezerv, ostatních vkladů u centrálních bank a ostatních vkladů na požádání u úvěrových institucí.

(12) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a případné znehodnocení.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	3 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení obsahují práva k užívání aktiv v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

(13) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v nekonsolidovaných finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou je používána metoda spojení podílů. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky a části podniku vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky společností vstupujících do podnikové kombinace jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Banka získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(14) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Banka realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Banky, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady softwarového vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	minimum 8 let
Ostatní software	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(15) Dlouhodobá aktiva určená k prodeji

Investice v dceřině společnosti je klasifikována jako Neoběžné aktivum a vyřazovaná skupina určená k prodeji, pokud je vysoce pravděpodobné, že její účetní hodnota bude primárně realizována prostřednictvím prodeje, nikoli nadále prostřednictvím užívání. Klasifikace se provádí k datu, kdy jsou splněna kritéria IFRS 5 pro zařazení mezi aktiva držená k prodeji, zejména dostupnost investice k okamžitému prodeji ve stávajícím stavu a vysoká pravděpodobnost, že prodej bude dokončen během následujících 12 měsíců. Investice držená k prodeji je oceňována v nižší hodnotě z její účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

(16) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány v účetní závěrce ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(17) Úvěrové přísliby

Banka vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Poplatky z úvěrových příslibů, u kterých je vysoká pravděpodobnost čerpání, jsou zaúčtovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Všechny ostatní poplatky jsou zachyceny ve výnosech z poplatků a provizí v okamžiku, kdy je klientům poskytnuta související služba. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

Záruky za splnění smlouvy jsou takové smlouvy, které poskytují náhradu v případě, že jiná strana nesplní smluvní, obchodní nebo právní závazek. Pokud záruka za splnění smlouvy poskytuje Bance smluvní práva na náhradu škody, aby tak získala od žadatele zpět veškeré platby provedené držiteli záruky, a tato práva jsou kryta zajištěním, je s nimi zacházeno jako s úvěrovým závazkem poskytnutým žadateli, pokud Banka dospěje k závěru, že neexistuje žádná událost s obchodní podstatou, která by mohla způsobit, že Banka utrpí celkovou ztrátu ze záruční smlouvy. Takové záruky za splnění smlouvy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Tato částka se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Na konci každého účetního období se smlouvy o zárukách za splnění smlouvy oceňují vyšší z těchto hodnot: (i) neamortizovaný zůstatek částky při prvotním zaúčtování a (ii) výše opravné položky na ztráty stanovené na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.

(18) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restructuračního programu

(19) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(20) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, když načasování storna přechodných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací, a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a přechodné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(21) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, upsaný a splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(22) Správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

(23) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami v souvislosti, s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.3 Úpravy srovnávacích údajů

V roce 2025 Banka opravila a přehodnotila definici hotovostních ekvivalentů ve výkazu o peněžních tocích. S cílem poskytnout spolehlivější informace srovnatelné s ostatními úvěrovými institucemi na trhu, pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě již nejsou od roku 2025 považovány za hotovostní ekvivalenty. Nad rámec toho Banka v roce 2025 opravila definici hotovostních ekvivalentů, z nichž vyloučila finanční závazky vůči úvěrovým institucím a centrálním bankám v naběhlé hodnotě a vysoce likvidní transakce sjednané s vládními institucemi (repo operace), které byly dříve vykazovány jako součást hotovostních ekvivalentů.

Hotovostní ekvivalenty jsou proto ve výkazu o peněžních tocích k 31. prosinci 2025 prezentovány odlišně od prezentace ve finančních výkazech k 31. prosinci 2024 a 2023. Tato úprava neměla žádný dopad na hodnoty vykázané ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 a 2023.

Rekonciliace výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024 je následující

(mil. Kč)	2024	Úpravy		2024
	Před úpravou	Aktiva	Pasiva	Po úpravě
PROVOZNÍ ČINNOST				
Zisk před zdaněním	22 171	0	0	22 171
Úpravy o:				
Úrokové výnosy	-88 316	0	0	-88 316
Úrokové náklady	63 827	0	0	63 827
Výnosy z dividend	-3 550	0	0	-3 550
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	1 395	0	0	1 395
Čisté ztráty z investiční činnosti	154	0	0	154
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami	-4 319	0	0	-4 319
Změna v provozních aktivech	-50 466	22 987	0	-27 479
Změna v provozních závazcích	13 947	0	15 313	29 260
Zaplacená daň z příjmů	-1 692	0	0	-1 692
Úroky placené	-63 709	0	0	-63 709
Úroky přijaté	88 450	0	0	88 450
Dividendy přijaté	3 550	0	0	3 550
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-14 239	22 987	15 313	24 061
INVESTIČNÍ ČINNOST				
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků	-1 893	0	0	-1 893
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	-1 714	0	0	-1 714
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji	181	0	0	181
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-3 426	0	0	-3 426
FINANČNÍ ČINNOST				
Emise dluhových cenných papírů	11 937	0	0	11 937
Splacení dluhopisů	-3 199	0	0	-3 199
Emise podřízeného dluhu	10 577	0	0	10 577
Splátky jistin závazků z leasingu	-578	0	0	-578
Vyplacené dividendy	-15 018	0	0	-15 018
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	3 719	0	0	3 719
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-13 946	22 987	15 313	24 354
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	259 032	-535 443	299 531	23 120
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-13 946	22 987	15 313	24 354
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	245 086	-512 456	314 844	47 474

Vysvětlivky k provedeným úpravám:

Aktiva – Úvěry a pohledávky za centrálními bankami a úvěrovými institucemi vyloučeny z výkazu o peněžních tocích, vzhledem k tomu, že nejsou nadále považovány za hotovostní ekvivalenty,

Závazky – Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnující běžné účty, jednodenní vklady, termínované vklady, repo operace s úvěrovými institucemi, repo operace s vládními institucemi a vydané depozitní směnky byly vyloučeny z výkazu o peněžních tocích.

Příslušným způsobem byly opraveny i informace zveřejněné v Poznámce 31.

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky.

Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, hypoteční úvěry a ostatní transakce a zůstatky s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

Komerční bankovníctví: korporátní společnosti, SME a mikro společnosti, klienti privátní banky, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty, mikro společnostmi a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními, SME klienty, mikro společnostmi a také s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje cenné papíry a poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provizi zprostředkovatelům.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk a ostatní poplatky.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2025

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Komerční bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	12 826	11 895	556	879	26 156
Výnosy z poplatků a provizí	5 197	4 223	295	5 392	15 107
Náklady na poplatky a provize	-1 281	-331	-9	-5 670	-7 291
Výnosy z dividend	0	0	0	5 164	5 164
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	140	2 055	953	-800	2 348
Čisté ostatní výnosy	170	42	14	2 023	2 249
Provozní výnosy	17 052	17 884	1 809	6 988	43 733
<i>z toho:</i>					
Externí provozní výnosy / náklady (-)	647	9 478	1 809	31 799	43 733
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 405	8 406	0	-24 811	0
Odpisy a amortizace	-40	-5	0	-2 162	-2 207
Ostatní provozní náklady	-9 243	-4 815	-376	-3 360	-17 794
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-9 283	-4 820	-376	-5 522	-20 001
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)	-596	-463	0	82	-977
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv	0	0	0	-1 640	-1 640
Zisk před zdaněním	7 173	12 601	1 433	-92	21 115
Daň z příjmu	-1 506	-2 646	-301	2 206	-2 247
Zisk segmentu	5 667	9 955	1 132	2 114	18 868
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	57 196	353 220	48 034	1 706 512	2 164 962
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	0	3 205	3 205
Aktiva celkem	57 196	353 220	48 034	1 709 717	2 168 167
Závazky celkem	628 626	599 132	355 242	460 711	2 043 711
Investiční výdaje	332	0	0	2 677	3 009

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2024

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Komerční bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 295	11 284	582	1 328	24 489
Výnosy z poplatků a provizí	4 579	4 071	212	5 177	14 039
Náklady na poplatky a provize	-1 126	-424	-2	-5 406	-6 958
Výnosy z dividend	0	0	0	3 550	3 550
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	119	1 859	633	-651	1 961
Čisté ostatní výnosy	175	159	19	1 419	1 772
Provozní výnosy	15 042	16 949	1 444	5 417	38 853
z toho:					
Externí provozní výnosy	-1 722	5 276	1 444	33 854	38 853
Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)	16 764	11 673	0	-28 437	0
Odpisy a amortizace	-28	-5	0	-2 063	-2 096
Ostatní provozní náklady	-9 084	-4 710	-374	-3 507	-17 675
Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení	-9 112	-4 715	-374	-5 570	-19 771
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)	-246	491	0	53	298
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv	0	0	0	2 791	2 791
Zisk před zdaněním	5 684	12 725	1 070	2 691	22 171
Daň z příjmu	-1 223	-2 675	-224	2 156	-1 966
Zisk segmentu	4 461	10 050	846	4 847	20 205
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	46 484	330 998	57 976	1 366 413	1 801 871
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	0	0	23	23
Aktiva celkem	46 484	330 998	57 976	1 366 436	1 801 894
Závazky celkem	598 170	598 275	129 737	362 883	1 689 065
Investiční výdaje	268	0	0	1 447	1 715

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice. Výnosy od externích zákazníků v zahraničí a majetek a závazky umístěné v zahraničí nejsou významné.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2025	2024
Úrokové výnosy z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	14	156
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	39 698	43 857
Ostatními klienty	26 901	29 176
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	2 930	1 829
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	3 000	6 707
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	2	0
	72 545	81 725
Ostatní podobné výnosy		
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7)	665	1 031
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	2 599	5 547
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7)	11	13
	3 275	6 591
Úrokové výnosy	75 820	88 316

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2025	2024
Úrokové náklady z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Centrální banky	12	18
Úvěrové instituce	6 765	11 056
Ostatní klienti	24 436	31 205
Vydané dluhové nástroje	8 399	5 185
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	3 693	7 188
	43 305	54 652
Ostatní podobné náklady		
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	719	1 190
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	567	908
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	4 962	6 959
Závazky z leasingu	111	118
	6 359	9 175
Úrokové náklady	49 664	63 827

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Platební styk	7 368	7 163
Správa úvěrů a garancí	1 153	1 108
Poplatky z drobných devizových operací	1 489	1 400
Cenné papíry	364	293
Ostatní	627	364
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	344	327
Vstupní poplatky podílových fondů	397	444
Distribuce		
Podílové fondy	2 212	1 937
Finanční a pojišťovací služby	1 153	1 003
	15 107	14 039
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Platební styk	5 541	5 393
Správa úvěrů a garancí	277	297
Cenné papíry	130	113
Ostatní	476	380
Asset management		
Správa, úschova a uložení hodnot	37	40
Distribuce		
Finanční a pojišťovací služby	830	735
	7 291	6 958
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 816	7 081

7. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2025	2024
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 348	1 961
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	-3 666	-2 946
	-1 318	-985
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	-1 226	-1 034
Devizové operace	2 940	-1 602
Majetkové kontrakty	329	649
	2 043	-1 986
Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 204	951
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-662	-1 547
Kurzové rozdíly	-3 903	1 597
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-1 318	-985

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajištěných položek, které jsou součástí zajišťovacích konstrukcí Banky, jsou v tabulce uvedeny v netto hodnotě. Rozdělení zisků a ztrát realizovaných ze zajišťovacích smluv a ze zajištěné položky připadající na zajištěné úrokové riziko je uvedeno v poznámce Finanční deriváty (Poznámka: 19).

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulační rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. KBC banka nese jakoukoli potenciální ztrátu.

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2025	2024
Služby poskytované ostatním společností ve skupině (vyjma výnosů ze služeb ICT)	859	916
Služby ICT	879	779
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	50	45
Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku	0	4
Čistý zisk z prodeje dlouhodobých aktiv určených k prodeji	0	1
Čistá ztráta z prodeje investic v naběhlé hodnotě	-293	-287
Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-21	-32
Čistá ztráta z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI	0	-12
Čistý zisk z výplaty kapitálu dceřině společnosti (Poznámka: 18)	517	0
Ostatní	258	358
	2 249	1 772

Výnosy z ICT služeb představují tržby od spřízněných osob ve Skupině.

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2025	2024
Mzdy a platy	7 099	7 002
Platy a jiné krátkodobé výhody osob ve vrcholovém vedení	86	87
Sociální pojištění	2 476	2 327
z toho důchodové pojištění (povinné)	1 531	1 437
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	215	201
Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program	80	0
Ostatní	131	134
	10 087	9 751

Členové představenstva a dozorčí rady představují osoby ve vrcholovém vedení Banky.

Počet zaměstnanců Banky

V Bance k 31. prosinci 2025 pracovalo 7 274 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2024: 7 144).

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé požitky členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny. Závazky související s bonusovým schématem jsou vykázány jako součást položky Ostatní závazky ve výkazu o finanční situaci.

Osoby ve vrcholovém vedení neobdržely žádné další odměny ve formě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, jiných dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru ani plateb vázaných na akcie.

Doplňkové penzijní spoření

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). Odchodné bylo 2 mil. Kč v roce 2025 (2024: 0 Kč).

10.VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2025	2024
Informační technologie	3 384	3 375
Poplatky za retailové služby	757	710
Ostatní náklady na budovy	745	726
Poplatky za odborné služby	674	653
Marketing	630	590
Telekomunikace	335	340
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	333	334
Cestovné a přepravné	179	203
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	134	485
Platební karty a elektronické bankovníctví	117	116
Administrativa	89	101
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	58	60
Pojištění	54	61
Školení	49	45
Náklady na autoprovoz	16	19
Ostatní	153	106
	7 707	7 924

11.ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2025	2024
Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky (Poznámky: 31, 38.2)	-977	66
Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry (Poznámky: 31, 38.2)	11	46
Tvorba / rozpuštění rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	-5	187
Zvýšení / snížení (-) hodnoty investic do dceřiných, přidružených a společných podniků (Poznámka: 18)	-1 632	2 852
Ztráty (-) / zisky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-	-1
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 16)	-6	-1
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámka: 21)	-7	-56
Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 31)	-1	-4
	-2 617	3 089

12.DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2024 a 2023 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2025	2024
Splatná daň	2 183	1 873
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	18	96
Odložený daňový výnos (-) / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	46	-3
	2 247	1 966

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Zisk před zdaněním	21 115	22 171
Použité daňové sazby	21%	21%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	4 434	4 656
Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	18	96
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	- 3 430	-3 892
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1 127	1 012
Dorovnávací daň	98	94
	2 247	1 966

V České republice byla zavedena tzv. “windfall tax”, jejímž účelem je zdanění nadměrných zisků velkých bank v období 2023 – 2025 efektivní daní ve výši 79%, resp. 81% (19% standardní sazba korporátní daně vzrostla na 21% počínaje rokem 2024 + 60% windfall tax). Nadměrným ziskem je zisk nad úroveň průměrného zisku dosaženého v letech 2018 – 2021 zvýšeného o 20%, přičemž výpočet vychází z daňového základu. Zavedení windfall tax v České republice v letech 2023 – 2025 nemělo žádný dopad na Banku v letech 2023, 2024 ani 2025, vzhledem ke skutečnosti, že daňový základ nenarostl v dostatečné míře pro aplikaci windfall tax. Windfall tax nebyla rozeznána ani v rámci výpočtu odložené daně.

Platná sazba daně v roce 2025 byla 21% (2024: 21%).

Od 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům podléhá celá Skupina KBC. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB podlehla této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21%, finální efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je mírně pod požadovaným limitem 15%. Dopad přijaté daňové legislativy na čistý výsledek ČSOB za rok končící 31. prosincem 2025 byl předběžně vyčíslen a byla zaúčtována dorovnávací daň ve výši 98 mil. Kč (2024: 94 mil. Kč). V souvislosti se zavedením globální minimální daně Skupina ČSOB uplatňuje výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a neúčtuje ani nevykazuje odložené daňové pohledávky a závazky související s dorovnávacími daněmi.

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 21% v roce 2025 (2024: 21%).

Pohyby na čisté odložené daňové pohledávce jsou následující:

(mil. Kč)	2025	2024
1. leden	147	-86
Výkaz zisku a ztráty	-46	3
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	14	38
Převod do zisku nebo do nerozděleného zisku	24	27
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	170	351
Převod do zisku (Poznámka: 19)	-58	-186
31. prosinec	251	147

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2025	2024
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka		
Zaměstnanecké odměny	433	412
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	292	276
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	74	73
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	42	87
Rezervy na jiná rizika a náklady	32	71
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	19	21
Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-59	-97
Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků	-61	-173
Amortizace goodwillu pro daňové odpisy	-565	-565
Ostatní přechodné rozdíly	44	42
	251	147

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2025	2024
Zaměstnanecké odměny	21	34
Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů	16	7
Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	1	5
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů	-2	3
Rezervy na jiná rizika a náklady	-39	-1
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko	-45	-57
Ostatní přechodné rozdíly	2	12
	-46	3

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

13.DIVIDENDY PLACENÉ A PŘIJATÉ

Dividendy placené

O dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2025.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 24. dubna 2025 byly vyplaceny dividendy za rok 2024 ve výši 23,04 Kč na akcii, celková výše vyplacené dividendy představuje 6 746 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii, celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025	2024
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	2 126	981
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	1 213	992
ČSOB Leasing, a.s.	666	673
Patria Finance, a.s.	463	337
ČSOB Penzijní společnost, a.s.	439	311
ČSOB Factoring, a.s.	141	175
Bankovní informační technologie, s.r.o.	54	8
ČSOB Advisory	46	8
I.CA, a.s.	7	0
ČSOB Pojišťovna, a.s.	4	5
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	3	3
Visa Inc.	1	2
BCPB - Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.	1	1
Patria Corporate Finance, a.s.	0	40
První certifikační autorita, a.s.	0	14
	5 164	3 550

14. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	2025	2024
Hotovost (Poznámka: 31)	7 749	8 184
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2)	25 838	8 357
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	9 572	27 896
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky:31, 32, 38.2)	2 471	3 037
	45 630	47 474

Do 5. října 2023 Česká národní banka (ČNB) poskytovala úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 5 580 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (31. prosinec 2024: 24 897 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace	182	1
Ostatní úvěry a pohledávky	0	13
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	21 369	27 296
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	7 424	9 762
	28 975	37 072
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Úvěry a pohledávky		
Úvěrové instituce	1 204	951
	1 204	951
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	30 179	38 023

16. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	76 274	27 872
Úvěrové instituce	22 849	23 561
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	256	275
Celkem	99 379	51 708
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	1 798	4 242
	1 798	4 242

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou vyhodnocovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou dluhové cenné papíry zastavené jako zajištění repo transakcí ve výši 482 mil. Kč (2024: 0 mil. Kč) nebo výpůjčky cenných papírů v hodnotě 1 316 mil. Kč (2024: 4 242 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	188 438	0	0	0	188 438
Úvěrové instituce	390 843	0	0	0	390 843
Ostatní právnické osoby	38 023	0	0	0	38 023
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	617 304	0	0	0	617 304
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-84	0	0	0	-84
Celkem dluhové cenné papíry	617 220	0	0	0	617 220
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky	751 284	0	0	0	751 284
Vládní instituce	25 093	928	549	0	26 570
Úvěrové instituce	2 452	68	119	0	2 639
Ostatní právnické osoby	294 594	28 943	4 594	291	328 422
Soukromé osoby	66 842	6 846	2 620	99	76 407
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 140 265	36 785	7 882	390	1 185 322
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 017	-1 386	-4 645	-112	-7 160
Celkem úvěry a pohledávky	1 139 248	35 399	3 237	278	1 178 162
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 756 468	35 399	3 237	278	1 795 382
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	71 196	0	0	0	71 196
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	0	0	0	0	0
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	71 196	0	0	0	71 196

	2024				
(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	238 923	0	0	0	238 923
Úvěrové instituce	347 477	0	0	0	347 477
Ostatní právnické osoby	32 416	510	0	0	32 926
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	618 816	510	0	0	619 326
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-94	-1	0	0	-95
Celkem dluhové cenné papíry	618 722	509	0	0	619 231
Úvěry a pohledávky					
Centrální banky (Poznámka: 31)	510 759	0	0	0	510 759
Vládní instituce	10 186	597	679	0	11 462
Úvěrové instituce (Poznámka: 31)	1 943	16	144	0	2 103
Ostatní právnické osoby	272 419	27 368	4 411	280	304 478
Soukromé osoby	56 161	5 703	2 305	73	64 242
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	851 468	33 684	7 539	353	893 044
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-760	-1 407	-4 221	-88	-6 476
Celkem úvěry a pohledávky	850 708	32 277	3 318	265	886 568
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 469 430	32 786	3 318	265	1 505 799
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění					
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota					
Vládní instituce	35 833	0	0	0	35 833
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	0	0	0	0	0
Opravné položky na ztráty z úvěrů					
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	35 833	0	0	0	35 833

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2025 a 2024 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování:

	2025					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
(mil. Kč)	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	571	55	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	10 308	2 576	636	167	853	11
Soukromé osoby	4 098	1 004	556	120	538	10
Celkem	14 977	3 635	1 192	287	1 391	21

(mil. Kč)	2024					
	Přesuny mezi Stage 1 a 2		Přesuny mezi Stage 2 a 3		Přesuny mezi Stage 1 a 3	
	Ze Stage 1 do Stage 2	Ze Stage 2 do Stage 1	Ze Stage 2 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 2	Ze Stage 1 do Stage 3	Ze Stage 3 do Stage 1
Úvěry a pohledávky						
Vládní instituce	517	43	0	0	0	0
Úvěrové instituce	12	11	0	0	0	0
Ostatní právnické osoby	5 560	40 522	525	318	437	2
Soukromé osoby	3 270	2 803	564	77	444	9
Celkem	9 359	43 379	1 089	395	881	11

V rámci položky Úvěry a pohledávky - Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 751 284 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (31. prosince 2024: 510 759 mil. Kč). Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 57 187 mil. Kč (2024: 12 534 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 14 099 mil. Kč (2024: 23 299 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 16 861 mil. Kč (2024: 17 678 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk. Držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění není oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

		2025		2024	
Název	Zkrácený název	(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	890	100,00	890
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	ČSOBS	100,00	11 389	100,00	11 130
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	0	100,00	1 458
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 395	100,00	1 295
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	ČSOB HB	100,00	62 678	100,00	55 678
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	9 200	100,00	8 300
ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.	ČSOB Nemovitostní	0,00	0	100,00	2 155
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	ČSOB PS	100,00	1 724	100,00	1 724
Patria Corporate Finance, a.s.	K&H Payment Services	100,00	539	100,00	509
Patria Finance, a.s.	Patria CF	100,00	16	100,00	16
Radlice Rozvojová, a.s.	Patria Finance	100,00	870	100,00	870
Skip Pay s.r.o.	Radlice Rozvojová	100,00	2 902	100,00	2 844
Ušetřeno.cz, s.r.o.	Skip Pay	100,00	154	100,00	344
	Ušetřeno	100,00	50	100,00	142
Společný podnik					
Igluu s.r.o.	Igluu	0,00	0	50,00	35
Ownest s.r.o.	Ownest	21,7	30	21,7	30
Přidružená společnost					
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			91 846		87 429

Všechny společnosti vyjma K&H Payment Services mají sídlo v České republice.

Dne 30. ledna 2025 získala ČSOB 50% podíl ve společnosti Igluu od druhého společného partnera Gobii Europe ve výši 23 mil. Kč. Vzhledem k této skutečnosti se ČSOB stala jediným akcionářem Igluu. V důsledku toho tento subjekt ztratil status společného podniku a byl zahrnut do konsolidačního celku Skupiny jako 100 % dceřiná společnost. Z důvodu nevýznamnosti však Skupina nepoužila metodu plné konsolidace, a proto byla společnost Igluu zahrnuta do samostatného výkazu o finanční situaci jako Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V březnu 2024 založila ČSOB novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejímž prostřednictvím banka získává subjekty působící na trhu nemovitostí. V průběhu roku 2024 a 2025 banka vložila počáteční kapitál do vlastního kapitálu fondu ve výši 3 205 mil. Kč se záměrem prodat podílové listy fondu klientům. During 2024 and 2025, ČSOB Nemovitostní acquired 100% investiční podíl v subjektech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I, Patria RP Zvolen II, Patria Na Poříčí a Patria Offices Karlín. Banka vykonává kontrolu ve všech těchto společnostech, a proto zahrnula celou skupinu související s nemovitostmi do konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025 pomocí plné metody konsolidace.

Od dubna 2025 začal ČSOB Nemovitostní fond emitovat další podílové listy pro externí retailové investory. V důsledku toho se podíl Banky na ČSOB Nemovitostní postupně snižoval a na konci roku 2025 dosáhl 62,35 %.

V prosinci 2025 zahájila ČSOB proces odkupu části své počáteční investice (seed money) zrealizovanému v lednu 2026. V souladu s IFRS 5 Banka klasifikovala ČSOB Nemovitostní ve Výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025 jako Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji.

V září 2024 získala ČSOB podíl ve společnosti Ownest, s.r.o., působící na realitním trhu v České republice. Ownest umožňuje svým klientům pronájem rezidenčních nemovitostí s výhledem na jejich budoucí koupi do osobního vlastnictví, včetně služeb financování. Výše vkladu banky odpovídá 21,73% podílu na vlastním kapitálu společnosti. Banka za tento podíl zaplatila 30 mil. Kč. Podle smluvních ujednání je vliv ČSOB roven 30% a k rozhodnutí je nutný souhlas všech spoluvlastníků. Vzhledem k této skutečnosti ČSOB zahrnula Ownest do konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025 jako společný podnik ve výši odpovídající podílu ČSOB na vlastním kapitálu Ownest.

Ostatní změny

V březnu 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 60 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 100 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 900 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Hypoteční banka o 7 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve Skip Pay o 90 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 500 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2025 Banka obdržela kapitálovou výplatu od ČSOB Advisory ve výši 1 458 mil. Kč. Čistý zisk z výplaty kapitálu ČSOB Advisory ve výši 517 mil. Kč byl vykázan v Čistých ostatních výnosech.

V červenci 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v K&H Payment Services o 164 mil. Kč prostřednictvím základního kapitálu a formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 750 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V září 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 60 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2025 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 58 mil. Kč formou nepeněžitého příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V březnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 200 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2024 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 1 501 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V červnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 60 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 700 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V srpnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v K&H Payment Services o 174 mil. Kč prostřednictvím základního kapitálu a formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V srpnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 338 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 4 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 500 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve Skip Pay o 95 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 138 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

K 31. prosinci 2025 a 2024 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V letech 2025 a 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti K&H Payments Services v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 134 mil. Kč, respektive 152 mil. Kč.

V letech 2025 a 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Igluu v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 15 mil. Kč, respektive 38 mil. Kč.

V letech 2025 a 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Ušetřeno v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 212 mil. Kč, respektive 111 mil. Kč.

V letech 2025 a 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve Skip Pay v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 280 mil. Kč, respektive 48 mil. Kč.

V letech 2025 a 2024 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOB Hypoteční banka a snížení hodnoty nebylo testem v letech 2025 a 2024 indikováno. V roce 2024 bylo celé znehodnocení ve výši 1 681 mil. Kč rozpuštěno. Zpětně ziskatelná hodnota pro společnost ČSOB Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání.

V letech 2025 a 2024 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOBS a tímto testem bylo v roce 2025 indikováno znehodnocení ve výši 1 944 mil. Kč (2024: 953 mil. Kč). Zpětně ziskatelná hodnota pro společnost ČSOBS byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházejících 10 let a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným ČSOBS nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2025 použita diskontní sazba ve výši 12,0 % (2024: 12,6 %) a dlouhodobé očekávané tempo růstu 2,0 % v roce 2025 (2024: 0,0 %).

Parlament České republiky 8. listopadu 2023 schválil návrh na snížení státní podpory stavebního spoření s účinností od 1. ledna 2024. Tato změna měla významný negativní dopad na budoucí očekávané zisky ČSOBS.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,0 % (2024: 12,6 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání ČSOBS na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke zvýšení znehodnocení investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2025:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Diskontní sazba	-519	628

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

(mil. Kč)	+1%	-1%
Diskontní sazba	-454	530

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné indikace znehodnocení hodnot dalších investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Následující tabulka ukazuje rekonsiliaci opravných položek ztráty ze znehodnocení investic do dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků za roky 2024 a 2025:

(mil. Kč)	ČSOBS	ČSOB HB	Igluu	K&H Payment Services	Ušetřeno	Skip Pay	Celkem
K 1. lednu 2024	2 473	1 681	0	0	364	502	5 020
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	38	152	111	48	349
Snížení (Poznámka: 11)	-1 520	-1 681	0	0	0	0	-3 201
K 31. prosinci 2024	953	0	38	152	475	550	2 168
Zvýšení (Poznámka: 11)	991	0	15	134	212	280	1 632
Snížení (Poznámka: 11)	0	0	-53	0	0	0	-53
K 31. prosinci 2025	1 944	0	0	286	687	830	3 747

19.FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení. Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	636 537	15 739	16 074	812 739	20 162	20 477
Opce	19 169	142	98	28 498	208	137
	655 706	15 881	16 172	841 237	20 370	20 614
Měnové kontrakty						
Swapy	434 612	4 740	3 460	618 128	5 676	4 743
Forwardy	59 540	329	1 531	70 112	594	1 298
Opce	112 028	345	345	103 837	623	622
	606 180	5 414	5 336	792 077	6 893	6 663
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	584	74	73	707	33	31
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	1 262 470	21 369	21 581	1 634 021	27 296	27 308

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	563 180	5 546	5 610	441 648	8 091	7 170
Měnové kontrakty						
Swapy	73 924	59	149	151 443	453	136
Akciové kontrakty						
Swapy	10 073	1 017	157	7 460	640	35
Opce	5 583	802	-	4 140	578	1
	15 656	1 819	157	11 600	1 218	36
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	652 760	7 424	5 916	604 691	9 762	7 342

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Efektivitu zajištění měří Banka porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Banka používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím nástroji a zajištěné položce s dopadem do ocenění obou transakcí.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z očekávaného objemu rolovaných dvoutýdenních reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);
- ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.
- ke konvertování dluhových cenných papírů s pohyblivou sazbou na syntetické dluhové cenné papíry s fixní sazbou

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou vykázány takto:

	2025			2024		
	Nominální	Reálná hodnota		Nominální	Reálná hodnota	
(mil. Kč)	hodnota	Kladná	Záporná	hodnota	Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně						
Zajištění na individuální bázi	11 900	830	0	11 900	1 090	0
Zajištění na portfolio bázi	73 108	1 002	1 088	59 823	1 440	1 320
Zajišťovací finanční deriváty celkem	85 008	1 832	1 088	71 723	2 530	1 320

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2025 vykázán zisk 68 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2024: zisk 45 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2025 0 mil. Kč (2024: zisk 10 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025			
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu odpovídající neefektivní části	Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		
Zajištění peněžních toků	287	0	-606	538

(mil. Kč)	2024			
	Oceňovací rezerva ze zajištění peněžních toků		Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu odpovídající neefektivní části	Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
	Pokračující zajištění	Ukončené zajištění		
Zajištění peněžních toků	825	0	-741	785

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Čistý úrokový výnos (Poznámka: 29)	-206	-920
Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-68	34
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	58	186
Čisté ztráty	-216	-700

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Příchozí	Odchozí
Do 3 měsíců	65	-119
Od 3 do 6 měsíců	65	-116
Od 6 měsíců do 1 roku	130	-212
Od 1 roku do 2 let	259	-298
Od 2 do 5 let	775	-360
Nad 5 let	420	-239
	1 714	-1 344

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Úrokové swapy používá Banka k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Nominální	Reálná hodnota		Nominální	Reálná hodnota	
	hodnota	Kladná	Záporná	hodnota	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	166 442	7 535	817	115 991	8 149	1 062
Zajištění na portfolio bázi	564 776	4 611	12 972	590 823	7 298	17 057
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	0	0	0	516	10	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	731 218	12 146	13 789	707 330	15 457	18 119

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	67 209	-6 245	0	734
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	67 259	-1 484	0	-817
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24 322	0	77	123
Celkem	158 790	-7 729	77	40
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	168 654	-1 424	0	1 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 822	72	0	-27
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	383 582	0	-8 366	-2 705
Celkem	555 058	-1 352	-8 366	-1 503
Zajištěné položky celkem	713 848	-9 081	-8 289	-1 463

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Účetní hodnota zajištěné položky	Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek		Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění
		Aktiva	Závazky	
Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	72 965	-6 174	0	411
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	24 492	-283	0	-208
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	12 849	-	257	-200
Celkem	110 306	-6 457	257	3
Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	210 553	-2 654	0	2 596
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 849	99	0	-27
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	363 790	0	-11 077	-4 227
Celkem	577 192	-2 555	-11 077	-1 658
Zajištěné položky celkem	687 498	-9 012	-10 820	-1 655

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2025 vykázány realizované ztráty ve výši 5 mil. Kč (2024: ztráta 5 mil. Kč). Čisté zisky jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve výkazu zisku a ztráty.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2025 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 1 463 mil. Kč (2024: zisky 1 655 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 1 300 mil. Kč (2024: ztráty 1 656 mil. Kč).

20.POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	7 978	2 398	741	1 406	648	13 171
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-4 423	-1 823	-470	-1 114	0	-7 830
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	3 555	575	271	292	648	5 341
Převody	309	849	75	232	-1 465	0
Přírůstky	0	0	0	0	837	837
Úbytky	-162	-1	-2	-3	0	-168
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji	-4	0	0	0	0	-4
Odpisy	-320	-407	-46	-105	0	-878
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	3 378	1 016	298	416	20	5 128
z toho						
Pořizovací hodnota	8 088	2 955	780	1 563	20	13 406
Oprávky a snížení hodnoty	-4 710	-1 939	-482	-1 147	0	-8 278

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	8 088	2 955	780	1 563	20	13 406
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-4 710	-1 939	-482	-1 147	0	-8 278
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	3 378	1 016	298	416	20	5 128
Převody	223	352	34	84	-693	-
Přírůstky	0	0	0	0	1 218	1 218
Úbytky	-50	-387	-37	-19	0	-493
Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji	23	0	0	0	0	23
Odpisy	-338	-360	-53	-70	0	-821
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	3 236	621	242	411	545	5 055
z toho						
Pořizovací hodnota	8 260	2 501	762	1 580	545	13 648
Oprávky a snížení hodnoty	-5 024	-1 880	-520	-1 169	0	-8 593

PRÁVO K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	4 710	179	71	4 960
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-1 906	-99	-41	-2 046
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	2 804	80	30	2 914
Přírůstky	405	0	33	438
Úbytky	-4	0	0	-4
Odpisy	-439	-55	-15	-509
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	2 766	25	48	2 839
z toho				
Pořizovací hodnota	5 070	179	91	5 340
Oprávky a snížení hodnoty	-2 304	-154	-43	-2 501

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	5 070	179	91	5 340
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-2 304	-154	-43	-2 501
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	2 766	25	48	2 839
Přírůstky	266	200	24	490
Úbytky	-3	0	-7	-10
Odpisy	-446	-63	-20	-529
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	2 583	162	45	2 790
z toho				
Pořizovací hodnota	5 240	379	89	5 708
Oprávky a snížení hodnoty	-2 657	-217	-44	-2 918

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024	2 752	3 041	3 789	175	1 106	10 863
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024	-63	-2 904	-1 900	-174	0	-5 041
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	2 689	137	1 889	1	1 106	5 822
Převody	0	2	929	0	-931	0
Přírůstky	0	0	0	0	877	877
Odpisy	0	-38	-671	0	0	-709
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	-56	0	0	-56
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	2 689	101	2 091	1	1 052	5 934
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	1 116	6 845	78	1 052	11 843
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-1 015	-4 754	-77	0	-5 909

	Goodwill	Nakoupený software	Interně vyvíjený software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené investice	Celkem
(mil. Kč)						
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	2 752	1 116	6 845	78	1 052	11 843
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2025	-63	-1 015	-4 754	-77	0	-5 909
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	2 689	101	2 091	1	1 052	5 934
Převody	0	6	852	1	-859	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 791	1 791
Úbytky	0	-14	0	0	0	-14
Odpisy	0	-33	-824	0	0	-857
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	0	0	-7	0	0	-7
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	2 689	60	2 112	2	1 984	6 847
z toho						
Pořizovací hodnota	2 752	1 096	7 697	79	1 984	13 608
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-1 036	-5 585	-77	0	6 761

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2025 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 1 984 mil. Kč (31. prosince 2024: 1 052 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti, které představují penězotvornou jednotku (CGU). Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z obchodních plánů pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na další čtyři roky s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 12,0 % v roce 2025 (2024: 12,6 %) a v rámci kalkulace 2025 a 2024 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,0% (2024: 12,7%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu tohoto goodwillu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22.DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

	Pozemky a budovy	ČSOB Nemovitostní fond	Celkem
(mil. Kč)			
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024	23	0	23
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 20)	4	0	4
Úbytky	-4	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024	23	0	23
z toho			
Pořizovací hodnota	23	0	23
Snížení hodnoty	0	0	0

	Pozemky a budovy	ČSOB Nemovitostní fond	Celkem
(mil. Kč)			
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	23	0	23
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 20)	-23	0	-23
Úbytky	0	3 205	3 205
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2025	0	3 205	3 205
z toho			
Pořizovací hodnota	0	3 205	3 205
Snížení hodnoty	0	0	0

23.OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2025	2024
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 38.2)	1 030	1 014
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.2)	214	213
	1 244	1 227
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	806	745
DPH a ostatní daňové pohledávky	4	10
	810	755
Ostatní aktiva celkem	2 054	1 982

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 2	Stage 3	Celkem
Ostatní finanční aktiva						
Hrubá účetní hodnota	1 250	10	1 260	1 229	14	1 243
Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty	-8	-8	-16	-6	-10	-16
	1 242	2	1 244	1 223	4	1 227

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

Banka posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční závazky k obchodování		
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	21 581	27 308
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	5 916	7 342
Termínové vklady	562	565
Repo operace	2 630	2 373
	30 689	37 588
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Vydané dluhové cenné papíry	4 418	6 145
Z toho hybridní kontrakty	4 418	2 829
Investiční certifikáty – hybridní kontrakty	12 675	10 622
	17 093	16 767
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	47 782	54 355

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2025 o 1 268 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (k 31. prosinci 2024: o 1 039 mil. Kč nižší).

Změny reálné hodnoty Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, dosáhly v roce 2025 výše 21 mil. Kč (2024: 9 mil. Kč).

Investiční certifikáty a část vydaných dluhových cenných papírů vykazovaných ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Banka vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotou jako celku. Vydané dluhové cenné papíry, jiné než hybridní kontrakty, jsou finanční nástroje vedené v reálné hodnotě řízené na portfoliové bázi.

25.FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2025	2024
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	12 030	11 063
Termínové vklady	43 774	12 327
Repo operace	25 319	12 772
	81 123	36 162
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	611 524	620 919
Termínové vklady	198 360	231 778
Spořicí účty	412 755	341 820
Repo operace	285 031	59 500
Ostatní závazky	4 538	6 097
	1 512 208	1 260 114
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	18 905	16 443
Depozitní směnky	303 989	247 020
	322 894	263 463
Podřízený dluh	63 558	57 241
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 979 783	1 616 980

V roce 2025 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 5 218 mil. Kč se smluvní splatností 3 až 6 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -0,8 % až PRIBOR 6M -0,40 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

V roce 2024 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 11 937 mil. Kč se smluvní splatností 2 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,40 % a PRIBOR 6M -0,30 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

Od 1. ledna 2022 musí Banka splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací o Minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 39).

KBC Bank NV poskytla Bance v dubnu 2025 podřízený dluh v nominální hodnotě 250 mil. EUR (6 063 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech (prosinec 2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,3367 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2030.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2025 podřízený dluh v nominální hodnotě 100 mil. EUR (2 425 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,68 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2028.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 180 mil. EUR (4 533 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2028). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,847 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních tří let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 240 mil. EUR (6 044 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,941 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 170 mil. EUR (4 123 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 4 letech (2026). Jeho úroková sazba byla EURIBOR 3M + 1,26 %. Banka mohla předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních třech let trvání závazku. Splatnost tohoto dluhopisu byla v prosinci 2025 prodloužen o dalších 5 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,78%. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2029.

KBC Bank NV poskytla Bance v červnu 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 330 mil. EUR (8 311 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 3 letech (2025). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,05 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních dvou let trvání závazku. Splatnost tohoto dluhopisu byla v prosinci 2024 prodloužena o dalších 6 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,035 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2021 podřízený dluh v nominální hodnotě 276 mil. EUR (6 692 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 5 letech (2026). Jeho úroková sazba byla EURIBOR 3M + 0,55 % pro poslední rok před datem splatnosti. Banka mohla předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyřech let trvání závazku. Splatnost tohoto dluhopisu byla v prosinci 2025 prodloužen o dalších 6 let (2031). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,88%. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po 15. prosinci 2030.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

26.OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2025	2024
Ostatní finanční závazky		
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.3)	1 392	1 396
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 38.3)	698	1 081
	2 090	2 477
Ostatní nefinanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění	2 761	2 614
Výnosy příštích období	43	40
DPH a ostatní daňové závazky	247	270
	3 051	2 924
Ostatní závazky celkem	5 141	5 401

Banka posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

27.REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Celkem
1. leden 2024	23	130	4	157
Tvorba	7	0	0	7
Použití	-1	-49	-1	-51
Rozpuštění	0	0	0	0
31. prosinec 2024	29	81	3	113
1. leden 2025				
Tvorba	15	118	0	133
Použití	0	-43	-2	-45
Rozpuštění	-6	-38	0	-44
31. prosinec 2025	38	118	1	157

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

(mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2024	145	73	229	447
Nově poskytnuté podmíněné závazky	21	0	0	21
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-186	30	-40	-196
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	5	-9	-3	-7
Změna modelu / metody	2	-7	0	-5
Kurzový rozdíl	57	-27	-24	6
31. prosinec 2024	44	60	162	266
Nově poskytnuté podmíněné závazky	256	0	0	256
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-217	-29	4	-242
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-8	10	-11	-9
Změna modelu / metody	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	2	10	-18	-6
31. prosinec 2025	77	51	137	265

Restrukturalizace

V roce 2022 a 2023 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 79 mil. Kč a 183 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2022 až 2025. Nevyužitá část rezervy ve výši 38 mil. Kč byla rozpuštěna v roce 2025. V roce 2025 byl vyhlášen aktualizovaný program restrukturalizace, který vedl k vytvoření nové rezervy ve výši 118 mil. Kč. Rámec programu je stanoven na období 2026-2028.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

Očekává se, že podstatná část nákladů souvisejících s ostatními soudními spory bude vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

28.ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2025 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2024: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2024: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii). Se všemi kmenovými akciemi jsou spojena hlasovací práva a každá akcie představuje jeden hlas. Kmenové akcie opravňují držitele k výplatě dividendy. Akcie nejsou kótované na burze. S kmenovými akciemi nejsou spojena žádná omezení týkající se výplaty dividend a splacení kapitálu.

K 31. prosinci 2025 a 2024 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2025 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2024: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2025 a 2024:

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do OCI	Zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika	Celkem
1. leden 2024	503	1 271	0	1 774
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-170	-619	-9	-798
31. prosinec 2024	333	652	-9	976
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-139	-425	-21	-585
31. prosinec 2025	194	227	-30	391

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2025	2024
Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky ze zajištění peněžních toků	-812	-1 670
Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	275	886
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	112	165
	-425	-619
Finanční dluhové nástroje FVOCI		
Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI	-70	-177
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku a ztráty v souvislosti s prodejem (Poznámka: 10)	0	12
Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku a ztráty v souvislosti se znehodnocením (Poznámka: 11)	5	1
Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 12)	14	51
	-51	-113
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	-476	-732
Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty		
Finanční kapitálové nástroje FVOCI		
Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	2	69
Čistá realizované zisky z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem	-114	-141
Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI	24	15
	-88	-57
Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty související se změnami kreditního rizika	-21	-9
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	-109	-66
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	-585	-798

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Významné informace o účetních metodách (Poznámka: 2.2 (4)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**
Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.
Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

- **Stupeň 2**

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- **Stupeň 3**

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přefazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	182	0	182
Finanční deriváty	0	24 865	3 928	28 793
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	1 204	0	1 204
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	70 494	5 782	22 847	99 123
Majetkové cenné papíry	0	0	256	256
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	1 798	0	0	1 798
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-1 424	0	-1 424
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 978	0	13 978
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	25 276	2 221	27 497
Termínové vklady	0	562	0	562
Repo operace	0	2 630	0	2 630
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	17 093	17 093
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-8 366	0	-8 366
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	14 877	0	14 877

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	14	0	14
Finanční deriváty	0	33 821	3 237	37 058
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Úvěry a pohledávky	0	951	0	951
Finanční aktiva FVOCI				
Dluhové cenné papíry	27 872	0	23 561	51 433
Majetkové cenné papíry	0	0	275	275
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	4 242	0	0	4 242
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-2 654	0	-2 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	17 987	0	17 987
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Finanční deriváty	0	32 651	1 999	34 650
Termínové vklady	0	565	0	565
Repo operace	0	2 373	0	2 373
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Vydané dluhopisy a investiční certifikáty	0	0	16 767	16 767
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-10 820	0	-10 820
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	19 439	0	19 439

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 5 bazických bodů (1leté) do 50 bazických bodů (20leté) v roce 2025 a od 5 bazických bodů (1leté) do 55 bazických bodů (20leté) v roce 2024.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Pro dluhopisy ČEB jsou použity přímé kotace. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V letech 2024 a 2025, obdobně jako v minulých letech, Banka přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Banka vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 90 mil. Kč (po zdanění) reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku v roce 2025 (2024: 103 mil. Kč). Současně Banka rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. Následně byly akcie Visa A-class odprodány mimo Banku. Realizovaný ztráta z prodeje v roce 2025 ve výši 0 mil. Kč (po zdanění) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu (2024: zisk 8 mil. Kč).

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Banka oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Banka vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva FVOCI (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)				
1. leden 2024	1 935	23 681	353	25 969
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 302	-278	0	1 024
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	-94	53	-41
Nákupy	0	252	0	252
Vypořádání	0	0	-131	-131
31. prosinec 2024	3 237	23 561	275	27 073
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženyými ke konci účetního období	1 302	-278	0	1 119
1. leden 2025	3 237	23 561	275	27 703
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	609	720	0	1 329
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	-184	13	-171
Převody do stupně 3	82	0	0	82
Nákupy	0	0	82	82
Prodeje	0	0	-114	-114
Vypořádání	0	-1 250	0	-1 250
31. prosinec 2025	3 928	22 847	256	27 031
Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženyými ke konci účetního období	609	723	0	1 332

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čisté ostatní výnosy a Ztráty ze znehodnocení.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Finanční deriváty	Dluhové nástroje	
1. leden 2024	0	1 165	25 258	26 423
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	834	544	1 378
Vydané	0	0	3 790	3 790
Vypořádání	0	0	-9 690	-9 690
Prodeje	0	0	-3 125	-3 125
31. prosinec 2024	0	1 999	16 767	18 766
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	0	834	372	1 206
1. leden 2025	0	1 999	16 767	18 766
Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku	0	140	257	397
Převody do stupně 3	0	82	0	82
Vydané	0	0	5 617	5 617
Vypořádání	0	0	-3 689	-3 689
Prodeje	0	0	-1 859	-1 859
31. prosinec 2025	0	2 221	17 093	19 314
Celkové zisky (-) /ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	0	140	274	414

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Stupeň 3 Finanční instrument	Oceňování technika	Nepozorovatelný vstup	Dopad do reálné hodnoty
Hypoteční zástavní listy / Dluhopisy ČEB	Diskontované peněžní toky	Kreditní přírážka	Stanoven na základě posunu přírážky o 50bp
OTC komoditní swapy a forwardy bez fyzické dodávky	Diskontované peněžní toky	Budoucí ceny komodit	Bez otevřené pozice, zcela b-t-b
OTC měnové / úrokové opce	Opční model	Modelové riziko a volatilita měnových / úrokových kurzů	Bez otevřené pozice, zcela b-t-b
Dlouhodobé úrokové swapy	Diskontované peněžní toky	Dlouhodobé sazby CZK úrokových swapů	Bez otevřené pozice, zcela b-t-b
OTC opce navázané na akciové deriváty	Ocenění od protistrany	Produkt přizpůsobený na míru / nelikvidní trh	Bez otevřené pozice, zajišťovací produkt pro emitované strukturované dluhopisy a investiční certifikáty
Emitované strukturované dluhopisy a investiční certifikáty	Diskontované peněžní toky / Ocenění od protistrany	Cena vnořeného OTC akciového derivátu	Bez otevřené pozice, vnořený derivát je zajištěný OTC opcí navázanou na akciový derivát

Vedení Banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2025 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 219 mil. Kč a 1 mil. Kč (2024: 218 mil. Kč a 1 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2025 a 2024 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů Banky, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	45 630	45 630	47 474	47 474
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 866 578	1 844 642	1 541 632	1 517 644
<i>Dluhové cenné papíry</i>	688 416	674 338	655 064	638 994
<i>Úvěry a pohledávky</i>	1 178 162	1 170 304	886 568	878 650
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	2 054	2 054	1 227	1 227
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 979 783	1 979 962	1 616 980	1 617 077
<i>Závazky z vkladů</i>	1 593 331	1 593 414	1 296 276	1 295 996
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	322 894	322 895	263 463	263 434
<i>Podřízený dluh</i>	63 558	63 653	57 241	57 647
Závazky z leasingu	2 942	2 942	3 001	3 001
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	5 141	5 141	2 477	2 477

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	2025			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	7 749	37 881	0	45 630
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	247 565	751 284	845 793	1 844 642
<i>Dluhové cenné papíry</i>	247 565	0	426 773	674 338
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	751 284	419 020	1 170 304
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	2 054	0	2 054
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 872 022	107 940	1 979 962
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 557 786	35 628	1 593 414
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	314 236	8 659	322 895
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	63 653	63 653
Závazky z leasingu	0	2 942	0	2 942
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	5 141	0	5 141

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč)	2024			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám				
a ostatní vklady na požádání	8 184	39 290	0	47 474
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	263 110	510 759	743 775	1 517 644
<i>Dluhové cenné papíry</i>	263 110	0	375 884	638 994
<i>Úvěry a pohledávky</i>	0	510 759	367 891	878 650
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	1 227	0	1 227
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	9	1 521 740	95 337	1 617 077
<i>Závazky z vkladů</i>	0	1 270 409	25 587	1 295 996
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	0	251 331	12 103	263 434
<i>Podřízený dluh</i>	0	0	57 647	57 647
Závazky z leasingu	0	3 001	0	3 001
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 477	0	2 477

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnec a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

31.DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2025	2024 Po úpravě
Hotovost (Poznámka: 14)	7 749	8 184
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 14)	25 838	8 357
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámka: 14)	9 572	27 896
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámka: 14)	2 471	3 037
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	45 630	47 474

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2025	2024 Po úpravě
Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	8 098	13 252
Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-253	379
Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	-44 493	-24 437
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-325 859	-21 054
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	3 471	4 774
Čistá změna v ostatních aktivech	-72	-393
	-359 108	-27 479

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2025	2024 Po úpravě
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-6 899	-13 021
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	327	-8 491
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	353 989	56 442
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-4 561	-6 047
Čistá změna v ostatních závazcích	-259	377
	342 597	29 260

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2025	2024
Odpisy a amortizace	2 207	2 096
Ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 11)	2 617	-3 089
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 479	1 635
Rezervy	44	-44
Ostatní	-2 318	797
	4 029	1 395

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Bankou a závazků z leasingu v roce 2024 a 2025. Jde o položky, které jsou vykázány ve výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

(mil. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě (Poznámka: 25)		Závazky z leasingu
	Vydané dluhopisy	Podřízený dluh	
1. leden 2024	7 705	45 843	3 043
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	8 738	10 577	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-578
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-118
Nepeněžní úpravy	0	821	654
31. prosinec 2024	16 443	57 241	3 001
1. leden 2025	16 443	57 241	3 001
Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů	2 462	8 453	0
Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu	0	0	-584
Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu	0	0	-111
Nepeněžní úpravy	0	-2 136	636
31. prosinec 2025	18 905	63 558	2 942

32.ANALÝZA SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	45 630	0	0	0	45 630
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	10 729	13 167	4 897	0	28 793
Ostatní nástroje	182	0	0	0	182
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 204	0	0	0	1 204
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	9 339	25 287	64 497	256	99 379
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	19	726	1 053	0	1 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 047 100	457 408	290 874	0	1 795 382
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	794	31 213	39 189	0	71 196
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-675	-675	-74	0	-1 424
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 787	7 698	2 493	0	13 978
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 244	0	0	0	1 244
Účetní hodnota celkem	1 119 353	534 824	402 929	256	2 057 362
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	10 176	12 449	4 872	0	27 497
Ostatní nástroje	3 192	0	0	0	3 192
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 110	9 178	6 805	0	17 093
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 305 837	406 497	267 449	0	1 979 783
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-2 399	-5 287	-681	0	-8 366
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 974	8 697	1 206	0	14 877
Závazky z leasingu	515	1 640	787	0	2 942
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 090	0	0	0	2 090
Účetní hodnota celkem	1 325 496	433 174	280 438	0	2 039 108

V případě finančních derivátů jsou vykázané hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

U klientských vkladů jsou odtoky založeny na očekávaném chování klientů. Analýza smluvní splatnosti je zobrazena v Poznámce 38.3.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	47 474	0	0	0	47 474
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	13 839	17 487	5 732	0	37 058
Ostatní nástroje	14	0	0	0	14
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	951	0	0	0	951
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	9 794	21 838	19 801	275	51 708
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	1 198	0	3 044	0	4 242
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	718 674	446 594	340 530	0	1 505 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	2 193	14 107	19 533	0	35 833
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 063	-1 488	-102	0	-2 653
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 862	9 576	3 549	0	17 987
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 227	0	0	0	1 227
Účetní hodnota celkem	799 163	508 114	392 087	275	1 699 639
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	12 754	16 303	5 593	0	34 650
Ostatní nástroje	2 938	0	0	0	2 938
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 105	6 952	4 710	0	16 767
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	706 675	462 974	447 331	0	1 616 980
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 067	-6 905	-1 104	0	-11 076
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 049	11 297	2 093	0	19 439
Závazky z leasingu	315	1 717	969	0	3 001
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 477	0	0	0	2 477
Účetní hodnota celkem	733 246	492 338	459 592	0	1 685 176

33.PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2025 a 2024 byly následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	166 662	150 179
Úvěrové přísliby – odvolatelné	93 878	81 925
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	67 839	60 797
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	1 450	1 703
	329 829	294 604
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	265	266

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Banky kdykoli omezeno. Dále může Banka bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. I pro odvolatelné přísliby jsou počítány ECL. Pro Banku jde o limity, pro jejichž čerpání jsou již předem na určité časové období interně schválené podmínky. Pokud klient tyto interní podmínky v době žádosti o čerpání splňuje, budou mu prostředky poskytnuty. Navíc Banka v odůvodněných případech čerpání neodvolá, i když dojde ke zhoršení úvěrového ratingu klienta nebo SICR. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozkahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena několika sporům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Zásadní část tohoto objemu představuje spor vedený se společností ICEC-HOLDING, a.s. V rozhodčím řízení je ČSOB žalována jako právní nástupce IPB, jejíž aktivity převzala ČSOB v roce 2000. Žalující strana, společnost ICEC-HOLDING, a.s., tvrdí, že IPB v roce 1999 porušila své smluvní povinnosti, a ICEC-HOLDING, a.s. tak má nárok na náhradu škody a smluvní pokutu. Samotná pohledávka tedy nijak nesouvisí s podnikatelskou činností ČSOB a představuje „dědictví“ po převzaté IPB.

V rámci tohoto rozhodčího řízení ČSOB v únoru 2023 obdržela rozhodčí nález, v němž byla ČSOB uložena povinnost zaplatit společnosti ICEC-HOLDING, a.s. částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč. ČSOB částku uhradila. Ve zbytku svého nároku žalující strana neuspěla a rozhodčí senát jí uložil povinnost zaplatit ČSOB náklady řízení ve výši 17 mil. Kč. Závazek z titulu výsledku rozhodčího nálezu Banka uhradila v březnu 2023 a použila související rezervu na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 27). Rozhodčí nález je právně závazný a vykonatelný. V květnu 2023 žalobce podal návrh na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 byl návrh na zrušení zamítnut soudem první instance. V červnu 2024 bylo rozhodnutí soudu prvního stupně potvrzeno odvolacím soudem. V září 2024 podal žalobce mimořádné dovolání k Nejvyššímu soudu. Soud definitivně odvolací řízení zastavil v listopadu 2024. Tím je řízení ukončeno.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2025	2024
Méně než 1 rok	46	38
Více než 1 rok a ne více než 5 let	107	52
	153	90

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	182	1
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	751 904	510 817
	752 086	510 818

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2025 činila 803 605 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 295 935 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2023: 560 140 mil. Kč a 85 132 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2025	2024
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 630	2 373
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	310 350	72 272
	312 980	74 645

Banka uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 16) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 17). Banka rovněž používá zajištění přijaté od dlužníků v rámci reverzních repo operací jako zajištění poskytnuté v repo operacích.

35.KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025		
	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 650	0	41 650
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	1 120	0	1 120
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	42 770	0	42 770
Kompenzované repo operace	17 530	17 047	483
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	751 603	0	751 603
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	769 133	17 047	752 086
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	38 798	0	38 798
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 577	0	3 577
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	42 375	0	42 375
Kompenzované repo operace	17 052	17 047	5
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	312 975	0	312 975
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	330 027	17 047	312 980

(mil. Kč)	2024		
	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	51 123	0	51 123
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 922	0	3 922
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	55 045	0	55 045
Kompenzované repo operace	13 311	13 310	1
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	510 817	0	510 817
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	524 128	13 310	510 818
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	50 123	0	50 123
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 965	0	3 965
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	54 088	0	54 088
Kompenzované repo operace	13 310	13 310	0
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	74 645	0	74 645
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	87 955	13 310	74 645

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Nekompenzovaná hodnota			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	41 650	34 198	6 115	0	1 337
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	5	5	0	0	0
Celková účetní hodnota	41 655	34 203	6 115	0	1 337
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	38 798	34 198	2 301	0	2 299
Nekompenzované repo operace	5	0	0	5	0
Celková účetní hodnota	38 803	34 198	2 301	5	2 299

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

		Nekompenzovaná hodnota			
(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních aktiv a závazků	Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	Celková čistá hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	51 123	45 515	5 255	0	353
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	51 123	45 515	5 255	0	353
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	50 123	45 515	1 260	0	3 348
Nekompenzované repo operace	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	50 123	45 515	1 260	0	3 348

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Banka má s bankovními protistranami uzavřené rámcové dohody o započtení, které jsou vymahatelné v případě selhání. Kromě toho platná legislativa umožňuje účetní jednotce jednostranně započítat pohledávky a závazky, které jsou splatné, denominované ve stejné měně a uzavřené se stejnou protistranou. Banka aplikovala princip započtení výhradně pro repo a reverzních repo operace. Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MTM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejich každodenních výkyvů.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2025 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank NV	1 388	16 221	1 204	0	0	13 314	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	14	0	0	0	0	0	29
Ostatní	27	0	0	38	22	0	570
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	0	0	0	5
ČSOBS	135	1 890	0	0	10 830	0	27
ČSOB Factoring	0	0	0	0	4 775	0	4
ČSOB Leasing	0	187	0	0	34 803	0	0
ČSOB Hypoteční banka	393	2 005	0	22 729	378 559	574	0
K&H Payment Services	0	0	0	0	2	0	0
Patria Finance	0	0	0	0	4 484	0	4
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 180	0	12
Skip Pay	0	0	0	0	312	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	11	0	0	0	0	19

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2025 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	66	0	76
KBC Bank NV	13 609	379 440	13 248	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 378	0	0
ČSOB SR	0	636	0	0
K&H Bank Zrt.	9	49	0	0
Ostatní	0	1 393	0	91
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	298	0	41
ČSOBS	2 478	33	69	0
ČSOB Advisory	0	33	0	0
ČSOB Leasing	121	189	0	0
ČSOB Nemovitostní	78	878	0	0
ČSOB Penzijní společnost	0	270	0	0
ČSOB Hypoteční banka	1 046	7 835	1 079	0
Igluu	0	16	0	0
Patria Corporate Finance	0	12	0	0
Patria Finance	0	577	0	0
Radlice Rozvojová	0	909	0	0
Skip Pay	0	43	0	0
Ušetřeno	0	69	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	449	3 763	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

(mil. Kč)	Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinné vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank NV	593	18 684	951	0	641	17 741	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	60	0	0	0	0	0	4
Ostatní	18	31	0	0	67	0	501
Dceřiné společnosti							
ČSOBS	176	2 343	0	0	1 267	0	42
ČSOB Factoring	0	0	0	0	3 434	0	4
ČSOB Leasing	0	265	0	0	28 903	0	0
ČSOB Hypoteční banka	220	2 521	0	22 173	344 116	176	0
Patria Finance	0	0	0	0	2 241	0	0
Radlice rozvojová	0	0	0	0	1 224	0	45
Skip Pay	0	0	0	0	233	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	3	0	0	0	0	111

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	40	0	73
KBC Bank NV	18 374	308 189	16 711	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	1 203	0	0
ČSOB SR	0	54	0	0
K&H Bank Zrt.	0	5	0	0
Ostatní	1	400	0	81
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	328	0	56
ČSOBS	3 154	5	113	0
ČSOB Advisory	0	21	0	0
ČSOB Leasing	138	136	0	0
ČSOB Nemovitostní	0	182	0	0
ČSOB Penzijní společnost	0	81	0	0
ČSOB Hypoteční banka	2 305	6 119	1 885	0
Patria Corporate Finance	0	27	0	0
Patria Finance	0	689	0	0
Radlice Rozvojová	0	1 021	0	0
Skip Pay	0	79	0	0
Ušetřeno	0	36	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	489	647	0	56

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména úrokových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech nebo ve zvláštních případech úvěry s pevnou splatností poskytnuté dceřiným společností banky (ČSOB Leasing). Finanční aktiva zahrnutá do portfolia určená k obchodování, v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva v naběhlé hodnotě uzavřené mezi ČSOB a ČSOB Hypoteční bankou představují hypoteční obligace se smluvní splatností od 3 let do 30 let vydanými společnostmi ČSOB Hypoteční banka a nakoupena Bankou na primárním kapitálovém trhu. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 25, 39) a krátkodobé vklady.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společností, přidruženým společností a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka nakoupila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank NV	5 628	16 656	12 675	21 920
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	0	42	0	51
ČSOB SR	1	31	1	110
Ostatní	2	26	6	17
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	0	0
ČSOBS	423	0	315	13
ČSOB Advisory	0	13	0	43
ČSOB Factoring	123	0	139	0
ČSOB Leasing	1 063	1	1 126	0
ČSOB Hypoteční banka	13 133	292	12 916	306
Patria Finance	135	17	102	25
Radlice Rozvojová	37	37	38	45
Skip Pay	9	0	15	4
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	153	0	174

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	63	9	89	18
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB AM	1 247	1	1 110	0
ČSOB SR	28	0	26	0
KBC Asset Management	871	0	721	0
Ostatní	13	8	11	5
Dceřiné společnosti				
BANIT	6	444	0	432
ČSOBS	14	62	6	60
ČSOB Factoring	1	0	1	0
ČSOB Leasing	43	0	47	0
ČSOB Penzijní společnost	63	0	70	0
ČSOB Hypoteční banka	361	45	246	59
Patria Finance	26	4	17	0
Skip Pay	4	0	11	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	211	0	222	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2025 objemu 5 152 mil. Kč (2024: 3 531 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2025 hodnoty 33 mil. Kč (2024: 17 mil. Kč).

V roce 2025 Banka získala 296 mil. Kč (2024: 330 mil. Kč) od KBC Group NV and KBC Global Services NV za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 856 mil. Kč (2024: 831 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie. Zisk z derivátových smluv realizovaný Skupinou s KBC Bank NV činil 521 mil. Kč v roce 2025 (2024: 481 mil. Kč).

V roce 2025 Banka získala 667 mil. Kč (2024: 665 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V roce 2025 Banka pokračovala v integraci Skupiny a tím získala 490 mil. Kč (2024: 490 mil. Kč) od ČSOB Hypoteční banky a ČSOBS za poskytování služeb v oblasti úvěrů jako je správa a vymáhání pohledávek a za poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	1 994	18	2 332	19
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1 545	355	1 487	10
K&H Bank Zrt	933	0	489	0
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing	0	8 544	0	8 181

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V lednu 2026 ČSOB Banka odkoupila část svého podílu v ČSOB Nemovitostním fondu ve výši 550 milionů Kč. V důsledku toho se podíl Banky ve fondu snížil o 5,9 %. Banka i po částečném prodeji stále vykonává kontrolu nad ČSOB Nemovitostním fondem.

Dne 10. února 2026 dokončila společnost ČSOB Leasing akvizici společnosti Business Lease, s.r.o. Tato akvizice posiluje postavení Skupiny na trhu operativního leasingu v České republice. Společnost Business Lease se stala 100% nepřímou majetkovou účastí ČSOB a byla zahrnuta do konsolidačního celku Skupiny metodou plné konsolidace.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

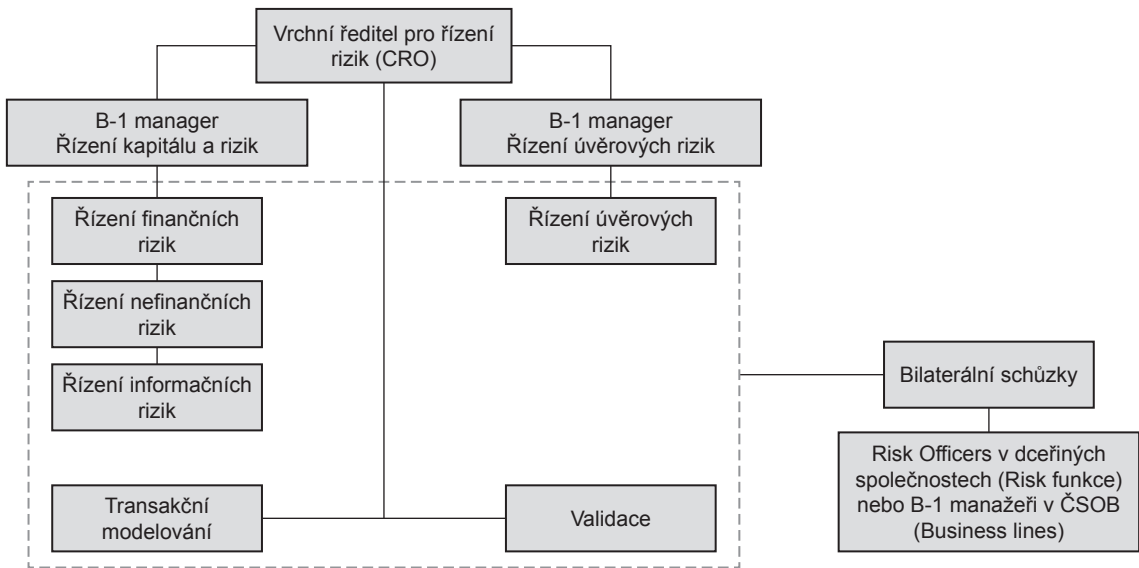
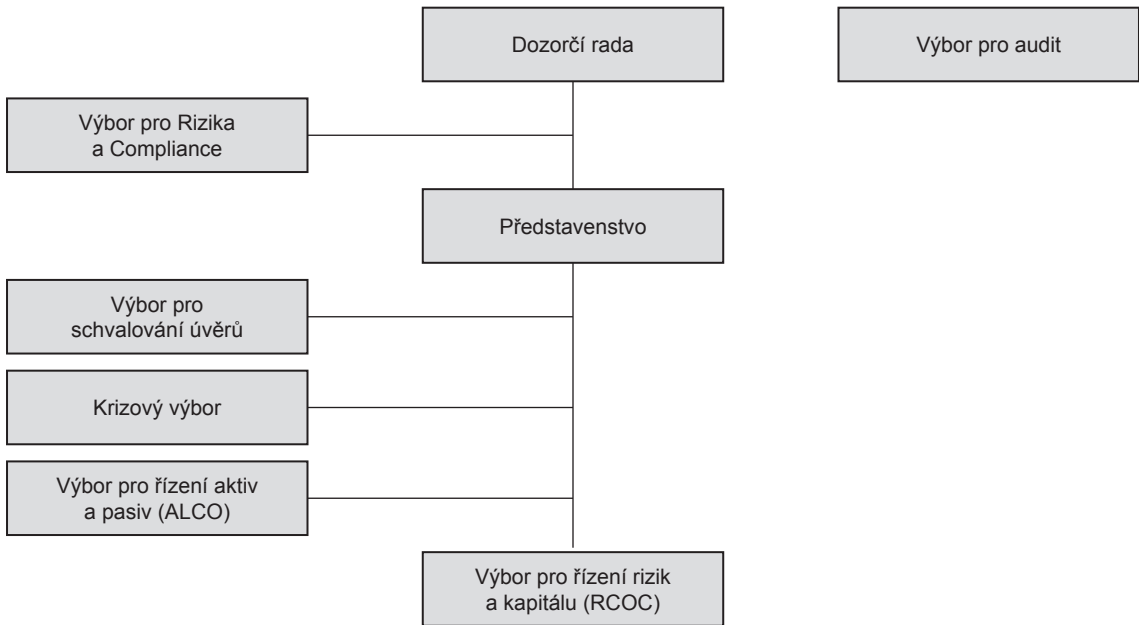
38. ŘÍZENÍ RIZIK

38.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Banka čelí.

Správa řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň je zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň je zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu a Výborem pro řízení aktiv a pasiv,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení povinností v rámci Banky).

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího rizikového apetitu Banky a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Představenstvo

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB. RCOC je odpovědné za celou Skupinu a za všechny typy rizik kromě tržního a likviditního rizika, která spadají pod Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv spolupracuje s Představenstvem při řízení aktiv a pasiv a při řízení tržních a likviditních rizik Banky.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/oddělení v rámci řízení rizik.

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci Skupiny. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

Risk officer spolupracuje s příslušným členem představenstva na vytvoření systému řízení rizik pro příslušný subjekt. Přebírá odpovědnost za hodnocení celkového rizikového profilu banky, zajišťuje dodržování ad hoc požadavků na řízení rizik a připravuje strategickou dokumentaci k řízení rizik (např. Rizikový apetit).

Risk funkce

Risk funkce je organizována v rámci následujících oddělení řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik, Řízení informačních rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu odpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Skupiny a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, ALCO, CRO a Risk funkce se na každodenním řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou odpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z rizikového apetitu a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk funkcí a rizikového apetitu a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně odpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALM oddělení je odpovědné CFO.

Oddělení Interního auditu

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů má odpovědnost a pravomoc rozhodovat o jednotlivých úvěrových žádostech v rámci rozhodovacích pravomocí svěřených CSC. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva odpovědný za Řízení úvěrů, který předsedá CSC, CEO a CFO, kteří jsou zastupujícími předsedy CSC. Výkonný ředitel oddělení Úvěry, který je místopředsedou CSC, a dále ředitel oddělení Korporátní a institucionální bankovníctví, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení Korporátní ohrožené pohledávky, ředitel oddělení Ohrožené pohledávky firemního bankovníctví, výkoný ředitel SME, ředitel oddělení Úvěry pro firemní klientelu a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědný Představenstvu.

Úvěrový výbor pro maloobchodní úvěry (CCRC)

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů (ČSOB HB/ČSOBS/ČSOB skupiny). Rozhodnutí k projednávaným tématům za celou agendu retailových úvěrů přijímá skupinový CRO. Předsedou výboru je B-1 manažer retailových úvěrů, účast členů představenstva dceřiných společností na principu stálé pozvánky. Výbor nese zodpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

Business-Risk Meeting (BRM)

Business-Risk Meeting slouží jako diskusní a informační platforma pro různé útvary (Korporátní a institucionální bankovníctví, Firemní bankovníctví, ČSOB Leasing, Úvěry, Transakční modelování, Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát, Risk funkce je zastoupena oddělením Řízení úvěrových rizik). Rozhodnutí přijatá na BRM jsou výhradně rozhodnutími CRO jako předsedy BRM. Funkce CRO a Risk se angažují tak, aby do všech rozhodnutí vhodně zapojily obchodní oddělení a pracovaly v konsensu.

Výbory pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbory NAPP jsou zřízeny za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Ve výboru NAPP jsou zastoupeny funkce první i druhé linie. Před uvedením produktu/služby nebo procesu na trh pro klienty výbor NAPP projedná a rozhodne, zda jsou splněny cíle NAPP (tj. férové zacházení s klientem, strategická vhodnost produktů/služeb, identifikace a mitigace rizik, soulad s regulatorikou).

Bilaterální schůzky

Bilaterální schůzky jsou stanoveny pro každou obchodní linii ve Skupině ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s ČSOB Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností, jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým Banka čelí. Pomáhá Banke dosáhnout jejich cílů a realizovat její strategii.

KBC Enterprise Risk Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanovuje jasná pravidla a postupy pro řízení rizik v rámci celé Skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích až po ty nejtěžší situace (jako je řešení krize). Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Kromě toho pokrývají rizika pocházející z vlastních činností Banky i z hodnotového řetězce (např. poskytování produktů a služeb klientům a outsourcingové činnosti). Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF specifické pro jednotlivé typy rizik každoročně přezkoumávány, přičemž kvalita jejich implementace je formálně hodnocena jednou ročně. V naší taxonomii rizik jsou environmentální, sociální a správní rizika identifikována jako klíčová rizika související s podnikatelským prostředím Banky, která se projevují prostřednictvím (všech) ostatních tradičních oblastí rizik. ESG jako takové není posuzováno izolovaně, ale je pevně zakotveno ve všech aspektech a oblastech ERMF a základních procesech skupiny KBC. Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, v rámci Skupiny i mimo ni, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu. Kromě možných zdrojů rizik jsou identifikovány také jejich potenciální důsledky a významnost.

Pro účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Skupina vystavena.

Tyto procesy zahrnují:

Risk Scan - strategický proces v rámci celé Skupiny, jehož cílem je identifikovat a vyhodnotit top rizika, tj. finanční a nefinanční rizika, která mohou významně ovlivnit obchodní model skupiny, finanční stabilitu a dlouhodobou udržitelnost. Identifikovaná top rizika slouží jako vstup pro roční proces finančního plánování a pro několik procesů v oblasti řízení rizik, včetně definování priorit funkce řízení rizik, stanovení rizikového apetitu a zátěžového testování.

NAPP - formalizovaný proces pro celou Skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Skupinu. V rámci Skupiny nelze vytvářet, nakupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby zaměřené na klienta bez schválení v souladu s řízením NAPP. Oddělení rizik rovněž provádí pravidelné hodnocení dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Skupiny.

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na skupinu potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních.

Hlubkové testy „Deep dives and challenges“ (např. hlubkové nebo případové studie, podrobné posouzení rizik, etický hacking atd.) se provádějí za účelem získání dalších informací o rizikovém profilu nebo o potenciálních (budoucích) zranitelných místech skupiny a/nebo za účelem otestování síly a vyspělosti kontrolního prostředí (tj. kontrola, zda jsou požadavky na rizika a kontroly zavedené v ERMF řádně zavedeny).

Měření rizik

Banka definuje měření rizika jako "činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic použitím modelu nebo metodiky". Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory (včetně použité metody výpočtu) jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulačním orgánem. Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulačních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání "principu čtyř očí", včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem - činnosti finanční instituce. Skupina se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Skupiny vůči riziku je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – jaké množství a jaký typ rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je vymezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulačními omezeními (požadavky na kapitálové a likviditní ukazatele). Ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení očekávání klíčových zainteresovaných stran organizace a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci Skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a top managementu na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem a umožňuje Skupině realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Vzhledem k tomu, že ochota podstupovat rizika určuje podmínky pro podnikání, je proces ochoty podstupovat rizika pevně zakotven v cyklu finančního plánování. Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do plánovacího cyklu. Finanční plánování schvaluje představenstvo poté, co byla provedena závěrečná kontrola, zda je předběžný rizikový apetit dodržován v celém plánovacím horizontu. Aby bylo zajištěno, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu, je rizikový apetit převeden do konkrétních úrovní a limitů včasného varování. Kromě toho jsou pro některé ukazatele stanoveny také spouštěcí mechanismy, které v případě porušení aktivují plán ozdravných postupů / řešení krize.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž skupina působí.

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního výkaznictví se připravují také externí zprávy pro různé zainteresované strany skupiny - zejména klienty, akcionáře, držitele dluhů, orgány dohledu, regulační orgány a ratingové agentury.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Skupiny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit nebo proaktivně upravit naši rizikovou expozici.

Za tímto účelem Banka vypracovala komplexní soubor zátěžových testů, které zahrnují zátěžové testy od pravděpodobných až po výjimečné a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované zátěžové testy). Integrované zátěžové testy jsou důležitým nástrojem, který umožňuje posoudit, do jaké míry je kapitál Banky dostatečný k pokrytí jejích rizik, zda je tvorba zisku udržitelná atd. za různých podmínek. Doplnuje zátěžové testování podle jednotlivých typů rizik, neboť se zabývá vzájemným působením a kombinovaným dopadem zátěže napříč více typy rizik, včetně vzájemného působení a zpětných vazeb mezi zátěžemi na finanční ukazatele.

Kromě všech zátěžových testů nařízených regulačními orgány Skupina aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních závazků protistrany (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti, nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených rozhodnutími politických nebo monetárních autorit. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro vyšší rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a, v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (např. riziko selhání) u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Banka implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci ČSOB může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Obě podmínky musí být splněny. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako „pravděpodobně nesplacitelné“, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako „částečně nebo plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových expozic Banky podle interního a externího hodnocení:

ČSOB hodnocení neretailových expozic							
Kategorie	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž odpovědná za implementaci těchto rámců v každodenních činnostech a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových úvěrových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje nezávazné písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1–8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací a s případnou poradenskou podporou Oddělení pro klasifikované úvěry (úvěry s hodnocením PD 8 – 9). Úvěry s hodnocením PD 9 až 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10-12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení PD se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh, plně v souladu se schvalovacím procesem pro nové úvěry. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace klientů.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Správa úvěrové expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky:

ČSOB hodnocení retailových expozic						
Kategorie	PD hodnocení	PD (jednorocní) %	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	Nedefinováno	0,0 - 6,4	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	Nedefinováno	6,4 - 100	Stage 1/ Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	11	100	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	12	100	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting a kolateralizace.

Finanční deriváty jsou uzavírány pouze s protistranami s interně schválenými limity pro finanční a kapitálové transakce. Interní limity jsou monitorovány na denní bázi, a jejich překročení je reportováno na příslušné útvary a management pro dodržení procesu překročení limitů.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V rámci podrozvahové úvěrové expozice Banka Banka čelí následujícím dvěma rizikům souvisejícím s podmíněnými závazky:

- (i) *Nenačerpání příslibů.* Tyto expozice vyplývají z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu (managed by ALM) a Obchodním portfoliu (managed by Dealing). Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci a finančních záruk, ostatních podmíněných závazků a úvěrových příslibů k 31. prosinci 2024 a 2023. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě (smluvní hodnotě finančních záruk, úvěrových příslibů a ostatních podmíněných závazků), kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

	2025				
(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	1 944	35 938	0	0	37 882
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	7 424	21 551	0	28 975
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 204	0	0	1 204
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	0	99 123	0	0	99 123
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	1 798	0	0	1 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	413 642	1 378 253	0	3 487	1 795 382
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	71 196	0	0	71 196
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-1 424	0	0	-1 424
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 978	0	0	13 978
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 244	1 244
Celkem	415 586	1 607 490	21 551	4 731	2 049 358
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 33)	60 264	8 543	0	0	68 807
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 33)	164 508	2 042	0	0	166 550
Celkem	224 772	10 585	0	0	235 357
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	640 358	1 618 075	21 551	4 731	2 284 715

	2024				
(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	2 641	36 648	0	0	39 289
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)	0	9 761	27 311	0	37 072
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	951	0	0	951
Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16)	964	50 470	0	0	51 434
Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění	0	4 242	0	0	4 242
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	369 038	1 133 488	0	3 272	1 505 798
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	0	35 833	0	0	35 833
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-2 654	0	0	-2 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	17 987	0	0	17 987
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 227	1 227
Celkem	372 643	1 286 726	27 311	4 499	1 691 179
Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 33)	53 803	8 180	0	0	61 983
Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 33)	143 379	6 723	0	0	150 102
Celkem	197 182	14 903	0	0	212 085
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	569 825	1 301 629	27 311	4 499	1 903 264

U finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14)	37 882	0	37 882	39 289	0	39 289
Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	28 975	6 261	22 714	37 072	5 688	31 384
Finanční deriváty	28 793	6 079	22 714	37 058	5 687	31 371
Finanční aktiva jiná než deriváty	182	182	0	14	1	13
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 204	0	1 204	951	0	951
Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	100 921	0	100 921	55 676	0	55 676
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)	1 866 578	923 606	942 972	1 541 631	675 174	866 457
<i>z toho nevýkonná aktiva</i>	3 391	1 717	1 674	3 421	2 354	1 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 424	0	-1 424	-2 654	0	-2 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 978	43	13 935	17 987	968	17 019
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 244	0	1 244	1 227	0	1 227
Celkem	2 049 358	929 910	1 119 448	1 691 179	681 830	1 009 349
Finanční záruky, ostatní podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	235 357	57 247	178 110	212 085	57 569	154 516
<i>z toho nevýkonné expozice</i>	365	255	110	520	327	193
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	2 284 715	987 157	1 297 558	1 903 264	739 399	1 163 865

V následující tabulce je uvedena expozice Banky vůči úvěrovému riziku v nevýkonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Nevýkonné expozice						
<i>Korporátní</i>	1 175	806	369	1 275	1 200	75
<i>SME</i>	1 570	1 160	410	1 804	1 475	329
<i>Retail</i>	999	5	994	850	5	845
<i>Ostatní</i>	12	1	11	12	1	11
Nevýkonné expozice celkem	3 756	1 972	1 784	3 941	2 681	1 260

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

2025 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	237 502	53 666	84 261	375 429	-2 174	-178	373 077
SME	115 397	6 737	64 656	186 790	-2 629	-67	184 094
Retail	57 504	0	14 975	72 479	-2 332	-18	70 129
Ostatní	12 318	13	728	13 059	0	-1	13 058
Celkem	422 721	60 416	164 620	647 757	-7 135	-264	640 358

2024 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Korporátní	225 412	47 763	72 700	345 875	-2 373	-167	343 335
SME	105 179	6 214	55 951	167 344	-2 243	-80	165 021
Retail	46 822	0	14 613	61 435	-1 842	-17	59 576
Ostatní	1 690	13	192	1 895	-1	-1	1 893
Celkem	379 103	53 990	143 456	576 549	-6 459	-265	569 825

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení, včetně úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty jako součást Stage 2, pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2024 a 2025 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovnictví	SME	Retail	Ostatní	Celkem
Stage 1					
1. leden 2024	306	221	133	0	660
Nově poskytnuté expozice	66	110	109	0	285
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-193	-20	-27	0	-240
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	18	28	2	0	48
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	0	-2	0	-2
Odúčtování	0	-18	-29	0	-47
Změna modelu/metody	16	38	3	0	57
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
31. prosinec 2024	213	359	189	0	761
Nově poskytnuté expozice	169	238	231	0	638
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-98	-22	-92	0	-212
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-24	-49	-21	0	-94
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-1	-3	0	-4
Odúčtování	0	-27	-44	0	-71
Změna modelu/metody	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
31. prosinec 2025	260	498	260	0	1 018
Stage 2					
1. leden 2024	743	725	586	1	2,055
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-92	-72	-122	0	-286
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-128	-94	56	0	-166
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-16	-3	0	-19
Odúčtování	0	-48	-42	0	-90
Změna modelu/metody	-44	-116	-3	0	-163
Kurzový rozdíl	58	0	0	0	58
31. prosinec 2024	537	379	472	1	1 389
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-381	37	14	-1	-331
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	80	151	194	0	425
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	-8	3	0	-5
Odúčtování	0	-34	-52	0	-86
Změna modelu/metody	0	0	0	0	-
Kurzový rozdíl	-31	0	0	0	-31
31. prosinec 2025	205	525	631	0	1 361

Stage 3					
1. leden 2024	1 462	1 579	962	0	4 003
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-366	-112	27	-2	-453
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	546	237	411	0	1 194
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	28	91	0	119
Odúčtování	0	-80	-54	0	-134
Odpisy	-26	-219	-272	0	-517
Kurzový rozdíl	7	0	0	2	9
31. prosinec 2024	1 623	1 433	1 165	0	4 221
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage					
	-57	-54	20	-11	-102
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage					
	267	345	457	0	1 069
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	0	31	114	0	145
Odúčtování	0	-93	-62	0	-155
Odpisy	-94	-143	-279	0	-505
Kurzový rozdíl	-30	0	0	11	-30
31. prosinec 2025	1 709	1 519	1 415	0	4 643
POCI					
1. leden 2023	0	37	4	0	41
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	0	39	11	0	50
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	0	-1	0	0	-1
Odúčtování	0	-6	-1	0	-7
Odpisy	0	3	2	0	5
31. prosinec 2024	0	72	16	0	88
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage					
	0	24	16	0	40
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage					
	0	0	-2	0	-2
Odúčtování	0	-5	-3	0	-8
Odpisy	0	-4	-1	0	-5
31. prosinec 2025	0	87	26	0	113
STAGE CELKEM					
1. leden 2024	2 511	2 562	1 685	1	6 759
31. prosinec 2024	2 373	2 243	1 842	1	6 459
31. prosinec 2025	2 174	2 629	2 332	0	7 135

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2025 a 2024 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 17), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	2025	2024
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 1. lednu	6 459	6 759
Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci	7 135	6 459
Čistá změna opravných položek na úvěrové ztráty za rok	678	-300
<i>Oprava o:</i>		
Odpisy	501	505
Výnosy z odepsaných pohledávek	-282	-257
Postoupení úvěrů	8	7
Kurzové rozdíly	61	-67
Čisté zisky (-) / ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty	966	-112

Sektorová analýza úvěrového portfolia Banky, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Realitní trh	116 068	17,9	104 823	18,2
Kovovýroba	90 574	14,0	79 301	13,8
Stavebnictví	85 226	13,2	76 806	13,3
Těžké strojírenství	39 930	6,2	39 532	6,9
Energetika	39 255	6,1	35 311	6,1
Státní správa	36 986	5,7	21 692	3,8
Potravinářství	33 505	5,2	31 730	5,5
Spotřební průmysl	32 071	5,0	31 975	5,5
Logistika	24 572	3,8	24 616	4,3
Zdravotní péče	22 638	3,4	15 129	2,5
Volný čas	21 317	3,3	15 544	2,7
IT	20 338	3,1	19 135	3,3
Zemědělství	19 997	3,1	18 504	3,2
Automobilový trh	18 015	2,8	17 146	3,0
Finanční služby	11 327	1,7	10 242	1,8
Ostatní služby	10 430	1,6	9 817	1,7
Ostatní	25 508	3,9	25 246	4,4
Celkem	647 757	100,0	576 549	100,0

V roce 2025 Banka aplikovala ve svých interních procesech řízení rizik novou klasifikaci odvětví v souladu s celoskupinovým přístupem. Srovnávací údaje byly proto přepracovány.

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2025 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	739 197	0	0	-86	739 111
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	811 044	8 543	2 042	-5	821 624
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 978	0	0	0	13 978
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 15)	7 424	0	0	0	7 424
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	35 938	0	0	0	35 938
Celkem	1 607 581	8 543	2 042	-91	1 618 075

2024	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	673 675	0	0	-94	673 581
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	548 755	8 180	6 723	-6	563 652
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 987	0	0	0	17 987
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 15)	9 761	0	0	0	9 761
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	36 648	0	0	0	36 648
Celkem	1 286 826	8 180	6 723	-100	1 301 629

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2024 a 2025 podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry		Celkem
	Finanční aktiva FVOCI	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	
Stage 1			
1. leden 2024	5	75	80
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	1	20	21
31. prosinec 2024	6	95	101
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	1	-10	-9
31. prosinec 2025	7	85	92

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2025		2024	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	786 695	48,6	547 011	42,0
Vládní instituce	337 705	20,9	306 867	23,6
Úvěrové instituce	435 945	26,9	396 358	30,5
Korporátní bankovnictví	57 730	3,6	51 393	3,9
Celkem	1 618 075	100,0	1 301 629	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2025	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Úvěry a pohledávky	182	0	0	182
Obchodní deriváty (Poznámka: 15)	21 369	0	0	21 369
Celkem	21 551	0	0	21 551

2024	Nesplacená hrubá částka	Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Úvěry a pohledávky	14	0	0	14
Obchodní deriváty (Poznámka: 15)	27 297	0	0	27 297
Celkem	27 311	0	0	27 311

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	19 283	89,5	22 087	80,9
Korporátní bankovníctví	2 268	10,5	5 224	19,1
Celkem	21 551	100,0	27 311	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	2 171 543	347 475	1 804 240	311 541
Belgie	36 062	5 096	37 787	0
Slovenská republika	15 631	4 234	10 897	4 381
Maďarsko	862	0	1 479	0
Španělsko	2 756	2 454	455	0
Ukrajina	156	0	133	0
Bělorusko	0	0	97	0
Itálie	53	0	51	0
Rusko	9	0	14	0
Řecko	2	0	2	0
Ostatní Evropa	48 067	4 020	37 084	1 259
Ostatní	9 574	960	11 025	1 097
Celkem	2 284 715	364 239	1 903 264	318 278

Úvěrové expozice Banky vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2025 ve výši 295 mil. Kč (31. prosince 2024: 390 mil. Kč). Zajištění uplatněné v minulosti významně snížilo expozici Banky vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině. Zbývající expozice je plně kryta opravnými položkami. Očekávané ztráty ze snížení hodnoty těchto expozic jsou vykázány v souladu s IFRS 9 a jsou zohledněny v účetní závěrce.

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

Klient	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	22 060	3,4	15 621	2,7
10 největších klientů	106 190	16,4	85 247	14,8
25 největších klientů	172 590	26,6	142 547	24,7

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byly k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 následující:

Klient	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
ČNB	786 694	48,6	547 012	42,0
ČSOB Hypoteční banka	402 255	24,9	366 685	28,2
Ministerstvo financí ČR (Rating AA dle S&P)	320 944	19,8	300 134	23,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 následující:

Klient	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
KBC Bank	13 285	61,6	14 545	53,3

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 byly:

Rating (S&P)	2025		2024	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
AAA až A- (včetně)	1 147 281	70,9	878 278	67,5
BBB+ až BB- (včetně)	174	0,0	1 090	0,1
Bez ratingu	470 620	29,1	422 261	32,4
Celkem	1 618 075	100,0	1 301 629	100,0
Obchodní portfolio				
AAA až A- (včetně)	18 289	84,9	21 205	77,6
BBB+ až BB- (včetně)	2 883	13,4	3 224	11,8
Nižší než BB-	379	1,7	111	0,4
Bez ratingu	0	0,0	2 771	10,2
Celkem	21 551	100,0	27 311	100,0

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společností ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring a cenné papíry emitované těmito společnostmi, které jsou v držení Banky jako součást investičního portfolia.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
- u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Banka se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Banka také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

Posuzování snížení hodnoty

Banka se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané úvěrové ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier approach). Pro úvěrová portfolia využívá Banka komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývajících PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200%;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv. nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevykonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup. To znamená, že u finančního aktiva aktuálně zařazeného ve stage 1 začíná posouzení první úrovní. Pokud toto posouzení nevede k migraci do stage 2, následuje posouzení druhé úrovně a proces pokračuje postupně. Pokud žádná z úrovní nevyvolá migraci, aktivum zůstává ve stage 1. Kritéria pro návrat do stage 1 jsou plně symetrická s těmi, která se uplatňují při migraci do stage 2.

Víceúrovňový přístup byl ve Skupině upraven v roce 2024. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, případně příslušný PD rating, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9.

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Banka využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva nepodléhají přesunům do/z stage 1, 2 nebo 3. PD rating /pool je nadále monitorován a aktiva dělena na POCI aktiva a POCI aktiva v selhání. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12 měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Banka vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. V letech 2025 a 2024 byly aplikovány váhy 60 % pro základní scénář, 20 % pro optimistický scénář a 20 % pro pesimistický scénář.

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 2 281 mil. Kč k ultimu 2025 a 2 221 mil. Kč v roce 2024) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 5 198 mil. Kč (2024: 4 351 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 46 mil. Kč (2024: nižší o 1 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 21 mil. Kč (2024: vyšší o 35 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 4 970 mil. Kč (2024: 4 357 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.1).

Při hodnocení kreditního rizika Banka používá tři scénáře, zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář	2025	2026	2027
Míra růstu HDP	2,5%	2,0%	2,2%
Míra nezaměstnanosti	3,2%	3,2%	3,0%
Index cen nemovitostí	10,0%	6,4%	3,3%

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflktuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2025 a 2024:

Úvěrové portfolio	2025					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní bankovnictví	269 598	18 828	881	668	1 193	291 168
SME	107 023	11 914	1 349	255	1 593	122 134
Retail	48 975	6 089	864	242	1 334	57 504
Ostatní	12 318	0	1	0	12	12 331
Celkem	437 914	36 831	3 095	1 165	4 132	483 137

Úvěrové portfolio	2024					Celkem
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání			
	Standardní	Sledované	Nejisté	Pochybné	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Korporátní bankovnictví	251 225	19 217	583	822	1 328	273 175
SME	98 497	9 554	1 469	298	1 576	111 394
Retail	39 622	5 169	749	222	1 060	46 822
Ostatní	1 689	0	1	0	12	1 702
Celkem	391 033	33 940	2 802	1 342	3 976	433 093

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

(mil. Kč)	2025			2024		
Basel 1-roční PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Aktiva bez selhání						
PD 1 (pravděpodobnost selhání 0.00% - 0.10%)	45 888	22	0	26 725	0	0
PD 2 (0.10% - 0.20%)	41 709	406	0	31 649	193	0
PD 3 (0.20% - 0.40%)	83 822	2 910	0	52 812	2 403	0
PD 4 (0.40% - 0.80%)	94 493	7 316	0	82 880	932	0
PD 5 (0.80% - 1.60%)	74 811	1 161	0	89 728	1 762	0
PD 6 (1.60% - 3.20%)	62 400	3 333	0	75 497	10 382	0
PD 7 (3.20% - 6.40%)	29 873	4 220	0	28 832	1 705	0
PD 8 (6.40% - 12.80%)	4 391	9 776	0	3 019	9 027	0
PD 9 (> 12.80%)	520	7 542	0	-105	7 376	0
Bez ratingu	7	145	0	-4	160	0
Aktiva v selhání						
PD 10	0	0	3 095	0	0	2 801
PD 11	0	0	1 164	0	0	1 343
PD 12	0	0	4 133	0	0	3 976
Celkem	437 914	36 831	8 392	391 033	33 940	8 120

(mil. Kč)	2025			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	Celkem
Dluhové cenné papíry	739 111	0	0	739 111
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	821 624	0	0	821 624
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 978	0	0	13 978
Finanční deriváty určené k obchodování	7 424	0	0	7 424
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	35 938	0	0	35 938
Celkem	1 618 075	0	0	1 618 075

(mil. Kč)	2024			
	Aktiva bez selhání		Aktiva v selhání	
	Standardní	Sledované	Nedobytné	Celkem
Dluhové cenné papíry	673 581	0	0	673 581
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	563 652	0	0	563 652
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 987	0	0	17 987
Finanční deriváty určené k obchodování	9 761	0	0	9 761
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	36 648	0	0	36 648
Celkem	1 301 629	0	0	1 301 629

Portfolio k obchodování	2025		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	182	0	182
Finanční deriváty určené k obchodování (Poznámka: 15)	21 369	0	21 369
Celkem	21 551	0	21 551

Portfolio k obchodování	2024		
	Aktiva bez selhání	Aktiva v selhání	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Úvěry a pohledávky	14	0	14
Finanční deriváty určené k obchodování (Poznámka: 15)	27 297		27 297
Celkem	27 311	0	27 311

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)	Bez selhání a do splatnosti	Bez selhání (< 30 dní po splatnosti)	Bez selhání (> 30 dní po splatnosti)
Korporátní bankovnictví	288 345	81	0	270 175	106	161
SME	118 446	445	46	107 492	519	40
Retail	54 286	635	143	44 082	598	111
Ostatní	12 318	0	0	1 689	0	0
Celkem	473 395	1 161	189	423 438	1 223	312

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2025		2024	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovnictví	2 741	1 801	2 733	1 730
SME bankovnictví	3 197	1 627	3 343	1 541
Retailové bankovnictví	2 441	1 442	2 031	1 181
Ostatní	13	1	13	1
Celkem	8 392	4 871	8 120	4 453

V roce 2025 byla plně odepsána finanční aktiva v částce v hodnotě 501 mil. Kč (2024: 505 mil. Kč). Tato aktiva jsou nadále vymáhána.

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím. Obě podmínky musí být splněny. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální probační období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

Úlevy související s COVID-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2025 a 2024 následující:

(mil. Kč)	2025				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	237 502	881	0,37	425	260
SME	115 397	1 338	1,16	513	492
Retail	57 504	1 460	2,54	492	1
Ostatní	12 318	0	0,00	0	0
Celkem	422 721	3 679	0,87	1 430	753

(mil. Kč)	2024				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Celková expozice	Podíl na hrubé expozici (v %)	Znehodnocení celkem	Zajištění a finanční záruky
Korporátní bankovníctví	225 412	635	0,28	424	152
SME	105 179	1 516	1,44	540	717
Retail	46 822	1 348	2,88	404	0
Ostatní	1 690	0	0,00	0	0
Celkem	379 103	3 499	0,92	1 368	869

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2025 a 2024 je následující:

(mil. Kč)	2025				
	Expozice bez selhání	Z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	456	0	425	381	44
SME	356	5	982	503	10
Retail	534	33	926	465	27
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	1 346	38	2 333	1 349	81

(mil. Kč)	2024				
	Expozice bez selhání	z toho aktiva po splatnosti	Expozice v selhání	Snížení hodnoty expozic v selhání	Snížení hodnoty expozic bez selhání
Korporátní bankovníctví	130	0	505	423	1
SME	399	3	1 118	534	6
Retail	570	33	778	381	23
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	1 099	33	2 401	1 338	30

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2025 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Celkem
1. leden 2024	1 523	1 682	1 212	4 417
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	101	314	554	969
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-835	-285	-309	-1 429
Zvýšení objemu expozice	23	9	5	37
Snížení objemu expozice	-177	-204	-114	-495
31. prosinec 2024	635	1 516	1 348	3 499
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	420	327	594	1 341
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-31	-271	-368	-670
Zvýšení objemu expozice	0	8	6	14
Snížení objemu expozice	-143	-242	-120	-505
31. prosinec 2025	881	1 338	1 460	3 679

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2025 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní bankovníctví	SME	Retail	Celkem
1. leden 2024	568	655	332	1 555
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	55	87	122	264
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-181	-88	-67	-336
Zvýšení objemu expozice	11	45	75	131
Snížení objemu expozice	-29	-159	-58	-246
31. prosinec 2024	424	540	404	1 368
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	44	68	146	258
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-18	-83	-66	-167
Zvýšení objemu expozice	12	36	77	125
Snížení objemu expozice	-37	-48	-69	-154
31. prosinec 2025	425	513	492	1,430

38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostát svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulačními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a ČSOB Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Od června 2021 Banka nemonitoruje a nereportuje LCR na úrovni Banky. Monitoring a regulační reporting probíhá na úrovni Likviditní podskupiny (ČSOB, ČSOB HB a ČSOBS).

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Banky.

Od roku 2025 Skupina také řídí ukazatel EUR LCR, což je stejný poměr jako LCR, omezený pouze na likvidní rezervy a peněžní odtoky denominované výhradně v měně EUR. Tento poměr se měří za účelem vyhodnocení schopnosti Skupiny pokrýt odtoky v EUR za stresových předpokladů nemožnosti realizovat konverzi na spotovém devizovém trhu.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Pro řízení strategické pozice likvidity používá Banka ukazatel NSFR, který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií Banky je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

NSFR je monitorován na měsíční bázi a výsledky jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. Ukazatel NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi. NSFR není monitorován na úrovni Banky.

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 4% klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 305	0	0	-3 305
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-1 150	-10 482	-8 822	-20 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 005 007	-907 430	-98 371	-15 465	-2 026 273
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	8 366	0	0	0	8 366
Závazky z leasingu	0	-534	-1 857	-1 032	-3 423
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-2 165	0	0	-2 165
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-996 641	-914 584	-110 710	-25 319	-2 047 254
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-10 787	-21 121	-7 556	-39 464
Deriváty k obchodování	0	-6 064	-11 358	-6 035	-23 457
Zajišťovací deriváty	0	-4 723	-9 763	-1 521	-16 007
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-4 442	-1 978	-283	-6 703
Deriváty k obchodování	0	-4 442	-1 978	-283	-6 703
<i>Příchozí platby</i>	0	278 753	43 523	4 966	327 242
<i>Odchozí platby</i>	0	-283 195	-45 501	-5 249	-333 945
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
<i>Příchozí platby</i>	0	0	0	0	0
<i>Odchozí platby</i>	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-15 229	-23 099	-7 839	-46 167
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-996 641	-929 813	-133 809	-33 158	-2 093 421
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-166 662	0	0	0	-166 662
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-93 878	0	0	0	-93 878
Finanční záruky (Poznámka 33)	-67 839	0	0	0	-67 839
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 450	0	0	0	-1 450
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-329 829	0	0	0	-329 829

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty	0	-3 052	0	0	-3 052
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-5 302	-8 033	-6 042	-19 377
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-948 548	-596 309	-90 688	-26 125	-1 661 670
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	11 076	0	0	0	11 076
Závazky z leasingu	0	-328	-1 940	-1 264	-3 532
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	-2 573	0	0	-2 573
Smluvní peněžní toky vyjma derivátů	-937 472	-607 564	-100 661	-33 431	-1 679 128
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	0	-15 661	-26 358	-8 349	-50 368
Deriváty k obchodování	0	-9 220	-14 340	-6 044	-29 604
Zajišťovací deriváty	0	-6 441	-12 018	-2 305	-20 764
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Deriváty k obchodování	0	-5 059	-1 496	-225	-6 780
Příchozí platby	0	459 085	41 625	3 543	504 253
Odchozí platby	0	-464 144	-43 121	-3 768	-511 033
Zajišťovací deriváty	0	0	0	0	0
Příchozí platby	0	0	0	0	0
Odchozí platby	0	0	0	0	0
Smluvní peněžní toky z derivátů	0	-20 720	-27 854	-8 574	-57 148
Smluvní peněžní toky z finančních závazků	-937 472	-628 284	-128 515	-42 005	-1 736 276
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)	-150 179	0	0	0	-150 179
Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)	-81 925	0	0	0	-81 925
Finanční záruky (Poznámka 33)	-60 797	0	0	0	-60 797
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)	-1 703	0	0	0	-1 703
Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků	-294 604	0	0	0	-294 604

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. (Poznámka: 32). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání. Analýza finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti je zobrazena v Poznámce 32.

38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Banky pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Banky není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje významné otevřené pozice, a proto pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC Bank jsou od ledna 2020 k omezení úrokového rizika používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulačními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i sekundární gap limity pro dceřiné společnosti. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	2,0	2,2	-34,2	-67,6	-97,6
EUR	+ 10	0,4	0,3	12,1	-9,6	3,2
USD	+ 10	0	0	0,2	0,7	0,8
Kč	- 10	-2,0	-2,2	34,2	67,6	97,6
EUR	- 10	-0,4	-0,3	-12,1	9,6	-3,2
USD	- 10	0	0	-0,2	-0,7	-0,8

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-0,2	-8,5	-78,2	-369,2	-456,1
EUR	+ 10	-0,2	-0,2	7,1	-21,0	-14,3
USD	+ 10	0	0	0	0	0
Kč	- 10	0,2	8,5	78,2	369,2	456,1
EUR	- 10	0,2	0,2	-7,1	21,0	14,3
USD	- 10	0	0	0	0	0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	1,6	1,9	-28,6	-56,5	-81,6
EUR	+ 10	0,3	0,2	10,1	-8,0	2,7
USD	+ 10	0	0	0,1	0,6	0,7
Kč	- 10	-1,6	-1,9	28,6	56,5	81,6
EUR	- 10	-0,3	-0,2	-10,1	8,0	-2,7
USD	- 10	0	0	-0,1	-0,6	-0,7

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-0,2	-7,6	-70,2	-331,3	-409,3
EUR	+ 10	-0,1	-0,2	6,4	-18,8	-12,8
USD	+ 10	0	0	0	0	0
Kč	- 10	0,2	7,6	70,2	331,3	409,3
EUR	- 10	0,1	0,2	-6,4	18,8	12,8
USD	- 10	0	0	0	0	0

Dohledový test odlehých hodnot ekonomické hodnoty kapitálu (SOT EVE) je regulatorně definovaný ukazatel pro řízení úrokového rizika bankovní knihy na základě platných EBA/GL/2022/14 Obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí.

Jedná se o ukazatel změny čisté současné hodnoty úrokově citlivých nástrojů po dobu jejich zbývajících splatnosti v důsledku pohybů úrokových sazeb. Ukazatel SOT EVE odráží změnu hodnoty úrokově citlivých nástrojů po dobu jejich zbývajících splatnosti v poměru vůči kapitálu Tier 1.

Pro ukazatel SOT EVE se aplikuje šest scénářů odlehých hodnot (paralelní nárůst úrokové křivky +200 bazických bodů, paralelní pokles úrokové křivky -200 bazických bodů, steepner, flattener, pokles krátkého konce úrokové křivky, nárůst krátkého konce úrokového křivky).

Dohledový test odlehých hodnot čistého úrokového výnosu (SOT NII) je regulatorně definovaný ukazatel pro řízení úrokového rizika bankovní knihy na základě platných EBA/GL/2022/14 Obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí.

Jedná se o ukazatel změny očekávané budoucí ziskovosti v daném časovém horizontu (1 rok) vyplývajících z pohybu úrokových sazeb a zahrnuje úrokové výnosy a náklady. Ukazatel SOT NII odráží změnu očekávané budoucí ziskovosti na ročním horizontu vyplývajících z pohybu úrokových sazeb v poměru vůči kapitálu Tier 1.

Pro ukazatel SOT NII se aplikují dva scénáře odlehých hodnot (paralelní nárůst úrokové křivky +200 bazických bodů, paralelní pokles úrokové křivky -200 bazických bodů).

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny výsledky nejhoršího scénáře pro SOT EVE a SOT NII, jak je vyžadováno ve standardním dohledovém vykazování pro ČNB. Nejhorší scénář je definován jako scénář, který má největší dopad na kapitál Tier 1.

	2025		2024	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
SOT EVE	-2,174	-1.9	-3,424	-3.5
SOT NII	-944	-0.8	-305	-0.3

(%)	2025	2024
SOT EVE	-1.9	-3.5
SOT NII	-0.8	-0.3

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že na bankovní knize nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2025 a 2024:

(mil. Kč)	2025			2024		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	9,96	0,41	-0,41	-5,25	-0,21	0,21

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Banky.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu	
		2025	2024
Kotace Visa Inc.	- 10	-6,39	-16,38
	+ 10	6,39	16,38

38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika jsou přítomná v každé části společnosti, protože jsou nedílnou součástí vedení businessu a řízení společnosti. Řízení rizik nám umožňuje podnikat, poskytovat nepřetržité služby, a tedy chránit ČSOB, její klienty a protistrany před ztrátami, výpadky apod. Tato provozní rizika řídíme budováním a udržováním silného kontrolního prostředí v měnícím se vnitřním/vnějšíм prostředí a zabezpečením naší provozní odolnosti.

Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik stanovuje standardy pro budování a udržování tohoto silného kontrolního prostředí v celé skupině KBC. Definuje požadované řízení, organizaci a základní procesy řízení rizik, které mají podpořit:

- Strategické cíle ČSOB, vyjádřené v apetitu k operačnímu riziku, spočívající v orientaci na klienta a udržitelném růstu v rostoucím digitalizovaném a rychle se vyvíjejícím prostředí (v běžném provozu a při řešení krizových situací);
- ČSOB dodržovat platné předpisy a očekávání dohledu.

Proces řízení operačního rizika se skládá z:

1. Identifikace rizika
2. Měření rizika
3. Nastavení a kaskádování rizikového apetitu
4. Riziková analýza, reporting a následná opatření

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z hlediska jejich pravděpodobnosti (tj. šance, že se riziko materializuje) a dopadu (tj. míry dopadu, který může mít událost operačního rizika v případě, že nastane – může být finanční nebo nefinanční). Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. vyhnutím se riziku, akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby, Daně a Oddělení datové kvality.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik a řízení kontinuity podnikání.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika je metoda sledování a analýzy utrpěných/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Banka sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku či ztráty, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostacích v kontrolním prostředí.

Deep Dive

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení operačních rizik, která jsou součástí produktů, činností, procesů a systémů. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizik, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením operačních rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Řízení rizika třetích stran

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika vyplývající z problémů týkajících se kontinuity, integrity a/nebo kvality činností outsourcovaných nebo prováděných třetími stranami. Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost Skupiny nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický / významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou odpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

- Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
- Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. KBC Group Risk Scan Guidance). Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Zero tolerances (ZT)

Zero tolerances (Nulové tolerance) jsou povinné celoskupinové kontroly nebo požadavky. Jejich počet je omezený, výjimky z nich jsou však neakceptovatelné. Z tohoto důvodu není povolena jakákoliv akceptace rizika související s ZT.

Risk & Control Inventories (R&CI)

R&CI obsahují přehled procesních kroků napříč jednotlivými společnostmi a obchodními liniemi, úplný přehled významných operačních rizik v každé činnosti a konkrétní kontroly zmírňující příslušná rizika a reakce na tato rizika.

Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice ČSOB. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovování úrovně dopadu operačního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (low-medium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření a je posuzován z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu.

Klíčové rizikové indikátory (KRI)

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

Měření rizikové expozice – GORA

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika (Kontinuita podnikání, Podvody, Právní, Informační bezpečnost, Informační technologie, Proces, Personální a fyzická bezpečnost, Modelování a Outsourcing a rizika třetích stran) pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsanych dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jeho dopadu.

Odpověď odpovědného manažera na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

Akční plány

Cílem akčního plánu je odstranit zjištěné kontrolní nedostatky a tím zmírnit vystavení se riziku. Akční plán musí obsahovat popis přijatých opatření, jejich vlastníků a termínů. Tato opatření by měla být měřitelná a dosažitelná ve stanoveném časovém rámci. Pro evidenci a sledování akčních plánů se používá celoskupinová aplikace GRACE.

Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpených/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých obchodních liniích (tj. procesech), které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

38.6 ESG rizika

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém ČSOB působí.

- Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
- Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
- Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. ČSOB tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování.

Přístup k řízení ESG rizik, který ČSOB uplatňuje, je podrobně popsán v pravidelně zveřejňované Zprávě o rizicích skupiny KBC.

39.KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci. Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se v Bance dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem I.

Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost ČSOB je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS účetních standardů a všech platných regulatorních požadavků. Všechny regulatorní požadavky na výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2025 a 2024 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele celkového kapitálu stanovena na úrovni 8,0% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu (2,5 % pro všechny instituce), kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce, rezervu ke krytí systémového rizika a proticyklickou rezervu. Banka promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

Od 28. června 2021 musí Banka splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákového poměru ve výši 3%. Banka tento požadavek splnila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB (Pozn. 25, 35). Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Tento požadavek je stanoven pouze na úrovni Skupiny, nikoliv na úrovni samostatné pozice Banky. Skupina řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením xpozice na základě ukazatele pákového poměru. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 s dostatečnou rezervou.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost ČSOB k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	2025	2024
Tier 1 kapitál	115 453	99 034
Tier 2 kapitál	302	0
Kapitál celkem	115,755	99 034
Kapitálové požadavky	45 540	35 849
Rizikově vážená aktiva	569 252	448 115
Kapitálová přiměřenost	20,33%	22,10%
Způsobilé závazky (Poznámka: 25) ^(*)	63 444	57 138
Pákový poměr	5,13%	5,13%

(*) Časově rozlišené úrokové náklady z podřízeného dluhu nejsou zahrnuty do objemu způsobilých závazků.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“).

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností **KBC Group NV** (právnícká osoba).

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen Propojené osoby)

KBC Bank NV, jež je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group, je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. KBC Group působí především na trhu v Belgickém království, České republice, Slovenské republice, Bulharské republice a Maďarské republice. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Schéma osob ovládajících a ovládaných ČSOB, resp. KBC Bank NV naleznete v příloze č. 1 této zprávy, resp. na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími Propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
CBC Banque SA	Avenue Albert ler 60, 5000 Namur	Belgické království
Československá obchodná banka, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Žižkova 11, 815 10 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnost, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
Igluu s.r.o.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Bank NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
KBC Global Services Czech Branch	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Investments Ltd	111 Old Broad Street, EC2N 1FP Londýn	Velká Británie
KBC Securities NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek)	Belgické království
K&H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Biztosító Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
K&H Payment Services Kft	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Patria investiční společnost, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Skip Pay, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

KBC Group NV nepřímo, resp. KBC Bank NV jako přímo ovládající osoba ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“).

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, působící na českém trhu finančních služeb. Specializuje se na bankovní služby pro fyzické osoby a podnikatelské subjekty. ČSOB podléhá dohledu České národní banky.

ČSOB je ovládající osobou obchodních společností v rámci skupiny ČSOB (česká část nadnárodní skupiny KBC, bližší informace o osobách ovládaných ČSOB jsou k dispozici v Příloze č. 1 a bližší informace o skupině ČSOB z pohledu obchodního vymezení na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>) (dále jen „skupina ČSOB“), přičemž v rámci těchto vztahů zpravidla poskytuje řadu služeb jak finančního charakteru (blíže viz bod 6), tak podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, reklama a marketing, vnitřní audit).

ČSOB disponuje širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty společnosti skupiny ČSOB. ČSOB v rámci skupiny ČSOB rovněž zajišťuje plnění obezřetnostních pravidel na konsolidovaném základě.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích a depozitních směnek, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci skupiny KBC Group. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOB nevznikla žádná újma.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými přímo či nepřímo stejnou ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku, jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví a webových aplikací: ČSOB Internetové bankovníctví, ČSOB Smart, ČSOB CEB – Virtuální pobočka, Investiční portál. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, faktoringové úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy

byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, o poskytování specializovaného poradenství, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, o monitorování obchodů, o distribuci a subdistribuci investičních služeb, podílových listů a souvisejících úkonech. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání, koupi a prodeji hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. ČSOB poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Collateral Services Agreement

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o zajištění procesu výměny kolaterálu ze strany KBC Bank u OTC derivátových transakcí sjednaných ČSOB. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o nájmu, pronájmu a leasingu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu, pronájmu nebo leasingu nebytových prostor, parkovišť, movitých věcí nebo jejich souborů a o vypořádání technického zhodnocení. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 9. prosince 2016 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za Skupinu. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

V roce 2025 smlouva zahrnovala společnosti Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s. a Nadační fond Patria.

Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT, jako jsou např. vývoj aplikací, sdílení nákladů na software, sdílení nákladů na cloudové služby, bezpečnost. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách i participaci na nákladech. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra a nahrávání hovorů. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování, správa a pronájem

majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace a digitalizace dokumentů, telefonní ústředna či správa a údržba vozového parku a převod, prodej či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – reklama, marketing, interní a externí komunikace

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti reklamy, marketingu a interní a externí komunikace směrem ke klientům, jako jsou např. nákup médií, komunikační strategie, event marketing, sponsorship, řízení značky klienta, služby audiovizuálního studia a smlouvy o společném užívání komunikačních prostředků zapůjčených třetím stranám. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, vyhodnocování úvěrových rizik, řízení rizik, řízení aktiv a pasiv, právní podpory, projektového řízení, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, o společném vzdělávacím systému a administrativní podpory. ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o spolupráci, zpracování a výměně informací v oblasti makroekonomických analýz, scénářů a prognóz. ČSOB uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů apod. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti automatizace zpracování procesů, jako jsou např. robotizace, automatizace komunikace. Smlouvy o poskytování služeb v oblasti kontroly kvality služeb, sběru, zpracování, řízení a ochrany dat, datových analýz, a modelování. Smlouvy o poskytnutí licence a softwarové licenční smlouvy, smlouvy o poskytování služeb formou software as a service a aplikační podpory. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o oceňování nemovitého majetku. ČSOB uzavřela, resp. z přechodných účetních období měla uzavřeny smlouvy o vztahovém managementu. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohody o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Důvodem bylo posílení kapitálových zdrojů nebo úhrada ztráty. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy byly uzavřeny s následujícími společnostmi: ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Factoring, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Igluu s.r.o., Skip Pay, s.r.o. a Ušetřeno.cz, s.r.o.

Smlouvy o poskytnutí nepeněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohodu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál. Důvodem bylo posílení kapitálových zdrojů. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z ní neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva byla uzavřena s následující společností: Radlice Rozvojová, a.s.

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídící osoba během předchozích účetních období uzavřela s ostatními společnostmi spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

Úvěrové smlouvy pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla s ovládající osobou uzavřeny smlouvy o možném čerpání úvěru pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL“) podle § 127 a násl. zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů. Dále ČSOB uzavřela či měla uzavřeny smlouvy o emisi „MREL“ dluhopisů a úschově, správě a o výkonu činnosti depozitáře pro „MREL“ dluhopisy. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

OSTATNÍ

Dne 30. 1. 2025 nabyla Československá obchodní banka, a. s. od druhého společníka (společnosti Gobii Europe s.r.o., IČ: 097 63 457, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4) 50% podíl na společnosti Igluu s.r.o., IČ 09763465, se sídlem Radlická 333/150, Radlice, 150 00 Praha 5 a stala se tak jediným společníkem společnosti Igluu s.r.o. Od 30. 1. 2025 má Československá obchodní banka, a. s. 100% podíl na základním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu s.r.o.

V rámci roku 2025 došlo ke změně podílu ČSOB v ČSOB Nemovitostní, otevřený PF Patria investiční společnost, a.s. Přímý i nepřímý podíl na základním kapitálu činí 62,35 %. Hlasovací práva v rozsahu 62,35 % byla vykonávána ve prospěch ČSOB prostřednictvím Patria Investiční společnost, a.s.

Dne 10. 2. 2026 nabyla společnost ČSOB Leasing, a.s., se sídlem Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, IČ: 63998980, 100% podíl na společnosti BUSINESS LEASE s.r.o., se sídlem Radlická 714/113a, Jinonice, 158 00 Praha 5, IČ: 25071025, a stala se tak jediným společníkem společnosti BUSINESS LEASE s.r.o. se 100% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 24. dubna 2025 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2024 tak, že část čistého zisku ve výši 6,7 mld. Kč byla vyplacena Jedinému Akcionáři jako dividenda. Část čistého zisku ve výši 13,4 mld. Kč byla převedena na účet nerozděleného zisku minulých let. Celkový objem tohoto jednání byl 17,3 % vlastního kapitálu společnosti.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka společností, ve kterých je jediným akcionářem/společníkem. Jde zejména o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku, výplatách podílů na zisku a výplatách z kapitálových fondů, volby a odvolávání členů jejich orgánů včetně schvalování jejich odměňování, změny stanov a určení auditora.

V účetním období ČSOB rozhodnutím jediného akcionáře/společníka společností, ve kterých je jediným akcionářem/společníkem rozhodla o snížení základního kapitálu. Rozhodnutí jediného akcionáře o snížení základního kapitálu bylo v účetním období 2025 provedeno ve vztahu ke společnosti: ČSOB Advisory, a.s.

V účetním období ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností: Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Factoring, a.s., ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Patria Finance a.s.

V účetním období 2024 ČSOB přijala od společnosti Patria Corporate Finance, a.s. zálohu na podíl na zisku vypočtenou na základě mezitimní závěrky. V průběhu účetního období 2025 společnosti Patria Corporate Finance, a.s. vrácena část této vyplacené zálohy.

V účetním období ČSOB rozhodnutím jediného akcionáře/společníka společností, ve kterých je jediným akcionářem/společníkem rozhodla o zvýšení základního kapitálu ve společnostech: K&H Payment Services Kft.

7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů, rizik a obezřetnostních pravidel a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií ČSOB. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním důvěrných informací a dat třetím stranám.

ČSOB poskytuje především bankovní služby společností ve skupině ČSOB, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby. Zároveň poskytuje společností ve skupině ČSOB i řadu podpůrných činností, které vedou k efektivnímu řízení a fungování skupiny ČSOB.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupin KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit a stabilizovat společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijních produktů, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním na finančních trzích.

8. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

9. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo ČSOB postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

V Praze dne 31. března 2026

za představenstvo **Československé obchodní banky, a. s.**



Aleš Blažek
předseda představenstva

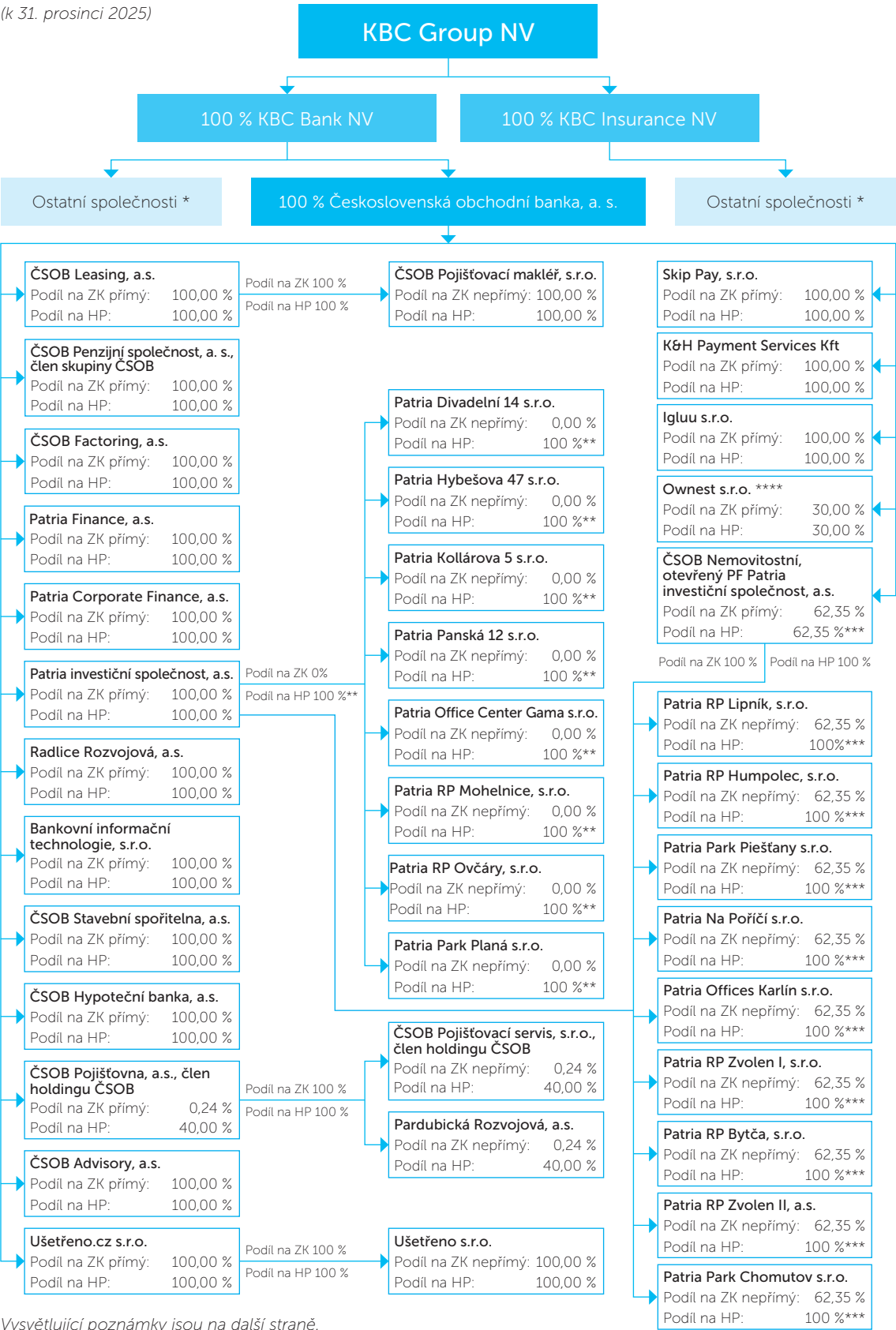


Jiří Vévoda
člen představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2025)



Vysvětlující poznámky jsou na další straně.

Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB, řídící osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a.s. - bližší informace zde <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>

* Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

** Jediný společník (PIS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s.

*** Jediný společník (PIS) jedná svým jménem na účet otevřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitostní, v rozsahu 62,35% vykonávána HP ve prospěch ČSOB.

**** Ownest s.r.o. je uveden pouze pro kompletní přehled Skupiny. Nejedná se o osobu ovládanou dle principů ZOK.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

Cenné papíry ČSOB

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2025
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 040 Kč
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií emitovaných ČSOB (dále jen „**akcie ČSOB**“) je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Akcie ČSOB nejsou veřejně obchodovatelné na žádném oficiálním regulovaném trhu v členském státě EU ani v členském státě EHP.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V roce 2025 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Práva spojená s akcemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy ČSOB.

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.
- Právo kvalifikovaného akcionáře požádat představenstvo o svolání valné hromady za podmínek stanovených právními předpisy.
- Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
 - hlasovat,
 - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na valné hromadě, a
 - uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- V případě zrušení společnosti má akcionář právo na příslušný podíl na likvidačním zůstatku společnosti.

Hlasovací práva spojená s akcemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

Dluhopisy a investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč a veřejným dluhopisovým programem v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 mld. Kč.

K 31. prosinci 2025 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů k 31. 12. 2025	
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB NOVÉ TRENDY ENERGIE A LIDÉ 2027	CZ0003706293	11. 08. 2021	mil. Kč	75,80
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027	CZ0003706681	29. 12. 2021	mil. Kč	137,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE 2028	CZ0003706863	09. 03. 2022	mil. Kč	93,50
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028	CZ0003707044	08. 06. 2022	mil. Kč	67,30
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2026	CZ0003707283	27. 06. 2022	mil. Kč	2 300,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI 2028	CZ0003707150	07. 07. 2022	mil. Kč	23,80
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2026	CZ0003707440	06. 09. 2022	mil. Kč	800,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB BONUSOVÝ CLICK KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028	CZ0003707382	07. 09. 2022	mil. Kč	102,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 10/2026	CZ0003707465	03. 10. 2022	mil. Kč	500,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB PARTICIPACE PLUS SVĚTOVÍ LÍDŘI 2027	CZ0003707432	05. 10. 2022	mil. Kč	41,30
ČSOB STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS PARTICIPACE PLUS SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE 2027	CZ0003707457	05. 12. 2022	mil. USD	0,21
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ZALESŇOVACÍ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÉ KLIMA 2027	CZ0003707549	29. 12. 2022	mil. Kč	59,20
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB PARTICIPACE PLUS TRENDY BUDOUCNOSTI 2028	CZ0003707853	03. 03. 2023	mil. Kč	163,50
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI S BONUSEM 2028	CZ0003708026	03. 05. 2023	mil. Kč	66,70
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026	CZ0003708307	24. 05. 2023	mil. Kč	1 000,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB EVROPSKÁ INFLACE 2026	CZ0003708323	02. 08. 2023	mil. Kč	363,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2026	CZ0003708430	04. 09. 2023	mil. Kč	700,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB APEX SVĚTOVÉ KLIMA 2028	CZ0003708414	04. 10. 2023	mil. Kč	101,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2026	CZ0003708505	09. 11. 2023	mil. Kč	300,00
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2027	CZ0003708471	23. 11. 2023	mil. Kč	1 200,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB LOOKBACK TRENDY BUDOUCNOSTI 2028	CZ0003708463	05. 12. 2023	mil. Kč	51,70
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 01/2026	CZ0003708604	11. 01. 2024	mil. Kč	900,00
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 08/2027	CZ0003708620	05. 02. 2024	mil. Kč	700,00
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS WO 6M 08/2027	CZ0003708638	05. 02. 2024	mil. Kč	650,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 2029	CZ0003708521	05. 02. 2024	mil. Kč	360,50

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů k 31. 12. 2025
DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 02/2028	CZ0003708695	28. 02. 2024	mil. Kč 1 400,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE A ROBOTIKA 2029	CZ0003708612	03. 04. 2024	mil. Kč 334,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2027	CZ0003708943	10. 05. 2024	mil. Kč 1 000,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP ZDRAVOTNICTVÍ S BONUSEM 2029	CZ0003708794	05. 06. 2024	mil. Kč 271,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP VODA A ENERGIE S BONUSEM 2029	CZ0003708968	05. 08. 2024	mil. Kč 53,50
ČSOB VAR 2028 1M	CZ0003709123	11. 09. 2024	mil. Kč 6 611,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2027	CZ0003709164	17. 09. 2024	mil. Kč 300,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 10/2027	CZ0003709198	01. 10. 2024	mil. EUR 5,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB CHYTRÁ MĚSTA 2029	CZ0003709149	03. 10. 2024	mil. Kč 44,70
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 04/2028	CZ0003709180	31. 10. 2024	mil. Kč 400,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2027	CZ0003709313	05. 11. 2024	mil. Kč 185,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 12/2029	CZ0003709321	04. 12. 2024	mil. Kč 306,00
ČSOB WO ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2028	CZ0003709636	16. 12. 2024	mil. Kč 300,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE A ROBOTIKA 2030	CZ0003709453	05. 02. 2025	mil. Kč 188,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB TĚŽAŘI ZLATA 2030	CZ0003709651	05. 03. 2025	mil. Kč 209,50
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB VODA A ENERGIE 2030	CZ0003709776	16. 04. 2025	mil. Kč 69,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 04/2028	CZ0003709982	23. 04. 2025	mil. Kč 625,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2028	CZ0003710048	13. 05. 2025	mil. Kč 625,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP JAPONSKO S BONUSEM	CZ0003709974	04. 06. 2025	mil. Kč 299,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS VAR 6M 06/2028	CZ0003710170	06. 06. 2025	mil. Kč 625,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2028	CZ0003710071	25. 06. 2025	mil. Kč 231,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 07/2028	CZ0003710238	16. 07. 2025	mil. Kč 500,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS KYBERNETICKÁ OBRANA 2030	CZ0003710063	05. 08. 2025	mil. Kč 129,50
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 08/2028	CZ0003710410	13. 08. 2025	mil. Kč 170,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS II 6M 08/2028	CZ0003710428	29. 08. 2025	mil. Kč 500,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2028	CZ0003710501	24. 09. 2025	mil. Kč 380,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB NOČNÍ NASDAQ 2030	CZ0003710246	03. 10. 2025	mil. Kč 313,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 10/2028	CZ0003710659	16. 10. 2025	mil. Kč 750,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2028	CZ0003710675	07. 11. 2025	mil. Kč 625,00
ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 12/2028	CZ0003710691	02. 12. 2025	mil. Kč 500,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB FLEXI PARTICIPACE ZDRAVOTNICTVÍ 2030	CZ0003710535	03. 12. 2025	mil. Kč 335,00
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB FLEXI PARTICIPACE ZDRAVOTNICTVÍ EUR 2030	CZ0003710527	03. 12. 2025	mil. EUR 1,20
STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB FLEXI PARTICIPACE ZDRAVOTNICTVÍ USD 2030	CZ0003710519	03. 12. 2025	mil. USD 1,35

V prvním čtvrtletí roku 2026* vydala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů k 31. 3. 2026	
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 01/2029	CZ0003710824	06.01.2026	mil. Kč	400,00
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS II 6M 1/2029	CZ0003710840	26.01.2026	mil. Kč	400,00
SD Flexi participace Generace prosperity 2031 II.	CZ0003710782	04.02.2026	mil. Kč	126,90
SD Flexi participace Generace prosperity 2031	CZ0003710683	04.02.2026	mil. Kč	42,60
SD ČSOB OBRANNÝ PRŮMYSL 2031	CZ0003710873	18.03.2026	mil. Kč	754,00
SD ČSOB OBRANNÝ PRŮMYSL USD 2031	CZ0003710881	18.03.2026	mil. USD	1,69
ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 03/2029	CZ0003710949	25.03.2026	mil. EUR	5,00

* Emitované do 31. března 2026.

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na regulovaném trhu v členském státě Evropské unie ani Evropského hospodářského prostoru.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2025 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 12. 2025	
Lookback Racer Transatlantic 2026	CZ0000302724	21. 10. 2020	mil. Kč	245,00
Lookback Racer Transatlantic 2027	CZ0000302864	30. 12. 2020	mil. Kč	100,00
Piling Racer Severní Amerika a Evropa 2027	CZ0000302823	24. 02. 2021	mil. Kč	111,00
Defensive New Pharma 5,5 2028	CZ0000302948	31. 03. 2021	mil. Kč	255,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVI.	CZ0000303003	28. 04. 2021	mil. Kč	328,30
Cyber Security 6,5 2028	CZ0000303086	05. 05. 2021	mil. Kč	303,00
Lookback Global Diversified 2027	CZ0000303177	02. 06. 2021	mil. Kč	134,00
Zalesňovací investiční certifikát Pro udržitelnou budoucnost 2027	CZ0000303300	04. 08. 2021	mil. Kč	124,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVII. - Nové trendy – energie a lidé 2027	CZ0000303292	11. 08. 2021	mil. Kč	129,20
Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028	CZ0000303607	18. 11. 2021	mil. Kč	485,00
KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027	CZ0000303615	29. 12. 2021	mil. Kč	160,40
Trendy Budoucnosti Defenzivní 3. rok 6,3 2028	CZ0000303714	29. 12. 2021	mil. Kč	180,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIX.	CZ0000303847	09. 03. 2022	mil. Kč	98,50
Lookback Racer Světové informační technologie 2028	CZ0000303953	20. 04. 2022	mil. Kč	193,00
Mobilita Budoucnosti Participační Autocall Plus 2029	CZ0000304035	01. 06. 2022	mil. Kč	76,00
ČSOB Investiční certifikát UL Maximal Invest umělá inteligence 2028	CZ0000304050	08. 06. 2022	mil. Kč	33,40
ČSOB Investiční certifikát UL Maximal Invest Světoví lídři 2028	CZ0000304100	07. 07. 2022	mil. Kč	37,90
Lookback Racer World Climate Care 2028	CZ0000304142	20. 07. 2022	mil. Kč	74,50
Capped PRIBOR Floater 01/2026	CZ0000304225	27. 07. 2022	mil. Kč	153,50

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 12. 2025	
Bonusový Click Cyber Security	CZ0000304191	03. 08. 2022	mil. Kč	42,70
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Bonusový click Kybernetická bezpečnost 2028	CZ0000304241	07. 09. 2022	mil. Kč	114,90
Capped PRIBOR Floater 04/2026	CZ0000304340	05. 10. 2022	mil. Kč	20,20
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Participace Plus Světoví lídři 2027	CZ0000304332	05. 10. 2022	mil. Kč	19,90
Participace Plus Energetická transformace 2026	CZ0000304316	12. 10. 2022	mil. Kč	27,00
Lookback Racer Světové informační technologie 2027	CZ0000304498	23. 11. 2022	mil. Kč	33,50
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Světové klima 2027	CZ0000304530	29. 12. 2022	mil. Kč	57,30
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Participace Plus Trendy Budoucnosti 2028	CZ0000304647	03. 03. 2023	mil. Kč	89,50
Evropská inflace 2026	CZ0000304712	29. 03. 2023	mil. Kč	151,00
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Světoví lídři s bonusem 2028	CZ0000304753	03. 05. 2023	mil. Kč	93,30
S&P 500 Participační Autocall 3. rok 2030	CZ0000304860	17. 05. 2023	mil. EUR	2,16
ČSOB Investiční certifikát Capped PRIBOR Floater 01/2027	CZ0000305008	12. 07. 2023	mil. Kč	59,00
AI & Big data Participační Autocall 3. rok 2030 Steepener 2028	CZ0000304985	12. 07. 2023	mil. Kč	320,00
	CZ0000305024	19. 07. 2023	mil. Kč	13,00
Japonsko Participační Autocall od 3. roku 2030	CZ0000305065	23. 08. 2023	mil. Kč	207,00
ČSOB Capped Pribor Floater 03/27	CZ0000305081	06. 09. 2023	mil. Kč	93,00
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest APEX Světové klima 2028	CZ0000305073	04. 10. 2023	mil. Kč	27,00
Participace Plus Digitální zdravotnictví 2028	CZ0000305123	11. 10. 2023	mil. Kč	70,50
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku 11/2030	CZ0000305206	25. 10. 2023	mil. Kč	43,00
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 11/2030	CZ0000305172	25. 10. 2023	mil. USD	1,30
Banky Participační Autocall od 3. roku 2030	CZ0000305248	08. 11. 2023	mil. Kč	107,00
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Lookback Trendy budoucnosti 2028	CZ0000305180	05. 12. 2023	mil. Kč	15,80
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku 1/2031	CZ0000305305	06. 12. 2023	mil. Kč	91,00
Polovodiče Participační Autocall Plus od 3. roku 2030	CZ0000305347	06. 12. 2023	mil. Kč	250,50
S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 1/2031	CZ0000305313	06. 12. 2023	mil. USD	3,10
Luxus Participační Autocall od 3. roku 2031	CZ0000305388	28. 12. 2023	mil. Kč	142,00
Piling Racer Zdravotnictví USD 2029	CZ0000305503	20. 03. 2024	mil. USD	1,60
Piling Racer Zdravotnictví 2029	CZ0000305511	27. 03. 2024	mil. Kč	82,00
Maximal Invest Umělá inteligence a robotika 2029	CZ0000305461	03. 04. 2024	mil. Kč	75,50
Japonsko Participační Autocall od 3. roku 2031	CZ0000305586	17. 04. 2024	mil. Kč	383,00
Lookback Racer Umělá inteligence 2030	CZ0000305701	26. 06. 2024	mil. Kč	57,00
Lookback Racer Umělá inteligence 2030 II	CZ0000305875	02. 10. 2024	mil. Kč	65,00
Lookback Racer Umělá inteligence 2030 USD	CZ0000305859	02. 10. 2024	mil. USD	0,85
ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Chytrá města 2029	CZ0000305818	03. 10. 2024	mil. Kč	52,30
Cestovní ruch Participační Autocall od 3. roku 2031	CZ0000305867	09. 10. 2024	mil. Kč	170,00

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 12. 2025	
Umělá Inteligence Participační Autocall od 3. roku 12/2031	CZ0000305982	27. 11. 2024	mil. Kč	235,00
Eurostoxx Participační Autocall od 3 roku 12/2031	CZ1006000015	30. 12. 2024	mil. Kč	28,00
USA 2000 Participační Autocall od 3 roku 2032	CZ0000306014	30. 12. 2024	mil. Kč	521,00
USA 2000 Partcipace 2029	CZ1006000106	30. 01. 2025	mil. Kč	97,00
Umělá inteligence Participace 2030	CZ1006000122	14. 02. 2025	mil. Kč	100,00
Dlouhodobá spotřeba Participační Autocall 2032	CZ1006000072	19. 02. 2025	mil. Kč	242,00
Dlouhodobá spotřeba Participační Autocall Plus od 3. roku 2032	CZ1006000080	19. 02. 2025	mil. Kč	150,00
Capped Floater 8/2028	CZ1006000098	26. 02. 2025	mil. Kč	77,00
Lookback Racer Svět 2031	CZ1006000148	19. 03. 2025	mil. Kč	411,00
USA 2000 Participační Autocall 2032	CZ1006000171	02. 04. 2025	mil. Kč	205,00
Eurostoxx Participační Autocall 2032	CZ1006000197	24. 04. 2025	mil. Kč	93,00
Kybernetická obrana Participační Autocall od 3. roku 2032	CZ1006000213	07. 05. 2025	mil. Kč	126,00
Lookback Racer Svět 7/2031	CZ1006000296	04. 06. 2025	mil. Kč	114,00
Transatlantic Step-down Autocall 2032	CZ1006000312	11. 06. 2025	mil. Kč	525,00
Evropská infrastruktura Participační Autocall od 3. roku 2032	CZ1006000379	09. 07. 2025	mil. Kč	328,00
Private equity Participační Autocall 2032	CZ1006000429	27. 08. 2025	mil. Kč	201,00
Private equity Participační Autocall od 3. roku 2032	CZ1006000460	27. 08. 2025	mil. Kč	172,00
Racer Zdravotnictví 2031	CZ1006000478	17. 09. 2025	mil. Kč	122,00
Flexi Racer Obranný průmysl 2031	CZ1006000536	22. 10. 2025	mil. Kč	327,00
Obranný průmysl Participační Autocall 2032	CZ1006000528	22. 10. 2025	mil. Kč	369,00
Strategické materiály Participační Autocall 2032	CZ1006000593	26. 11. 2025	mil. Kč	233,00
Strategické materiály Participační Autocall od 3. roku 2032	CZ1006000601	26. 11. 2025	mil. Kč	388,00
Flexi Racer Elektrické sítě 2031	CZ1006000627	10. 12. 2025	mil. Kč	239,00
Lookback Racer Svět 2032	CZ1006000668	29. 12. 2025	mil. Kč	63,00
Participační Autocall Svět od 3. roku 2033	CZ1006000643	29. 12. 2025	mil. Kč	101,00

V prvním čtvrtletí roku 2026* vydala ČSOB v ČR následující **emise investičních certifikátů**:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů k 31. 3. 2026	
Transatlantic Stepdown Autocall 2033	CZ1006000726	25.02.2026	mil. Kč	208,00
Transatlantic Stepdown Autocall od 3. roku 2033	CZ1006000734	25.02.2026	mil. Kč	508,00

* Emitované do 31. března 2026.

Žádný z investičních certifikátů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na regulovaném trhu v členském státě Evropské unie ani Evropského hospodářského prostoru.

Emisní dodatky veřejně nabízených investičních certifikátů a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

Podřízené dluhopisy

(dosud nesplacené)

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací Minimum Requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala podřízené dluhopisy, jejichž přehled je uveden v následující tabulce. Vlastníkem všech těchto podřízených dluhopisů je mateřská společnost KBC Bank NV.

K 31. prosinci 2025 evidovala ČSOB v ČR následující **emise podřízených dluhopisů**:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	První datum pro realizaci call opce	Datum splatnosti	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB MREL 01 VAR/27	CZ0003706806	23. 12. 2021	15. 12. 2026	15. 12. 2027	mil. EUR	500,0
ČSOB MREL 02 VAR/26 *	CZ0003706798	23. 12. 2021	15. 12. 2030	15. 12. 2031	mil. EUR	276,0
ČSOB MREL 03 VAR/28	CZ0003707168	08 .06. 2022	15. 12. 2027	15. 12. 2028	mil. EUR	400,0
ČSOB MREL 04 VAR/25 *	CZ0003707176	08. 06. 2022	15. 12. 2029	15. 12. 2030	mil. EUR	330,0
ČSOB MREL 05 VAR/26 *	CZ0003707796	15. 12. 2022	15. 12. 2029	15. 12. 2030	mil. EUR	170,0
ČSOB MREL 06 VAR/29	CZ0003708596	15. 12. 2023	17. 12. 2028	17. 12. 2029	mil. EUR	170,0
ČSOB MREL 07 VAR/29	CZ0003709602	16. 12. 2024	15. 12. 2028	15. 12. 2029	mil. EUR	240,0
ČSOB MREL 08 VAR/28	CZ0003709610	16. 12. 2024	15. 12. 2027	15. 12. 2028	mil. EUR	180,0
ČSOB MREL 09 VAR/31	CZ0003709966	15. 04. 2025	15. 12. 2030	15. 12. 2031	mil. EUR	250,0
ČSOB MREL 10 VAR/29	CZ0003710774	15. 12. 2025	15. 12. 2028	15. 12. 2029	mil. EUR	100,0

** Konečná splatnost dluhopisu a První datum pro realizaci call opce posunuty rozhodnutími schůzí vlastníků dluhopisů.*

K podnikání ČSOB

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence**.

ČSOB je rovněž oprávněna vykonávat činnost vázaného zástupce dle zákona o distribuci pojištění a zajištění, samostatného zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů, samostatného zprostředkovatele doplňkového penzijního spoření, činnost obchodníka s cennými papíry, poskytovatele dlouhodobého investičního produktu, správce kvalifikovaného systému elektronické identifikace a je také účastníkem centrálního depozitáře.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB (část III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona (rozsah ČSOB poskytovaných investičních služeb je k dispozici v Seznamu regulovaných a registrovaných subjektů, který je dostupný na stránkách ČNB zde <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/seznamy/>)
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- správa nevýkonného úvěru
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše,
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu, a
- identifikační služby ve smyslu § 1 odst. 4 písm. c) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách.

Koncern ČSOB

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídicí osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

Významné smlouvy

S účinností od 1. 1. 2018 byla mezi ČSOB a Českou poštou, s. p., uzavřena Smlouva o zajišťování služeb a na ni navazující Prováděcí smlouva, na jejichž základě zajišťuje Česká pošta, s. p., pro ČSOB finanční služby a další činnosti s tím související.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2025 (Poznámky č. 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2025 (Poznámky č. 31 a 37).

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2025 ČSOB vynaložila 2 586 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2024: 1 952 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií zaměřených na rozvoj digitální obsluhy klientů i neklientů, datové integrace, automatizace procesů, ale i na rozvoj stávajících aplikací a systémů.

Další informace

Odměny účtované za rok 2025 auditory

(tis. Kč; bez DPH)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Celkem
ČSOB	16 920	2 730	19 650
Ostatní konsolidované společnosti	12 931	2 890	15 821
Celkem	29 851	5 620	35 471

Příspěvek do Garančního fondu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2025 (tis. Kč)	ČSOB	skupina ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku	2 868 713	3 705 105
Příspěvek	57 374	74 102

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2025	Zpráva představenstva
	Správa a řízení společnosti
	Poznámka č. 3
Nové produkty a služby zavedené v roce 2025	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti
	Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 15
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ²⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2025	Společnosti skupiny ČSOB
	Poznámka č. 3
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2026	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2025 (není-li uvedeno jinak).

2) Současné s Výroční zprávou za rok 2025 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2025..

Příloha této části Výroční zprávy

Informace zveřejňované v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a s Nařízením (EU) č. 575/2013 (CRR) v platném znění.

Následné události

Kapitola	Část
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2025	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 41)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2025	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2025

Výroční zpráva ČSOB za rok 2025 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2025 předá [do sbírky listin obchodního rejstříku](#) v souladu s § 21a zákona o účetnictví [Česká národní banka](#).

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – [Povinně uveřejňované informace](#) na adrese: <https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uverejnovane-informace#vyrocni-zpravy>.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka (nekonsolidováno)	Regulovaný kons. celek
		31. 12. 2025	31. 12. 2025
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	124 455 903	129 478 836
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	391 299	254 340
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	60 562 284	63 913 704
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	18 868 006	19 840 594
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-9 003 380	-14 396 952
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-227 080	-257 099
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-99 182	-76 658
	Goodwill	-2 124 239	-3 604 709
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-3 182 324	-4 631 632
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-261 676	-1 658 323
	Nepoužitelný zisk	-2 968 006	-3 940 594
	Menšinové podíly	0	0
	Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	-140 873	-205 004
	Odložené daňové pohledávky	0	-22 933
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	302 174	299 038
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	302 174	299 038
	Kapitál	115 754 697	115 380 923
	Tier 1 (T1) kapitál	115 452 522	115 081 885
	Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	115 452 522	115 081 885
	Tier 2 (T2) kapitál	302 174	299 038

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka (nekonso- lidováno)		Regulovaný kons. celek	
		31. 12. 2025		31. 12. 2025	
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2. Kapitálový požadavek definovaný jako 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. c)		0	1
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům			6 243	6 243
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru			4 398	4 891
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám			0	0
	Expozice vůči mezinárodním organizacím			0	0
	Expozice vůči institucím			6 991	49 640
	Expozice vůči podnikům			2 037 308	2 958 305
	Retailové expozice			634 078	1 621 105
	Expozice zajištěné nemovitostmi			155 526	170 873
	Expozice v selhání			41 449	68 277
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem			0	0
	Expozice v krytých dluhopisech			0	0
	Položky představující sekuritizované pozice			0	0
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením			0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování			0	0
	Akciové expozice			7 648 304	44 913
	Ostatní položky			0	489 494
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	čl. 438 písm. e)		11 458	17 638
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je institucí povoleno tyto limity překročit			0	0
	K měnovému riziku			10 227	10 225
	K vypořádacímu riziku			0	0
	Ke komoditnímu riziku			0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	čl. 438 písm. f)		0	0
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3			5 711 550	7 370 665
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4			0	0
V případě institucí, které počítají objem rizikové vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 3. Kapitálový požadavek definovaný jako 8 % objemu rizikové vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	čl. 438 písm. d)		1 668 860	1 668 905
	Expozice vůči institucím			8 828 443	1 138 229
	Expozice vůči podnikům			14 935 231	15 332 088
	Retailové expozice			1 930 743	12 405 400
	Akciové expozice			0	0
V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU.	Položky představující sekuritizované pozice			0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku			1 767 606	2 099 346
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích			0	0
	Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice			0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu			0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků			0	0
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU			0	0
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - CVA *				141 779	141 049
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů *				0	0

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka (nekonsolidováno)	Regulovaný kons. celek
	31. 12. 2025	31. 12. 2025
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	20,28 %	20,19 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	20,28 %	20,19 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	20,33 %	20,24 %

Poměrové ukazatele

	Banka	
	31. 12. 2025	
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		0,89 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		18,15 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	289 359
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 375
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	2 518

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2025

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2025 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a také o nefinančních informacích.

V Praze dne 16. dubna 2026

Československá obchodní banka, a. s.



Aleš Blažek
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Československá obchodní banka, a. s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2025 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

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

Základ pro výrok

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



Hlavní záležitost auditu

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

Opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek

K 31. prosinci 2025 vykázala Banka v konsolidované účetní závěrce úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě 1 815 884 mil. Kč (31. prosince 2024: 1 477 566 mil. Kč) a opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek ve výši 9 934 mil. Kč (31. prosince 2024: 9 222 mil. Kč).

Viz následující body konsolidované účetní závěrky: bod 2 (Významné informace o účetních metodách), bod 13 (Ztráty ze znehodnocení), bod 19 (Finanční aktiva v naběhlé hodnotě) a bod 42 (Řízení rizik).

Popis hlavní záležitosti auditu

Úvěry a pohledávky vykazované Bankou jsou z hlediska konsolidované účetní závěrky významné. Související opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty (či očekávaným úvěrovým ztrátám) představují složitý účetní odhad vyžadující významnou míru odborného úsudku, zejména při zařazování expozic do jednotlivých stupňů (Stage) úvěrového rizika, promítání prospektivních makroekonomických scénářů, uplatňování dodatečných post-modelových úprav i při posuzování zpeněžitelnosti zajištění u nevýkonných expozic.

Současné ekonomické podmínky zvyšují nejistotu ohledně budoucích úvěrových ztrát. Vzhledem k současné ekonomické a politické situaci je zásadní včas rozpoznat výrazné zvýšení úvěrového rizika a zajistit, aby se nově vznikající rizika do opravných položek na úvěrové ztráty náležitě a včas promítla.

Důsledkem těchto skutečností je, že jsme v rámci našeho posouzení rizik dospěli k závěru, že opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám jsou zatíženy vysokou mírou odhadové nejistoty a že potenciální rozpětí přiměřených výsledků tohoto odhadu převyšuje naši významnost stanovenou pro konsolidovanou účetní závěrku jako celek.

Jak byla záležitost při auditu řešena

S využitím vlastních odborníků na úvěrové riziko, oceňování nemovitostí a informační technologie (IT), kde to bylo vhodné, jsme mimo jiné provedli následující postupy:

Kriticky jsme posoudili úvěrové a související účetní zásady Banky a procesy související s odhadem očekávaných úvěrových ztrát. V rámci tohoto postupu jsme posoudili proces identifikace indikátorů selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a zařazování úvěrů do příslušných stupňů (Stage). Dále jsme prověřili metody a modely Banky používané pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jejich soulad s příslušnými požadavky použitého účetního rámce.

Testovali jsme IT kontrolní prostředí z hlediska bezpečnosti a přístupových práv k datům a ověřovali jsme návrh, implementaci a účinnost fungování automatizovaných i manuálních kontrol souvisejících s identifikací a včasným zohledněním významného zvýšení úvěrového rizika a kreditního znehodnocení. Testované kontroly zahrnovaly mimo jiné kontroly výpočtu dnů po splatnosti jednotlivých úvěrů, párování splátek úvěrů k předpisům splátek, přenosy dat mezi interními systémy a manažerské přezkoumání výpočtu očekávaných úvěrových ztrát

Posoudili jsme, zda Banka při zařazování úvěrů do stupňů (Stage) a při měření očekávaných úvěrových ztrát přiměřeně zohlednila dopady současných ekonomických podmínek.

Provedli jsme přezkum parametrů ztráty při selhání (LGD) a pravděpodobnosti selhání (PD) posouzením procesu jejich modelování a začlenění těchto odhadů do modelů ECL používaných ke stanovení odhadů



očekávaných úvěrových ztrát se zaměřením na vybraná portfolia. Zohlednili jsme historická data o selháních pro různé ročníky portfolia a realizované ztráty vykázané v historicky sledovaných obdobích. Zohlednili jsme použité úpravy a přizpůsobení odhadů očekávaným okolnostem a pravděpodobným změnám těchto okolností. Posoudili jsme proces stanovení odhadu expozice v době selhání (EAD) a jeho klíčové složky, jako jsou například zohlednění budoucích smluvních a behaviorálních peněžních toků.

Získali jsme relevantní prospektivní a makroekonomické informace použité Bankou při posouzení očekávaných úvěrových ztrát a při post-modelových úpravách. Prostřednictvím diskusí s představenstvem Banky jsme porozuměli klíčovým předpokladům a odůvodnění zvolených scénářů a jejich přiměřenost jsme posoudili porovnáním s externími makroekonomickými prognózami a dalšími veřejně dostupnými informacemi.

Na vzorku jsme posoudili metody a modely oceňování použité při stanovení hodnoty nemovitostního zajištění, které byly použity experty na oceňování pověřenými Bankou, jejichž zkušenosti, odbornost a objektivitu jsme nezávisle posoudili.

U vzorku úvěrů zařazených do stupně 1 a 2 jsme na základě příslušných úvěrových spisů a dotazů pracovníků oddělení úvěrového rizika:

- posoudili, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika nebo zda byl úvěr znehodnocen;
- ověřili další charakteristiky vybraných úvěrů relevantní pro výpočet očekávané úvěrové ztráty.

U vzorku úvěrů zařazených do stupně 3 jsme prověřili a posoudili odhadované scénáře peněžních toků a jejich pravděpodobnost. Při provádění tohoto postupu jsme se zaměřili na klíčové předpoklady, jako je například realizovatelná hodnota podkladového zajištění, kterou jsme odsouhlasili na znalecké posudky vypracované znalci pověřenými vedením Banky, případně v jiných podpůrných dokladech v případech, kdy zajištění hraje v procesu vymáhání méně významnou roli.

Nezávisle jsme přepočítali očekávané úvěrové ztráty pro vybraná portfolia s využitím klíčových prvků metodiky Banky a porovnali jsme výsledky s výpočty vedení.

Vyhodnotili jsme post-modelové úpravy, a to posouzením úplnosti a vhodnosti předpokladů a podkladových údajů použitých při těchto post-modelových úpravách.

Posoudili jsme zpětné testování vybraných modelů očekávaných úvěrových ztrát provedené vedením (porovnání předchozích odhadů s následnými úvěrovými výsledky) a zvažili jsme dopady na předpoklady a korekční faktory pro běžný rok.

Ověřili jsme, zda zveřejnění týkající se snížení hodnoty úvěrů a úvěrového rizika v konsolidované účetní závěrce Banky přiměřeně zahrnují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované použitým účetním rámcem.

Jiné skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2024 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 10. dubna 2025 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se



s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je



větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Naplánovat a provést skupinový audit tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních nebo organizačních jednotek zahrnutých do Skupiny, které budou základem při utvoření si názoru na účetní závěrku skupiny. Zodpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely skupinového auditu, za dohled nad nimi a za jejich kontrolu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

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

Zpráva o auditu nekonsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty, nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku,



nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2025 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

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

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitost 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.

Opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek

K 31. prosinci 2025 vykázala Banka v nekonsolidované účetní závěrce úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě 1 185 322 mil. Kč (31. prosince 2024: 893 044 mil. Kč) a opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek ve výši 7 160 mil. Kč (31. prosince 2024: 6 476 mil. Kč).

Viz následující body nekonsolidované účetní závěrky: bod 2 (Významné informace o účetních metodách), bod 11 (Ztráty ze znehodnocení), bod 17 (Finanční aktiva v naběhlé hodnotě) a bod 38 (Řízení rizik).

Popis hlavní záležitosti auditu

Úvěry a pohledávky vykazované Bankou jsou z hlediska nekonsolidovaná účetní závěrky významné. Související opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty (či očekávaným úvěrovým ztrátám) představují složitý účetní odhad vyžadující významnou míru odborného úsudku, zejména při zařazování expozic do jednotlivých stupňů (Stage) úvěrového rizika, promítání prospektivních makroekonomických scénářů, uplatňování dodatečných post-modelových úprav i při posuzování zpeněžitelnosti zajištění u nevýkonných expozic.

Současné ekonomické podmínky zvyšují nejistotu ohledně budoucích úvěrových ztrát. Vzhledem k současné ekonomické a politické situaci je zásadní včas rozpoznat výrazné zvýšení úvěrového rizika a zajistit, aby se nově vznikající rizika do opravných položek na úvěrové ztráty náležitě a včas promítla.

Důsledkem těchto skutečností je, že jsme v rámci našeho posouzení rizik dospěli k závěru, že opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám jsou zatíženy vysokou mírou odhadové nejistoty a že potenciální rozpětí přiměřených výsledků tohoto odhadu převyšuje naši významnost stanovenou pro



nekonsolidovanou účetní závěrku jako celek.

Jak byla záležitost při auditu řešena

S využitím vlastních odborníků na úvěrové riziko, oceňování nemovitostí a informační technologie (IT), kde to bylo vhodné, jsme mimo jiné provedli následující postupy:

Kriticky jsme posoudili úvěrové a související účetní zásady Banky a procesy související s odhadem očekávaných úvěrových ztrát. V rámci tohoto postupu jsme posoudili proces identifikace indikátorů selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a zařazování úvěrů do příslušných stupňů (Stage). Dále jsme prověřili metody a modely Banky používané pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jejich soulad s příslušnými požadavky použitého účetního rámce.

Testovali jsme IT kontrolní prostředí z hlediska bezpečnosti a přístupových práv k datům a ověřovali jsme návrh, implementaci a účinnost fungování automatizovaných i manuálních kontrol souvisejících s identifikací a včasným zohledněním významného zvýšení úvěrového rizika a kreditního znehodnocení. Testované kontroly zahrnovaly mimo jiné kontroly výpočtu dnů po splatnosti jednotlivých úvěrů, párování splátek úvěrů k předpisům splátek, přenosy dat mezi interními systémy a manažerské přezkoumání výpočtu očekávaných úvěrových ztrát

Posoudili jsme, zda Banka při zařazování úvěrů do stupňů (Stage) a při měření očekávaných úvěrových ztrát přiměřeně zohlednila dopady současných ekonomických podmínek.

Provedli jsme přezkum parametrů ztráty při selhání (LGD) a pravděpodobnosti selhání (PD) posouzením procesu jejich modelování a začlenění těchto odhadů do modelů ECL používaných ke stanovení odhadů očekávaných úvěrových ztrát se zaměřením na vybraná portfolia. Zohlednili jsme historická data o selháních pro různé ročníky portfolia a realizované ztráty vykázané v historicky sledovaných obdobích. Zohlednili jsme použité úpravy a přizpůsobení odhadů očekávaným okolnostem a pravděpodobným změnám těchto okolností. Posoudili jsme proces stanovení odhadu expozice v době selhání (EAD) a jeho klíčové složky, jako jsou například zohlednění budoucích smluvních a behaviorálních peněžních toků.

Získali jsme relevantní prospektivní a makroekonomické informace použité Bankou při posouzení očekávaných úvěrových ztrát a při post-modelových úpravách. Prostřednictvím diskusí s představenstvem Banky jsme porozuměli klíčovému předpokladům a odůvodnění zvolených scénářů a jejich přiměřenost jsme posoudili porovnáním s externími makroekonomickými prognózami a dalšími veřejně dostupnými informacemi.

Na vzorku jsme posoudili metody a modely oceňování použité při stanovení hodnoty nemovitostního zajištění, které byly použity experty na oceňování pověřenými Bankou, jejichž zkušenosti, odbornost a objektivitu jsme nezávisle posoudili.

U vzorku úvěrů zařazených do stupně 1 a 2 jsme na základě příslušných úvěrových spisů a dotazů pracovníků oddělení úvěrového rizika:

- posoudili, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika nebo zda byl úvěr znehodnocen;
- ověřili další charakteristiky vybraných úvěrů relevantní pro výpočet očekávané úvěrové ztráty.

U vzorku úvěrů zařazených do stupně 3 jsme prověřili a posoudili odhadované scénáře peněžních toků a jejich pravděpodobnost. Při provádění tohoto postupu jsme se zaměřili na klíčové předpoklady, jako je například realizovatelná hodnota podkladového zajištění, kterou jsme odsouhlasili na znalecké posudky vypracované znalci pověřenými vedením Banky, případně v jiných podpůrných dokladech v případech, kdy zajištění hraje v procesu vymáhání méně významnou roli.

Nezávisle jsme přepočítali očekávané úvěrové ztráty pro vybraná portfolia s využitím klíčových prvků metodiky Banky a porovnali jsme výsledky s výpočty vedení.



Vyhodnotili jsme post-modelové úpravy, a to posouzením úplnosti a vhodnosti předpokladů a podkladových údajů použitých při těchto post-modelových úpravách.

Posoudili jsme zpětné testování vybraných modelů očekávaných úvěrových ztrát provedené vedením (porovnání předchozích odhadů s následnými úvěrovými výsledky) a zvažili jsme dopady na předpoklady a korekční faktory pro běžný rok.

Ověřili jsme, zda zveřejnění týkající se snížení hodnoty úvěrů a úvěrového rizika v nekonsolidované účetní závěrce Banky přiměřeně zahrnují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované použitým účetním rámcem.

Jiné skutečnosti

Nekonsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2024 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 10. dubna 2025 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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

Náš výrok k nekonsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem nekonsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s nekonsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 nekonsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s nekonsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace 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 statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky,



s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou



a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti nás dne 25. listopadu 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

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

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit nekonsolidované a konsolidované účetní závěrky společnosti Československá obchodní banka, a. s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 16. dubna 2026

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Zkratky

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)
skupina ČSOB; Skupina	skupina společností mateřské ČSOB (nejedná se o právnickou osobu)

Zkratka	Obchodní jméno
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bankovní identita / Bank ID	Bankovní identita, a.s.
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB SR	Československá obchodná banka, a. s. (Slovenská republika)
ČSÚ	Český statistický úřad
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB HB	ČSOB Hypoteční banka, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Nemovitostní	ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovací makléř	ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOBS	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.
Igluu	Igluu s.r.o.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
K&H Payment Services	K&H Payment Services Kft / K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnická osoba)
KBC Group Czech Branch	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Ownest	Ownest, s.r.o.
Patria Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Patria investiční společnost / Patria IS	Patria investiční společnost, a.s.
Patria Na Poříčí	Patria Na Poříčí s.r.o.

Zkratka	Obchodní jméno
Patria Offices Karlín	Patria Offices Karlín s.r.o.
Patria Park Chomutov	Patria Park Chomutov s.r.o.
Patria Park Piešťany	Patria Park Piešťany s.r.o.
Patria RP Bytča	Patria RP Bytča
Patria RP Humpolec	Patria RP Humpolec
Patria RP Lipník	Patria RP Lipník
Patria RP Zvolen I	Patria RP Zvolen I
Patria RP Zvolen II	Patria RP Zvolen II
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
Skip Pay	Skip Pay, s.r.o.
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s. člena skupiny ČSOB
Ušetřeno	Ušetřeno s.r.o.
Ušetřeno.cz	Ušetřeno.cz, s.r.o.

Finanční kalendář

Finanční kalendář pro rok 2026

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2025	4Q / FY 2025	12. února 2026
k 31. březnu 2026	1Q 2026	12. května 2026
k 30. červnu 2026	2Q / 1H 2026	6. srpna 2026
k 30. září 2026	3Q / 9M 2026	12. listopadu 2026
k 31. prosinci 2026	4Q / FY 2026	11. února 2027

Poznámka:

Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

Kontakty

Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz



Výroční zpráva ČSOB za rok 2025 byla uveřejněna dne 23. dubna 2026 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2026 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.