

J&T BANKA, a.s.

**Zahajovací rozvaha, doplňující informace
k zahajovací rozvaze k 1. lednu 2026 a zpráva
nezávislého auditora s komentářem**



Shape the future
with confidence

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené zahajovací rozvahy společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních metod a principů dle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“) a projektu fúze rozdělením odštěpením sloučením mezi společností J&T BANKA, a.s. a ATLANTIK finanční trhy, která se skládá z rozvahy k 1. lednu 2026 a doplňujících informací k této zahajovací rozvaze, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 doplňujících informací k zahajovací rozvaze.

Podle našeho názoru přiložená zahajovací rozvaha Společnosti k 1. lednu 2026 byla ve všech významných (materiálních) ohledech sestavena v souladu s účetními metodami a principy dle IFRS EU a projektem rozdělení odštěpením sloučením.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 zahajovací rozvahy. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti - účetní východisko pro sestavení

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 2 doplňujících informací k zahajovací rozvaze Společnosti, která uvádí, že tato zahajovací rozvaha byla připravena výlučně pro účely rozdělení odštěpením sloučením, kdy společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. je společností rozdělovanou a část jmění je rozdělena odštěpením a sloučena se společností J&T BANKA, a.s. Právní účinky rozdělení odštěpením sloučením nastaly zápisem do obchodního rejstříku. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za zahajovací rozvahu

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení zahajovací rozvahy v souladu s účetními metodami a principy dle IFRS EU a projektem rozdělení odštěpením sloučením, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení zahajovací rozvahy tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování zahajovací rozvahy je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v doplňujících informacích k zahajovací rozvaze záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení zahajovací rozvahy, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem sestavení zahajovací rozvahy ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu sestavení zahajovací rozvahy ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.



Shape the future
with confidence

Odpovědnost auditora za audit zahajovací rozvahy

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že zahajovací rozvaha 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 zahajovací rozvaze 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 zahajovací rozvahy 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 zahajovací rozvahy způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v doplňujících informacích k zahajovací rozvaze.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení zahajovací rozvahy představenstvem, a 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 doplňujících informacích k zahajovací rozvaze, 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.

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

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

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

27. dubna 2026
Praha, Česká republika

ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2026

v mil. Kč	Stav k 01.01.2026
Aktiva	
Peníze a peněžní ekvivalenty	88 411
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1 414
Kladná reálná hodnota derivátů	2 414
Investiční nástroje k obchodování	9 715
Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	13 281
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8 306
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	35 629
<i>z toho zastavené jako zajištění (repo operace)</i>	-
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	109 233
Aktiva držena k prodeji	324
Majetkové účasti	2 086
Splatná daňová pohledávka	544
Odložená daňová pohledávka	592
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 317
Ostatní aktiva	4 227
Aktiva celkem	277 493
Závazky	
Vklady a úvěry od bank	21 768
Záporná reálná hodnota derivátů	2 688
Vklady od klientů	190 101
Emitované investiční nástroje	7 732
Podřízený dluh	4 612
Rezervy	1 970
Ostatní závazky	10 625
Závazky celkem	239 496
Základní kapitál	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	21 088
Ostatní kapitálové nástroje	6 271
Vlastní kapitál	37 997
Vlastní kapitál a závazky celkem	277 493

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O J&T BANCE, A.S.

J&T BANKA, a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, IČO: 47115378, byla dne 13. října 1992 zapsaná jako akciová společnost v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“ nebo „Nástupnická společnost“).

Nástupnická společnost získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Ve své činnosti se Nástupnická společnost orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Nástupnická společnost podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky (dále také „ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Nástupnické společnosti a jiné.

Nástupnická společnost (zahrnující pobočku ve Slovenské republice a Německu) měla v roce 2025 v průměru 741 zaměstnanců. Nástupnická společnost podniká v České republice, Slovenské republice a Německu.

Slovenská pobočka Nástupnické společnosti byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Německá pobočka Nástupnické společnosti byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706.

Konečnou mateřskou společností Nástupnické společnosti je společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Jediný akcionář“), jejíž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakobovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

Představenstvo Nástupnické společnosti k 1. lednu 2026

<i>Jméno</i>	<i>Funkce</i>	<i>Člen představenstva od</i>	<i>Člen představenstva do</i>
Štěpán Ašer, MBA	předseda	30. května 2006	2. června 2026
Ing. Anna Macaláková	člen	11. června 2018	11. června 2028
Ing. Jan Kotek	člen	1. ledna 2022	1. ledna 2027
Ing. Michal Kubeš	člen	4. dubna 2024	4. dubna 2029
Ing. Petr Vodička	člen	2. prosince 2024	2. prosince 2029
Ing. Tomáš Hejduk	člen	28. dubna 2025	28. dubna 2030
Ing. Tomáš Klimíček	člen	1. června 2025	1. června 2030

Dozorčí rada Nástupnické společnosti k 1. lednu 2026

<i>Jméno</i>	<i>Funkce</i>	<i>Člen dozorčí rady od</i>	<i>Člen dozorčí rady do</i>
Ing. Jozef Tkáč	předseda	3. června 1998	15. října 2028
Ing. Ivan Jakobovič	místopředseda	3. června 1998	15. října 2028
Ing. Dušan Palcr	člen	15. června 2004	15. října 2028
Jitka Šustová	člen	10. prosince 2018	15. prosince 2028
JUDr. Jaroslava Sragner	člen	14. října 2022	14. října 2027
Marc Jean Jules Derydt	člen	26. února 2024	26. února 2029
Ing. Jozef Kollár, Ph.D.	člen	26. února 2024	26. února 2029
Ing. Radoslav Míšek, Ph.D.	člen	15. března 2024	15. března 2029
Ing. Igor Kováč	člen	1. prosince 2025	1. prosince 2030

Nástupnická společnost vstoupila do formy přeměny rozdělení odštěpením sloučením se společností ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány společností J&T BANKA, a.s. a ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „Rozdělovaná společnost“) Projekt rozdělení odštěpením sloučením (dále jen „Projekt“). Na základě tohoto Projektu dojde k přechodu Části jmění (definovaného níže) z Rozdělované společnosti na Nástupnickou společnost („Rozdělení“).

Cílem Rozdělení je odštěpení Části jmění, tj. části Rozdělované společnosti, jejímž prostřednictvím Rozdělovaná společnost zajišťuje výkon služeb depozitáře investičních fondů, do Nástupnické společnosti za účelem racionalizace struktury skupiny, do které náleží Jediný akcionář, snížení nákladů a administrativní zátěže, zvýšení efektivity řízení a zjednodušení peněžních toků.

Rozdělením odštěpením sloučením Rozdělovaná společnost nezaniká, ale vyčleněná Část jmění přechází na Nástupnickou společnost.

Základní kapitál Nástupnické společnosti činí 10 638 mil. Kč je plně splacen a skládá se z 10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii a 700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii. Akcie Nástupnické společnosti jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a jsou neomezeně převoditelné. Jediný akcionář vlastní veškeré akcie Nástupnické společnosti.

Základní kapitál Rozdělované společnosti činí 38 mil. Kč a byl zcela splacen. Nástupnická společnost vlastní veškeré akcie Rozdělované společnosti.

V souvislosti s Rozdělením nedojde ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti. Jediný akcionář zůstane nadále jejím jediným akcionářem. V souvislosti s Rozdělením nebudou v souladu s § 244 odst. 5 Zákona o přeměnách vyměňovány akcie Rozdělované společnosti za akcie Nástupnické společnosti ani nebudou akcie Nástupnické společnosti jinak přidělovány či převáděny. Z uvedeného důvodu se nestanoví ani žádný doplatek na dorovnání za nenabytí podílu v Nástupnické společnosti.

Akcionářská struktura Rozdělované společnosti a Nástupnické společnosti se tedy v důsledku Rozdělení nezmění. Akcie Rozdělované společnosti ani akcie Nástupnické společnosti nebudou v souvislosti s Rozdělením dotčeny žádnou změnou, tj. zejména nedojde k jejich štěpení, změně jejich druhu nebo formy.

Právní účinky Rozdělení nastaly v souladu s § 59 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o přeměnách“), dnem zápisu Rozdělení do obchodního rejstříku („Den rozdělení“). Účetní účinky Rozdělení ve vztahu k těm jednáním, která se týkají Části jmění, jež podle Projektu přechází na Nástupnickou společnost nastali k rozhodnému dni 1. ledna 2026 („Rozhodný den“).

Popis Rozdělované společnosti

Rozdělovaná společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. se sídlem v Praze 8, Sokolovská 700/113a, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7328, IČ 26 21 80 62, vznikla dne 1. července 2000 přeměnou z obchodní Společnosti ATLANTIK finanční trhy, s.r.o., se sídlem v Brně, tř. Kpt. Jaroše 28, IČO 49455951.

Dne 5. září 2011 se společnost J&T BANKA, a.s., IČ 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, stala jediným akcionářem Společnosti. Změna byla zapsaná do obchodního rejstříku dne 29. listopadu 2011. Společnost nedrží vlastní akcie nebo podíly.

Předmětem podnikání Rozdělované společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu rozhodnutí ČNB ze dne 14. února 2007, č.j. 542/N/137/2006/7 (rozhodnutí nabylo právní moci dne 15. února 2007). V roce 2021 se činnost Rozdělované společnosti rozšířila o výkon činnosti depozitáře investičního fondu podle § 596 písm. d) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a to v rozsahu rozhodnutí ČNB ze dne 7. září 2021, č.j. 2021/091514/CNB/570 S-Sp2020/00227/CNB/571.

Představenstvo Rozdělované společnosti k 1. lednu 2026

Ing. Milan Vaníček (předseda)
Ing. Zuzana Vinklerová (člen)
Mgr. Lukáš Osoha (člen)

Dozorčí rada Rozdělované společnosti k 1. lednu 2026

Ing. Michal Kubeš (předseda)
Ing. Tomáš Hejduk (člen)
Ing. Jan Pavlík (člen)

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti a doplňující informace k zahajovací rozvaze byly připraveny podle postupů uvedených v bodě 3. Způsoby oceňování a vykazování byly zpracovány v souladu s Projektem rozdělení odštěpením sloučením s použitím účetních politik platných k 31. prosinci 2025 a v souladu s účetními metodikami a principy Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU. Společnost použila Mezinárodní účetní standardy, jelikož ve smyslu Zákona o účetnictví §19a předpokládá, že bude povinna podrobit se sestavení účetní závěrky za použití IFRS.

Zahajovací rozvaha se podle ustanovení § 176 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, sestavuje k rozhodnému dni Rozdělení, tj. k 1. lednu 2026 a v souladu s ustanovením § 12 odst. 2 zákona č. 125/2008 Sb., Zákona o přeměnách obchodních společností a družstev (dále jen „ZoP ČR“) se ověřuje nezávislým auditorem.

Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti nepředstavuje celou účetní závěrku Nástupnické společnosti v souladu s IFRS a byla připravená výlučně pro účely Projektu.

Účtování o Rozdělení je dále popsáno v bodě 4.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti (dále jen „Banky“) je prezentována v národní měně České republiky, v českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny. Česká koruna je funkční měnou a měnou vykazování Nástupnické společnosti.

Konkrétní účetní metody použité při sestavení zahajovací rozvahy Nástupnické společnosti k 1. lednu 2026 jsou popsány níže.

(a) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

Finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě, kterého jsou finanční aktiva řízena a
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*").

Obchodní modely Banky posuzují, zda peněžní toky plynou z držby finančních aktiv, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě (AC; z anglického *amortised cost*);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – – finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI; z anglického *fair value through other comprehensive income*);
- Jiné obchodní modely:
 - „Obchodovat“ – finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*);
 - „Reálná hodnota neobchodovaných aktiv“ – neobchodovaná finanční aktiva oceňovaná povinně v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVTPL);
 - „Reálná hodnota určená dobrovolně“ – finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva mohou být oceňována v naběhlé hodnotě, pokud splňují kritéria stanovené tzv. SPPI testem. Test je splněn, pokud smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům v podobě splátek jistiny a úroku z nesplacené jistiny. V naběhlé hodnotě jsou oceňována finanční aktiva Banky, které drží dle strategie „Držet a inkasovat“ a zároveň splňují kritéria dle SPPI testu. Příklady takových finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje v naběhlé hodnotě či pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak se jedná o aktivum:

- dluhový nástroj držen dle strategie „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je inkasování smluvních peněžních toků z jeho držby, ale také i z jeho případného prodeje a zároveň splňuje kritéria stanovené SPPI testem;
- kapitálový nástroj, který sice nesplňuje kritéria stanovené SPPI testem, ale není držen za účelem obchodování a Banka si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty

Finanční aktiva, které Banka drží dle strategie „Obchodovat“ jsou aktivně obchodovány na finančních trzích a Banka je oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Taková typická finanční aktiva jsou investiční nástroje k obchodování a deriváty.

Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou oceňovány také kapitálové nástroje, které nejsou drženy k obchodování a nebyla zvolena možnost ocenění reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, a také finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet a inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nesplnila SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Tato aktiva řadíme do modelu „Reálná hodnota neobchodovaných aktiv“.

Mimo to si Banka může při prvotním vykazání neodvolatelně zvolit, že finanční aktivum bude oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě. Jde o strategii obchodního modelu „Reálná hodnota určená dobrovolně“.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou následujících případů:

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční závazky neodvolatelně zařazené do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Prvotní zaúčtování

Prvotní zaúčtování finančních aktiv/závazků v naběhlé hodnotě Banka uskuteční ke dni vypořádání obchodu v reálné hodnotě. Reálná hodnota je upravena o transakční náklady přímo spojené s pořízením nebo vydáním finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se účtuje ke dni, kdy se Banka zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech (vyjma kurzových rozdílů) plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do zisků a ztrát. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se účtují přímo do zisků nebo ztrát.

O finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Banka účtuje ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění aktiv a závazků, vyjma kurzového přecenění dluhových finančních nástrojů vykazovaného do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při pořízení je upravená o transakční náklady týkající se pořízení těchto finančních aktiv.

Následné přecenění

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě se po prvotním zaúčtování oceňují naběhlou hodnotou po odečtení očekávané úvěrové ztráty (ECL; z anglického *expected credit loss*).

Všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření se po prvotním navedení oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4.

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou účtovány do zisku a ztráty jako součást Čistého zisku z obchodování a investic. Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (vyjma kurzových rozdílů z dluhových nástrojů, které jsou účtovány do zisku a ztráty) jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění aktiv a závazků.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Bance vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Banka převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování finančního aktiva v naběhlé hodnotě se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Pro dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se do zisku nebo ztráty proučtují kumulované zisky nebo ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření. V případě kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nedochází při odúčtování těchto aktiv k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku do zisků nebo ztrát.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Banka zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Banka prodá.

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem, a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

Reklasifikace

Pokud se strategie, se kterou Banka drží finanční aktiva změní, je finanční aktivum, kterého se tato změna týká, reklasifikováno. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne prvního účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

Snížení hodnoty

Banka aplikuje model očekávaných úvěrových ztrát. Model znehodnocení se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky.

Pro účely použití modelu očekávaných úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny "nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené aktivum" (POCI; z anglického *purchased or originated credit impaired*). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI. Přeřazování mezi stupněm 1 až 3 je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika, resp. pravděpodobnost selhání aktiva od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12měsíční očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky oproti smluvním peněžním tokům finančního aktiva;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

- pokud se úvěrová kvalita finančního aktiva výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty.

Nízké úvěrové riziko

Nízké úvěrové riziko finančního aktiva Banka klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků. Zajištění nemá vliv na rozhodnutí, zda je aktivum klasifikované jako s nízkým rizikem selhání či nikoli.

Očekávané úvěrové ztráty finančního aktiva nejsou po dobu životnosti vypočteny výhradně dle klasifikace s nízkým rizikem selhání v posledním účetním období, ale na základě vyhodnocení k datu těchto mezitímních individuálních finančních výkazů pro zvláštní účely. V tomto případě Banka posuzuje, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Kromě nakoupených úvěrů v prodlení mohou POCI vzniknout také důsledkem restrukturalizace dlužníků, při které může docházet k významným změnám ve smluvních podmínkách úvěrů a k případnému odúčtování těchto úvěrů. Kromě rozpoznání ztrát vyplývajících z významné změny ve smluvních podmínkách úvěru se při prvotním rozeznání nezaznamenávají žádné ztráty a nerozlišuje se mezi 12měsíčním ECL a celoživotním ECL. Počáteční celoživotní ECL se zohlední v efektivní úrokové míře, která odráží úvěrové riziko protistrany, a která se následně používá k zaznamenávání úrokových výnosů. Následné změny v ECL se účtují proti zisku nebo ztrátě ze snížení hodnoty. Tato aktiva jsou kategorizována odděleně jako POCI. Ve stupni POCI se vykazují po celou dobu držení.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického *significant increase in credit risk*) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykázání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Banka při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9 založených na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Banka posoudí ke každému datu vykázání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Banka může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykázání úvěrové riziko nízké.

Banka při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Kvantitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Banka používá interní rating s 12 stupni a přechodovou matici, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jakožto selhání. Banka používá přechodovou matici, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
 - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje Banka za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
 - u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
 - v souladu s doporučením regulace, Banka používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, že hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 není pro žádnou ratingovou třídu vyšší než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
 - zároveň se hodnoty tresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Příklad kvalitativních faktorů, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nespňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců;
- Banka jedná s dlužníkem o restrukturalizaci dluhu (na základě žádosti dlužníka nebo Banky);
- negativní informace o dlužníkovi z externích zdrojů;
- významné nepříznivé změny v obchodních, finančních a/nebo ekonomických podmínkách, ve kterých dlužník působí;
- významná změna hodnoty zajištění, od které se očekává zvýšení rizika nesplácení.

V případě ostatních produktů, jako např. debetů a smluv o zpětném odkupu (reverzní repa s klienty) Banka nestanovuje rating, scoring, PD, tudíž ani nemůže v čase porovnávat jejich vývoj pro účely SICRu tak jako u ostatních úvěrových pohledávek. V těchto případech je zhoršení kreditního rizika posuzováno na základě jiných faktorů kreditní kvality subjektu, za nímž Banka eviduje pohledávku, jako např. nastání konkrétních fází v procesu vymáhání pohledávek, překročení doby evidence pohledávky za subjektem apod.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat např.:

- situace, kdy Banka podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;

- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil anebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka,
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů:
 - úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako selhaný na základě dnů po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.
 - absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je definována jako ekvivalent 100 EUR v případě retailového klienta, resp. ekvivalent 500 EUR v případě ostatních klientů.
 - relativní složka je vyjádřena jako procentní podíl odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové částce všech rozvahových expozic vůči dotyčnému dlužníkovi instituce, jejího mateřského podniku nebo kteréhokoli jejího dceřiného podniku, kromě akciových expozic. Tento podíl je nastaven na 1 %.
- situace, kdy při nucené restrukturalizaci dojde ke snížení finanční povinnosti o více než 1 % hodnoty dané pohledávky nebo méně, přičemž:
 - dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo;
 - dojde ke snížení dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykazání finančního aktiva.

Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického *probability of default*), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického *loss given default*) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického *exposure at default*).

Ztráta v případě selhání

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání. Jedná se o rozdíl mezi smluvními peněžními toky a částkou, kterou Banka očekává obdržet včetně peněžních toků z realizace zajištění. Pro výpočet Banka používá metodiku diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Pro expozice převyšující hladinu určenou Bankou je ztráta v případě selhání stanovena na individuálním základě. V opačném případě je využit portfoliový způsob výpočtu, pokud Banka již pro danou entitu nevyužila individuální kalkulaci, např. pro úvěrovou analýzu nebo výpočet úvěrového ratingu.

Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr (váhy scénářů jsou určeny z historických realizovaných úvěrových ztrát jako relativní četnost v dané kategorii) příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles výkonnostních parametrů. Při určování hodnoty Banka zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu.

Pro účely výpočtu ztráty v případě selhání, Banka zohledňuje zabezpečení jen do výše částky, která se nepoužívá jako zajištění na jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají nárok na uspokojení před Bankou (tj. hodnota takového zabezpečení se sníží o dlužnou částku upřednostněným dlužníkem). Kolaterál se používá jen do výše účetní hodnoty zajišťovaných aktiv v rozvaze.

Pro expozice pod hranicí materiality, jako jsou kreditní karty, přečerpání a úvěry nebo v případě nedostatku údajů, mohou být hodnoty ztráty stanoveny z historických pozorování, z parametrů stanovených v regulačním rámci nebo z průměru historických ztrát v případě selhání zveřejněných Českou

národní bankou ve zprávě o finanční stabilitě. Pravidelná kalibrace parametrů se provádí na základě aktuálních údajů alespoň jednou ročně.

Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje dle následujících pravidel:

- pokud je expozice zařazena ve Stupni 1, je přiřazeno maximálně jednoroční;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 2, je přiřazeno PD za celou dobu expozice;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100 %.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

- výpočet jednoročních PD za uplynulý rok, který vychází z TTC PD upravených o makroekonomický vývoj;
- výpočet kumulativních víceročních PD, v rámci kterého se aplikuje násobení jednoročních přechodových matic, upravených dle makroekonomických projekcí pro příslušný rok.

Pravděpodobnost selhání pro výchozí ratingový stupeň se na zvoleném horizontu vypočítá pomocí anualizovaných migračních matic. Migrační matice jsou čtvercové stochastické matice, které popisují Markovův proces migrace mezi ratingovými stupni. Pravděpodobnosti selhání na horizontech, které neodpovídají celým rokům, jsou spočteny interpolací, která využívá odhad stochastického kořene migrační matice pro příslušný rok.

Pro účely individuální účetní závěrky Banka rozděluje interní ratingy do následujících kategorií rizik, které mají externí ratingový ekvivalent na základě intervalů PD z výročních zpráv Moody's.

PD od	Mid PD Moody's	PD do	Interní rating	Externí rating ekvivalent	Riziková kategorie
0,0000%	0,0591%	0,0974%	1	A / A2	Nízké riziko
0,0974%	0,1605%	0,2066%	2	BBB / Baa2	Nízké riziko
0,2066%	0,2658%	0,3715%	3	BBB- / Baa3	Nízké riziko
0,3715%	0,5191%	0,6239%	4	BB+ / Ba1	Střední riziko
0,6239%	0,7496%	1,0084%	5	BB / Ba2	Střední riziko
1,0084%	1,3552%	1,6173%	6	BB- / Ba3	Střední riziko
1,6173%	1,9291%	2,4108%	7	B+ / B1	Střední riziko
2,4108%	3,0090%	3,7682%	8	B / B2	Střední riziko
3,7682%	4,7097%	4,9434%	9	B- / B3	Střední riziko
4,9434%	5,1880%	6,1679%	10	CCC+ / Caa1	Vysoké riziko
6,1679%	7,3187%	11,6350%	11	CCC / Caa2	Vysoké riziko
11,6350%	18,0026%	99,9999%	12	CCC- / Caa3	Vysoké riziko
100,0000%	100,0000%	100,0000%	13	D	Selhání

Pro debety a reverzní repa je požadováno, aby kolaterálem byl cenný papír obchodovaný na aktivním a likvidním trhu. Proto platí:

- pro Stupeň 1 se interní rating protistraně nepřiznává;
- Stupeň 2 a je stanoven pro pohledávky po splatnosti. Potom musí být přiřazený interní scoring/externí rating.

Jednotlivá oddělení řízení rizik Banky jsou odpovědné za výpočet a aktualizaci příslušných PD. Banka primárně určuje hodnocení nederivátových finančních aktiv s pevnými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótovány na aktivním trhu. Dále Banka určuje hodnocení svých závazků, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD příslušným expozicím se používají vyhodnocovací karty.

Scoringové modely také využívají externí data (tzv. Benchmarkové modely), která byla používána především pro portfolia, kde použité proměnné jsou pro velký počet bank na trhu stejné nebo velmi podobné (např. provozní financování nebo osobní půjčky).

Expozice v okamžiku selhání (EAD)

Expozice v okamžiku selhání představuje výšku expozice při selhání klienta v okamžiku selhání, která se následně násobí PD a LGD pro výpočet ECL. Hodnota představuje odhad diskontované expozice v okamžiku selhání protistrany v budoucnosti, přičemž se zohledňují očekávané změny v expozici po datu sestavení účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroku.

V případě podrozvahových položek, expozice představuje schválený nevyčerpaný závazek upravený konverzním faktorem. Pokud není k dispozici dostatek údajů pro sestavení statistického modelu pro sestavení peněžních toků, Banka využívá historické zkušenosti nebo regulační parametry podle typu produktu následovně:

Typ produktu	Metoda stanovení CCF
Kontokorenty	Interní historická data
Kreditní karty	Interní historická data
Záruky	Regulační hodnoty dle Basel III

Předběžné informace o budoucím dění

Metoda očekávané ztráty používá mimo jiné také předběžné informace o budoucím dění. Tyto informace zahrnují jak výhledy pro odvětví, ve kterých působí jednotlivé protistrany Banky, získané z odborných ekonomických zpráv, od finančních analytiků, vládních institucí, relevantních think-tanků a dalších podobných organizací, tak i zohlednění interních a externích zdrojů informací, týkajících se aktuálního a budoucího stavu obecné ekonomické situace.

Banka přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování ECL ve finančních výkazech:

- ve výkazu o finanční situaci:
 - pro finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
 - u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodčítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již oceněna reálnou hodnotou. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI;
 - pro přísliby a záruky jako rezervy;
- ve výkazu zisku a ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty prezentovány jako čistá změna opravných položek k finančním nástrojům.

Citlivostní analýza

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát (ECL) má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráta ze znehodnocení (LGD). Proto Banka sestavuje optimistický a pesimistický scénář, který reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % (LGD). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje (FLI, z anglického *forward-looking indicator*). Proto Banka analyzuje také vliv na hodnotu očekávaných úvěrových ztrát změnou projekce HDP o +/- 1 %.

Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Bankou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží) a změna smluvních podmínek je klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naúčtuje se nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených se zaúčtováním aktiva. Hrubá hodnota peněžních toků je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Změna je klasifikována jako významná na základě kvantitativního faktoru, tj. pokud se rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva za nových podmínek při použití původní efektivní úrokové míry a původní účetní hodnotou aktiva liší nejméně o 10 % v porovnání s původní účetní hodnotou aktiva nebo na základě kvalitativního faktoru, jako je změna měny úvěru, změna typu úroku z fixního na variabilní a naopak, změna dlužníka v případě fúze apod.

Rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou finančního aktiva před změnou smluvních podmínek a současnou hodnotou upravených peněžních toků po změně se účtuje do zisku nebo ztráty jako dopad z modifikace aktiv.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Banka přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umozňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Jedná se o situaci, kdy Banka zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpisu Banka přímo poníží hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a související opravnou položku. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Bankou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek, proto jsou v evidenci Banky na podrozvaze.

Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v naběhlé hodnotě, která zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž amortizace je vykázána jako úrokový výnos.

Emitované investiční nástroje

Emitované investiční nástroje zahrnují převážně dluhopisy započítávané do minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL), jsou oceňovány v naběhlé hodnotě.

Podřízený dluh

Podřízený dluh má podobu podřízených termínovaných vkladů a podřízených vydaných dluhopisů, oceňovaných v naběhlé hodnotě. Podřízený dluh v případě úpadku Banky bude uspokojen až po uspokojení všech ostatních, nepodřízených dluhů.

Deriváty

Deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku „Čistý zisk z obchodování a investic“.

Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Banka se v rámci volby uplatňování standardu IFRS 9 při vykazování zajišťovacích derivátů rozhodla pokračovat v původním účtování podle IAS 39. Zajišťovacími deriváty jsou deriváty, které Bance slouží k zajištění měnového rizika a splňují všechny podmínky klasifikace zajišťovacích derivátů podle IFRS.

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem.

Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125 %.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisků a ztrát spolu se změnami reálné hodnoty zajišťovaných aktiv nebo závazků, ke kterým lze přiřadit zajišťovací riziko. Účtování zajišťovacího nástroje skončí, když Banka zruší zajišťovací vztah, po expiraci zajišťovacího nástroje nebo dojde k jeho prodeji, vypovězení, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud zajišťovací vztah přestane splňovat podmínky účtování zajišťovacího nástroje.

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční situaci v rámci aktiv v položce Kladná reálná hodnota derivátů. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční situaci v rámci pasiv v položce Záporná reálná hodnota derivátů. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Banka vykazuje ve výkazu o zisků a ztrát v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování a investic“.

(b) Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční situaci a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční situaci zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(c) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické využitelnosti majetku, obecně v rozpětí 2-21 let.

Software	
<i>Provozní aplikace</i>	3-9 let
<i>Aplikace pro správu clientských portfolií</i>	2-10 let
<i>Aplikace pro správu bankovních produktů</i>	18-21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2-9 let

(d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek představuje pozemky, budovy a zařízení. Je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30-50 let
Dopravní prostředky	5 let
Kancelářské zařízení, trezory	3-10 let
Inventář	3-5 let
Prostředky výpočetní techniky (hardware)	3 roky
Právo k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány.
Nedokončený majetek se neodepisuje.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

Dlouhodobý majetek Banky je pravidelně ke dni účetní závěrky testován na znehodnocení. Znehodnocení majetku je vykázáno ve výkazu zisky a ztráty v ostatních provozních nákladech.

(e) Leasingy

Banka jako pronajímatel

V případě, že je Banka pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se tento leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

Platby v rámci operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu nájmu.

Banka jako nájemce

Banka aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Banka posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu a přehodnotí charakter smlouvy pouze pokud dojde k změně smluvních podmínek.

Když smlouva leasing obsahuje, ke dni zahájení smlouvy Banka jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užívání do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Banka má leasingové smlouvy, u kterých jsou předmětem nájmu budovy (kancelářské prostory banky, pobočky) a auta.

Banka aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro krátkodobé leasingy a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč).

Leasingové platby spojené se smlouvami o leasingu v režimu výjimky při účtování, vykazuje Banka z pohledu nájemce jako náklady, rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ke dni zahájení leasingu ocení Banka aktivum z práva k užívání pořizovací cenou, která zahrnuje prvotní ocenění závazku z leasingu, veškeré vedlejší pořizovací přímo vynaložené nebo odhadované náklady na uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem a leasingové pobídky.

Po dni zahájení leasingu ocení Banka aktivum modelem oceňování pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocení Banka závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Banky.

Banka po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naučtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby a přecenění účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu.

Ve výkazu o finanční situaci jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky. Ve výkazu zisků a ztrát vykazuje Banka úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

(f) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, kdy vzniknou, v řádku „Čistý zisk z obchodování a investic“.

(g) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné (nebo schválené) daňové sazby ke dni sestavení účetní závěrky.

(h) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladni hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

(i) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční situaci vykazuje tehdy, má-li Banka právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a výši je možné spolehlivě odhadnout. Výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku. Banka v rezervách vykazuje také ECL k podrozvahovým položkám ve formě poskytnutých příslibů a záruk. Změnu rezerv vykazuje Banka ve výkazu zisků a ztrát dle povahy položky finančního nástroje, kterého se tvorba nebo rozpuštění týká (tj. v osobních nákladech, ostatních provozních nákladech, nebo jako ztráta ze změny úvěrů a ostatních pohledávek, čistá změna opravných položek k finančním nástrojům).

(j) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční situaci na netto bázi tehdy, když má Banka právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

(k) Majetkové účasti

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši vlastnictví podílu majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností, tak aby byla ovlivněna výše výnosů Banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu těchto mezitímních individuálních finančních výkazů pro zvláštní účely opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na vybrané cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze kurzového rizika.

(l) Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se vykazují v nižší z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem. Vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou, pouze pokud je prodej vysoce pravděpodobný a vyřazovaná skupina je k dispozici pro okamžitý prodej v jejím současném stavu, management se již zavázal k prodeji a dokončení prodeje se očekává do jednoho roku od data klasifikace.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, když je klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

(m) Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

Prezentace výnosů z dividend závisí na klasifikaci finančních aktiv a ocenění majetkových účastí, tj.:

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou v případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, tyto dividendy vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z obchodování a investic“, v opačném případě se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření;
- u majetkových nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a nejsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Dividendy z majetkových účastí“.

(n) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

(o) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátu Banka postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Banka může Certifikáty splatit po schválení Českou národní bankou. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Banky.

Banka se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Banky. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Banky po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle nekonsolidované statutární účetní závěrky Banky za dané účetní období;
- z nerozděleného zisku minulých období;
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Banka nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení ČNB.

(p) Využití odhadů a úsudků

Při sestavení zahajovací rozvahy používá vedení Banky úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou hodnotu aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit. Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(a).

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Banka v roce 2025 provedla standardní aktualizace v oblasti PD, LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. V září 2025 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2024 (Annual default study).

FLI model

Pro odvození PIT (z anglického *point in time*) a TTC (z anglického *through the cycle*) matic využívá Banka migrační matice uvedené ve veřejně dostupných materiálech společnosti Moody's (pokrývající období od 1983–2023), a to zejména z důvodu nedostatečné granularity portfolia a časové délky vlastních napozorovaných dat. Banka používá postup, který je založený na Mertonově jednofaktorovém modelu. Makroekonomický vliv v modelu zastupuje Z-komponenta. Pro nalezení funkčního vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentou je využívána maximalizace pravděpodobnosti.

Pro odhad závislosti mezi Z-komponentou a makroekonomickým vývojem je modelován vztah Z-komponenty a růstu reálného HDP (roční změna v procentech). Na základě historické zkušenosti se jedná o nejvíce vypovídající proměnnou; jiné proměnné nejsou uvažovány, aby byla zachována robustnost modelu, k jehož odhadu je možné použít pouze omezené množství pozorování.

Pomocí odhadnutého vývoje změny reálného HDP a vztahu mezi Z-komponentou a touto makroekonomickou veličinou jsou následně na základě odhadnutého vývoje Z-komponenty spočteny odpovídající point-in-time forward-looking (PIT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponentu. Na tyto odhady je použit mimo modelu pro Z-komponentu také model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě, také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě (od příslušné centrální banky) či projekci globálního makroekonomického vývoje Mezinárodního měnového fondu včetně jejich pozorované predikční schopnosti. PIT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD

Standardní PD: Nově jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25 %.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Centrální banka	Projekce centrální banky	Výstup modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2025	ČNB	2,31	1,07	1,5	1,91	2,49
CZE	2026	ČNB	2,45	(1,59)	(0,6)	0,42	1,79
CZE	2027	ČNB	2,81	(2,29)	(1,15)	(0,04)	1,48
CZE	2028	ČNB		(3,28)	(1,64)	(0,24)	1,7
CZE	2029	ČNB		(3,13)	(1,73)	(0,26)	1,77
SVK	2025	NBS	0,8	(1,17)	(0,35)	0,45	1,53
SVK	2026	NBS	0,5	(2,71)	(1,66)	(0,63)	0,79
SVK	2027	NBS	2,1	(2,14)	(1,15)	(0,18)	1,16
SVK	2028	NBS		(3,11)	(1,46)	0,28	2,73
SVK	2029	NBS		(3,2)	(1,4)	0,25	2,73

Zdroje dat:

Země	Centrální banka	Zdroj dat
CZE	Česká národní banka (ČNB)	Zpráva o měnové politice
SVK	Národná banka Slovenska (NBS)	Ekonomický a menový vývoj

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně v situaci, kdy dojde ke změně projekce HDP (národních bank).

Manažerské úpravy ECL modelu („management overlays“)

Manažerské úpravy provádí Banka prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi níže popsány negativní vlivy na PD model.

Konzervativní přístup Banky k výhledu ekonomického vývoje vychází z kombinace zvýšené makroekonomické nejistoty a přetrvávajících geopolitických rizik, která mohou mít nepřímý, avšak významný dopad na finanční situaci klientů. Banka zohledňuje zejména riziko zpomalení ekonomické aktivity, zvýšené volatility klíčových makroekonomických proměnných a možnost zhoršení podnikatelského prostředí v důsledku geopolitického napětí, narušení dodavatelských řetězců a nejistého vývoje zahraniční poptávky.

První úpravou je volba čtyř rovnoměrně převážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Banky na budoucí ekonomický vývoj.

Další významnou manažerskou úpravou je rozdělení odvětví do skupin, a to na odvětví (standardní PD), kde očekáváme, že vývoj v daném odvětví bude odpovídat očekávanému vývoji HDP, a odvětví (crisis PD), kde je vývoj ohrožen vlivem aktuálních rizikových faktorů na trhu. U těchto odvětví Banka identifikuje zejména zvýšenou zranitelnost vůči přetrvávajícím vysokým úrokovým sazbám, inflačním tlakům, volatilitě cen energií, narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců a omezené schopnosti promítnout rostoucí náklady do konečných cen. Tyto faktory mohou vést k tlaku na marže, zhoršení cash-flow a následně ke zvýšení pravděpodobnosti selhání, což odůvodňuje přísnější nastavení PD u krizových odvětví. Rozdělení odvětví bylo schváleno příslušným výborem Banky.

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

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

Rozdělení sektorů na Standardní, Crisis a Mild Crisis je určeno na základě:

- čtyř datových řad s přidělenými váhami:
 - Moody's default rate: 2024 (za poslední rok);
 - Moody's default rate: 10letý průměr;
 - Moody's default rate: 20letý průměr;
 - skupina expertů.
- určení intervalů frekvence výskytů defaultů v ekonomických sektorech na časové řadě společnosti Moody's;
- přidělení hodnot 1-3 (určení rizikovosti) pro objemy defaultů v časových řadách společnosti Moody's pro jednotlivé ekonomické sektory na základě určených intervalů;
- váženého průměru z datových řad pro určení rizikovosti jednotlivých sektorů.

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

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

V roce 2025 Banka zavedla rozšířenou manažerskou úpravu pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát, která reflektuje dlouhodobě mírně vyšší rizikovost jejího portfolia oproti průměru trhu. Toto nastavení je plně v souladu s rizikovým apetitem Banky, jenž připouští vyšší míru tolerance vůči úvěrovému riziku, a zároveň respektuje principy obezřetného bankovníctví, požadavky mezinárodních účetních standardů (IFRS 9) i očekávání regulatorních orgánů. Zavedení rozšířené manažerské úpravy souvisí v současné době s nižší hodnotou poměru úvěrů v selhání ve srovnání s tržním průměrem v ČR.

Úprava vychází z analýzy historických dat, na jejichž základě si Banka stanovila následující očekávání:

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

Hodnota této nové manažerské úpravy je vypočtena jako:

- vyčíslení rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů;

- dopočítání výše úpravy jako součin velikosti portfolia Banky, rozdílu mezi očekávanou výší selhaných úvěrů a aktuální výší selhaných úvěrů a očekávaného coverage ratia.

Tato manažerská úprava podporuje strategické zaměření Banky na dlouhodobou stabilitu, transparentnost a odpovědné řízení rizik. Umožňuje pružně reagovat na vývoj ekonomického a geopolitického prostředí, předvídat potenciální rizika a včas k nim alokovat odpovídající očekávané úvěrové ztráty. Současně posiluje schopnost Banky absorbovat případné ztráty, aniž by došlo k negativnímu dopadu na její kapitálovou pozici, reputaci nebo schopnost plnit regulační limity.

Banka pravidelně stanoví výši této úpravy a přiřadí ji k jednotlivým úvěrovým pohledávkám ve Stupni 1 a 2. Ke konci účetního období byla výše této úpravy aktualizována a přepočtena na základě tehdy dostupných relevantních dat a informací.

Stanovení rezerv

Částky vykázané jako rezervy vycházejí z úsudku vedení, v některých případech podpořenými správami právního oddělení Banky nebo zprávami od nezávislých expertů, externích právníků. Výše rezerv představuje nejlepší odhad výdajů potřebných k vyrovnání závazku s nejistým načasováním nebo v nejisté výši. Účetní hodnota rezerv představuje současnou hodnotu očekávaných peněžních toků potřebných na úhradu odhadovaného závazku. Diskontování na současnou hodnotu Banka provádí použitím diskontního faktoru vycházejícího z tržních úrokových sazeb, zohledňujíc měnu, v které se rezerva tvoří a také očekávanou dobu trvání závazku.

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Banka pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na Úrovní 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Banka přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na Úrovní 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné;
 - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na Úrovní 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek. Daná aktiva či závazky nejsou obchodovaná na aktivních trzích.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko, změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny diskontních sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota nakoupených i emitovaných investičních nástrojů vychází ze vstupů platných ke dni sestavení účetní závěrky dle hierarchického systému pro oceňování finančních nástrojů definovaných standardem IFRS 13.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a podřízené vklady: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni účetní závěrky. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Vydané podřízené dluhopisy: Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Bankou vychází ze vstupů platných ke dni sestavení účetní závěrky dle hierarchického systému pro oceňování finančních nástrojů definovaných standardem IFRS 13.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Diskontní sazby jsou stanoveny na základě specifik odvětví a státu, relevantními pro daný instrument. Hlavními předpoklady použitými při oceňování jsou očekávané peněžní toky a diskontní sazby.

Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Klimatická rizika jsou v rámci Banky řízena a monitorována odborem řízení rizik Banky v kooperaci s Výborem pro udržitelnost.

Geopolitická situace

Současná geopolitická situace ve světě přispívá k nárůstu nejistoty a je zdrojem zvýšené volatility na finančních trzích. Celní politika USA, vývoj války na Ukrajině, napětí na Středním východě kolem Izraele, Iránu, vztahy Číny k Taiwanu a blízkému okolí představují hlavní geopolitická rizika. Všechny tyto nejistoty a faktory mohou mít dopad na úroková rizika, měnový vývoj (kurzová rizika) a kreditní rizika včetně cen rizikových aktiv, které současně tvoří hlavní rizika a potenciál v hospodaření Banky v následujícím období. Banka tato rizika neustále sleduje, vyhodnocuje jejich dopady na svou činnost, zohledňuje ji v odhadech a úsudcích při oceňování aktiv a pasiv Banky, a také při hodnocení finančních výsledků či sestavování finančních plánů.

4. ÚČTOVÁNÍ O ROZDĚLENÍ ODŠTĚPENÍM SLOUČENÍM

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány Nástupnické společnosti a Rozdělované společnosti Projekt rozdělení odštěpením sloučením.

V důsledku Rozdělení přechází na Nástupnickou společnost Část jmění (včetně všech součástí, příslušenství, přírůstků či úbytků i těch za období od Rozhodného dne do Dne rozdělení), kterou představuje část Rozdělované společnosti evidované v účetnictví Rozdělované společnosti jako účetní středisko „depozitář“, které je tvořeno organizačním útvarem s názvem odbor Depozitář („Depozitář“), prostřednictvím něhož Rozdělovaná společnost vykonává služby depozitáře investičních fondů, přičemž zahrnuje hmotné, nehmotné i osobní složky, včetně věcí, práv, pohledávek, dluhů a jiných práv a povinností náležejících k převáděné části závodu („Části jmění“). Aktivita Depozitáře investičního fondu se přesouvají formou rozdělení odštěpením sloučením z Rozdělované společnosti na Nástupnickou společnost k rozhodnému dni 1. ledna 2026.

Na Nástupnickou společnost přechází v důsledku Rozdělení také práva a povinnosti vyplývající z pracovněprávních vztahů k zaměstnancům nebo jiným pracovníkům pracujícím pro Rozdělovanou společnost na základě pracovní smlouvy nebo v rámci jiného druhu pracovněprávního vztahu, nebo osobám, s nimiž Rozdělovaná společnost přede Dnem rozdělení uzavře pracovní smlouvu se dnem nástupu do práce pozdějšího data než je Den rozdělení, které vykonávají či zajišťují nebo mají vykonávat či zajišťovat výlučně nebo převážnou měrou práce související s úkoly a činnostmi, jejichž výkon nebo zajišťování se týká Části jmění. Součástí Části jmění jsou také veškeré závazky z pracovněprávních vztahů se zaměstnanci, kteří přejdou nebo mají přejít na příslušnou Nástupnickou společnost, a to bez ohledu na to, zda jejich pracovněprávní vztah bude vůči Rozdělované společnosti trvat ke Dni rozdělení.

V rámci Části jmění přechází v důsledku Rozdělení na Nástupnickou společnost také práva a povinnosti vyplývající ze smluv týkajících se Části jmění („Smluvní vztahy“).

Vzhledem k tomu, že při Projektu rozdělení odštěpením sloučením nedochází ke změně základního kapitálu Nástupnické společnosti a Rozdělované společnosti, není nutné provádět znalecké ocenění jmění, které je předmětem převodu na Nástupnickou společnost, ve smyslu § 253 odst. 3 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. V takovém případě, a také z důvodu, že se transakce uskutečňuje mezi společnostmi pod stejnou kontrolou, je možné majetek a závazky převzít do Nástupnické společnosti bez přecenění v účetních hodnotách Rozdělované společnosti. Rozdíl mezi hodnotou přebíraného majetku a závazků je následně promítnuty do nerozděleného zisku Nástupnické společnosti.

K vyloučení vzájemných pohledávek a závazků obou společností nedošlo, neboť žádné vzájemné vztahy nejsou předmětem Rozdělení.

Předmětem převzetí do zahajovací rozvahy byla veškerá aktiva a pasiva Nástupnické společnosti představovaná položkami vyplývajícími z její konečné účetní závěrky (výkazu o finanční situaci) sestavené k 31. prosinci 2025 včetně vybraných položek aktiv a pasiv z konečné účetní závěrky (výkazu o finanční situaci) Rozdělované společnosti blíže uvedených v tabulce níže.

v mil. Kč	J&T BANKA, a.s. 31.12.2025	Převod položek z ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 01.01.2026	J&T BANKA, a.s. 01.01.2026
Aktiva			
Ostatní aktiva	4 214	13	4 227
Aktiva celkem	277 480	13	277 493
Závazky			
Rezervy	1 968	2	1 970
Ostatní závazky	10 622	3	10 625
Závazky celkem	239 491	5	239 496
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	21 080	8	21 088
Vlastní kapitál celkem	37 989	8	37 997

5. VLASTNÍ KAPITÁL

Nástupnická společnost vykazuje po zaúčtování transakcí dle Projektu následující výši a strukturu vlastního kapitálu k 1. lednu 2026. Hodnota Části jmění přebíraných aktiv a pasiv je zachycená na řádku bilance Nástupnické společnosti Nerozdělené zisky a ostatní fondy v hodnotě 8 mil. Kč.

v mil. Kč	Stav k 31.12.2025	Stav k 01.01.2026
Základní kapitál	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	21 080	21 088
<i>Nerozdělený zisk</i>	<i>17 762</i>	<i>17 770</i>
<i>Kapitálové fondy</i>	<i>2 935</i>	<i>2 935</i>
<i>Účelový fond Perpetuita</i>	<i>366</i>	<i>366</i>
<i>Oceňovací rozdíly</i>	<i>17</i>	<i>17</i>
Ostatní kapitálové nástroje	6 271	6 271
<i>Vlastní kapitál celkem</i>	<i>37 989</i>	<i>37 997</i>

6. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

Od rozhodného dne do data sestavení zahajovací rozvahy Nástupnické společnosti se neodehrály žádné významné události, které by měly vliv na vykazování položek zahajovací rozvahy Nástupnické společnosti.

V Praze dne 27. dubna 2026

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Jan Kotek
člen představenstva



Ing. Michal Kubeš
člen představenstva