

25

Modrá pyramida se zaměřuje na komplexní finanční poradenství, pomáhá klientům k pohodovému bydlení a finančnímu bezpečí. Je společensky odpovědnou firmou. Staví na férovém přístupu, zodpovědnosti a důkladném finančním plánování, na tomto základě buduje dlouhodobý vztah s klientem.

Hlavní vybrané ukazatele

	Jednotka	2021	2022	2023	2024	2025
Bilanční suma	tis. Kč	96 436 904	101 686 518	107 982 577	109 008 035	107 358 828
Objem vkladů klientů	tis. Kč	60 843 861	55 923 986	52 295 919	50 329 455	44 717 162
Celkový objem úvěrů za klienty	tis. Kč	76 982 155	86 323 383	93 536 850	98 669 115	99 910 670
Objem přidělených úvěrů	tis. Kč	27 201 292	39 617 296	65 169 101	72 406 813	74 407 307
Objem překlenovacích úvěrů	tis. Kč	48 861 018	45 673 784	27 323 302	25 248 064	24 434 195
Hospodářský výsledek po zdanění	tis. Kč	463 388	433 502	289 993	575 290	855 632
Vyplacená dividenda za obchodní rok	tis. Kč	0	0	0	0	0
ROAE	%	8,04	7,70	4,64	7,44	10,52
Aktiva na zaměstnance	tis. Kč	296 433	292 876	182 768	218 453	272 484
Zisk na zaměstnance (FTE)	tis. Kč	1 424	1 249	491	1 153	2 172
Kapitálová přiměřenost	%	20,7	25,2	33,5	37,8	39,1
Počet zaměstnanců k 31.12. (FTE)	osoby	325	347	591	499	394
Počet platných smluv	ks	539 674	523 205	491 687	453 083	398 939
Počet aktivních přidělených úvěrů	ks	45 641	50 887	62 176	65 817	66 045
Počet aktivních překlenovacích úvěrů	ks	40 075	34 340	23 404	18 626	15 112

Modrá pyramida

Profil společnosti 2

Orgány společnosti

Představenstvo 3

Dozorčí rada 3

Auditní výbor 3

Zpráva představenstva

Finanční poradci 5

Marketing 6

Vize 2026 6

Další informace

Zaměstnanci 7

Podnikání založené na udržitelných principech,
společenská odpovědnost 7

Zpráva dozorčí rady Společnosti
o kontrolní činnosti v roce 2025 8

Další zákonem požadované informace 9

Významné události po konci účetní závěrky 10

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora 12

Účetní závěrka 18

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
za účetní období roku 2025 69

Údaje o kapitálu 100

Kontaktní údaje

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Centrála Modrá pyramida
Bělehradská 128, č. p. 222,
120 21 Praha 2
tel.: +420 210 220 230
e-mail: info.mpss@kbinfo.cz
internet: www.modrapyramida.cz

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1
tel.: +420 800 521 521
e-mail: kbplus@kb.cz
internet: www.kb.cz

Další informace

Informace o produktech
a službách Modré pyramidy
jsou dostupné z hlavní stránky
www.modrapyramida.cz.

| Profil společnosti

Modrá pyramida se zaměřuje na poskytování komplexního finančního poradenství. Jeho prostřednictvím pomáhá klientům vytvořit pohodové a finančně bezpečné bydlení.

Je společensky odpovědnou firmou, která své finanční poradenství staví na dlouhodobém vztahu s klientem, férovém přístupu, finanční analýze a podrobném finančním plánu podle individuálních potřeb a možností jednotlivého klienta. Poskytuje klientovi finanční bezpečí a doporučí mu, jak s ohledem na příjmy a výdaje nejlépe spořit, pořídit si vlastní bydlení a zároveň pokrýt všechna rizika.

Struktura akcionářů

Obchodní jméno:
Komerční banka, a.s.

Sídlo:
Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1
Česká republika

Akcionářský podíl:
100 %

IČ:
45317054

Základní údaje

Obchodní jméno:
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Právní forma:
akciová společnost

Zapsaná:
v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze,
oddíl B, vložka 2281

Sídlo:
Bělehradská 128, č. p. 222,
120 21 Praha 2, Česká republika

IČ:
60192852

Datum zápisu do obchodního rejstříku:
9. prosince 1993

Základní kapitál:
562 500 000 Kč

Akcie:
5 625 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč
v zaknihované podobě. Modrá pyramida stavební
spořitelna, a.s., nemá organizační složku v zahraničí.

Orgány společnosti

stav k 31. 12. 2025

Představenstvo

Monika Truchliková

předsedkyně představenstva

Jaroslav Ševčík

člen představenstva

Markéta Benková

členka představenstva

Dozorčí rada

Jan Juchelka

předseda dozorčí rady

Jitka Haubová

členka dozorčí rady

Jiří Šperl

člen dozorčí rady

Auditní výbor

Petr Dvořák

předseda auditního výboru

Jarmila Radová

členka auditního výboru

Eva Březinová

členka auditního výboru

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2025

Sektor stavebního spoření v roce 2025 charakterizovaly tři hlavní trendy. Na jedné straně mírný pokles nově uzavřených smluv, na straně druhé velmi dynamický růst objemu nezajištěných úvěrů a vedle toho rostoucí zájem o službu dotačního poradenství. Znovu se potvrdilo, že nově nastavené podmínky stavebního spoření a přirozená orientace stavebních spořitelny na financování potřeb klientů spojených s úsporami energií redefinovaly jeho misi na českém finančním trhu.

Uplynulý rok byl pro Modrou pyramidu také testem úspěšnosti své nové pozice v rámci Skupiny Komerční banky. Před koncem roku 2024 byla dokončena migrace celého portfolia hypotečních úvěrů na technologické řešení připravené Modrou pyramidou, která se tak stala jedním místem pro financování bydlení v rámci celé Skupiny. Kompletní proces zpracování a správy hypotečních úvěrů KB je od té doby zcela v kompetenci Modré pyramidy. Prudký nárůst zájmu o hypoteční úvěry v loňském roce prověřil nový proces, který je stabilní, efektivní a velmi výkonný.

V souladu se strategií finanční Skupiny Komerční banky, a.s. zjednodušit, případně sjednotit produktovou nabídku napříč Skupinou, byl v loňském roce vyřazen Hypoúvěr z nabídky Modré pyramidy, a to s účinností od 1. ledna 2026. Klientům tak budeme nadále poskytovat pouze jeden zajištěný úvěr – Hypotéku KB.

Modrá pyramida jako součást sektoru stavebního spoření zůstává pro své klienty spolehlivým partnerem pro oblast bydlení s rozšířeným polem působnosti zaměřeným na snižování energetické náročnosti českých domácností. Skupina KB koncentruje v Modré pyramidě expertizu potřebnou pro oblast financování bydlení s cílem využít synergie a nabídnout klientům prvotřídní a rychlý servis.

Na celém trhu bylo v loňském roce uzavřeno více než 437 tisíc nových smluv o stavebním spoření s celkovou cílovou částkou 293 miliard korun a byly poskytnuty úvěry v objemu téměř 67,2 miliard korun.

Modrá pyramida v loňském roce uzavřela 93 351 nových smluv a navýšení v cílových částkách 29,0 miliard korun. Dle počtu uzavřených nových smluv činí tržní podíl Modré pyramidy 21,4 %, což představuje 4. místo mezi stavebními spořitelny.

Modrá pyramida zaznamenala v roce 2025 11% pokles objemu klientských vkladů. Jejich celkový objem dosáhl 44,7 miliard korun. Bilanční suma meziročně poklesla o 2 % na 107,4 miliard korun.

Počet platných smluv o stavebním spoření činil na konci uplynulého roku 398 939 s cílovou částkou 245 miliard korun.

Modrá pyramida poskytla v roce 2025 svým klientům přes 6 120 úvěrů v objemu 12,7 miliard korun, což oproti předchozímu roku znamená pokles o 3 %. Pokles byl způsoben především útlumem produkce Hypoúvěru, který spolupracující třetí strany přestaly nabízet od dubna 2025. Tržní podíl Modré pyramidy v loňském roce klesl o 6,6 p.b. a dosáhl 18,8 % podle smluvního objemu uzavřených úvěrů. Modrá pyramida tak v tomto parametru skončila na 4. místě mezi českými stavebními spořitelny.

Účetní závěrka 2025 byla sestavena s péčí řádného hospodáře a byla přezkoumána nezávislým auditorem – auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8. Dle názoru nezávislého auditora přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. k 31. prosinci 2025 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií. Audit byl proveden 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.

Zisk po zdanění ve výši 855,6 milionů korun meziročně vzrostl o 48,7 %.

Řízení rizik

Řízení rizik je v Modré pyramidě založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Societė Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila a jejichž plnění vyžaduje Česká národní banka a další regulatorní instituce.

Standardy řízení společnosti zajišťují, že řízení rizik a souladu (compliance) Modré pyramidy je nezávislé na obchodních a provozních činnostech a také na funkcích vnitřního auditu.

MP uplatňuje systém řízení rizik a vnitřní kontroly založený na 3 liniích obrany (příčemž výkon funkce 2. a 3. linie obrany byl outsourcován do KB):

1. linie obrany (LoD1), kterou představují obchodní jednotky, triby a podpůrné služby, které jsou odpovědné za každodenní řízení rizik (procesy a kontroly jsou nastaveny tak, aby bylo zajištěno, že rizika jsou identifikována, monitorována a řízena).
2. linie obrany (LoD2), reprezentovány složkou řízení rizik a složkou compliance a kontrolní činnosti. Cílem LoD2 je zajistit, aby rizika byla řádně identifikována, vyhodnocena, monitorována a řízena

LoD1 v souladu s rizikovým apetitem Banky a s regulatorními požadavky.

3. linie obrany (LoD3) je nezávislou složkou Interního auditu, který vykonává třetí úroveň kontroly.

Ředitel pro rizika (CRO) a pro compliance (CCO) MP je osoba, která je nezávislá na ostatních osobách vrcholového vedení. Ve své funkci je MP CRO & CCO odpovědný za činnosti LoD2 pro všechny typy rizik, která MP podstupuje.

Ostatní členové představenstva MP dohlížejí na rizika podstupovaná v jejich oblasti z pohledu LoD1.

O vývoji vzniklých rizik je pravidelně informována dozorcí rada, představenstvo MP nebo Výbor pro rizika MP, mateřská společnost Komerční banka a externí dohledové orgány.

Přístup k přijímání rizika (rizikový apetit)

Přístup MP k riziku je popsán v dokumentu MP o přístupu k přijímání rizika (Risk Appetite Statement – RAS), který banka připravuje v souladu s doporučením Rady pro finanční stabilitu. Účelem RAS je definovat úroveň a typ rizika, které je MP ochotna akceptovat při splnění svých strategických cílů a stanovit kvantitativní rizikové prahy a kvalitativní strategie pro všechna významná rizika, kterým je banka vystavena. Kromě toho je potřeba průběžně zajišťovat soulad RAS s politikami a standardy v oblasti rizik.

RAS MP je vypracován s cílem zajistit soulad mezi schopností podstupovat rizika, kapitálovou přiměřeností a obchodními a finančními cíli. Úroveň rizikového apetitu MP a její strategie řízení rizik jsou plně v souladu a v mezích strategie a rizikového apetitu KB.

RAS je přezkoumáván každoročně nebo i častěji, podle potřeby.

Hodnocení kreditních rizik a monitoring

Kreditní riziko klientů je řízeno na základě komplexního hodnocení rizikových profilů klientů z kvantitativního a kvalitativního hlediska pomocí pokročilých scoringových a ratingových modelů spolu s individuálním schvalováním. Vývoj scoringových, ratingových modelů a Basel modelů (např. model ztrát při selhání, pravděpodobnost selhání) je outsourcován do KB. Všechny modely jsou alespoň jednou ročně back-testovány a v případě potřeby korigovány.

MP provádí detailní monitoring svého úvěrového portfolia a výsledky pravidelně reportuje vedení a statutárním orgánům banky.

Staging

MP přiřazuje své pohledávky vzniklé z finanční činnosti do tří kategorií ve shodě s IFRS9 standardy. Stupeň 1 a 2 je tvořen výkonnými pohledávkami, zatímco stupeň 3 se skládá z nevykonných pohledávek.

Model risk management

Řízení modelového rizika, stejně jako vývoj modelů je outsourcován do KB, kde jej má na starosti expertní tým (Model Risk Management – MRM). Tým řídí riziko vzniklé z použití těchto modelů, mimo jiné kontroluje správné použití a implementaci, provádí pravidelné vyhodnocení modelů atd.

Ocenění nemovitostí

Ve shodě s českou a EU regulací je ocenění a monitoring nemovitostního zajištění delegováno na nezávislý tým. Tento tým je součástí úseku Řízení rizik a spolupracuje s externími experty. Používán je statistický monitoring rezidenčních nemovitostí a v případě významnější poklesu je aplikována úprava ocenění. Současně nemovitosti překračující hodnotu 3 miliony EUR jsou individuálně přeceněny každé 3 roky.

Banka používá online ocenění nemovitostí pro část nízkorizikových hypoték.

Vymáhací aktivity

V roce 2025 banka pozorovala, že vliv šokového růstu cen začal odeznívat. Avšak negativní dopady se projevují se zpožděním ve vymáhacím procesu.

Banka průběžně reagovala na měnící se právní prostředí, nově přijatou legislativu a její možné dopady na vymáhání úvěrů a pohledávek. V oblasti vymáhání se plný negativní dopad zásahů do nezabavitelné částky projevuje od roku 2024, zejména v důsledku opakovaného navyšování životního minima a normativních nákladů na bydlení od roku 2019. To prakticky vedlo ke kolapsu systému srážek ze mzdy a jiných příjmů. V důsledku toho banka zaznamenala snížení vymážených peněžních prostředků z nezajištěných úvěrů vedených v exekucním i insolvenčním řízení. Zvýšená pozornost byla i nadále věnována především vymáhání pohledávek podle insolvenčního zákona, které je převažujícím způsobem řešení retailových pohledávek po splatnosti ve fázi právního vymáhání. MP očekává negativní dopad novely insolvenčního zákona, zejména zkrácení doby oddlužení z 5 na 3 roky pro všechny dlužníky a taky zrušení striktní hranice pro minimální výtěžnost z insolvence ve výši 30 %. Vzhledem k datu účinnosti novely MP očekává finanční dopady od roku 2028, kdy budou postupně rozhodnuta první řízení podle nových pravidel.

Finanční poradci

Po dokončení transformace poradenské sítě Modré pyramidy na konci roku 2024 a přesunu kompletní interní obchodní sítě Modré pyramidy do Komerční banky je prodej a distribuce produktů Modré pyramidy zajišťován na úrovni Skupiny Komerční banky.

Na konci roku 2025 disponovala Skupina Komerční banky týmy finančních poradců na 186 pobočkách KB a 193 KB poradenských místech. Důležitým distribučním kanálem zůstávají také spolupracující třetí strany.

Marketing

Modrá pyramida realizuje své marketingové kampaně prostřednictvím outsourcingového kontraktu se svou mateřskou společností, Komerční bankou. V průběhu roku Modrá pyramida realizovala několik kampaní se zaměřením na nezajištěný úvěr Půjčka na udržitelné bydlení a v marketingové komunikaci podpořila také výhodnou akční nabídku stavebního spoření.

Modrá pyramida využívá v této oblasti synergie a efektivnější spolupráci s dodavateli marketingových kampaní na úrovni Skupiny Komerční banky. Od roku 2024 prezentujeme produkty stavební spořitelny pod hlavičkou mateřské společnosti.

Vize 2026

Po dokončení transformace se Modrá pyramida bude soustředit na zvyšování efektivity procesů, jejich rychlosti, vylepšování nového technologického prostředí a posilování obchodního výkonu.

V první řadě jsou to klienti, kterým chce MPSS nabídnout jednoduchý, digitální a rychlý proces, který dále zlepší clientský zážitek. Nová technologická platforma také sjednotila prostředí pro uživatele z Modré pyramidy, Komerční banky i spolupracující třetí strany a přináší zcela novou úroveň komfortu a efektivity při zpracování obchodů.

Modrá pyramida je odhodlána i nadále poskytovat špičkový servis pro klienty a pomáhat jim na cestě k jejich vysněnému bydlení.

V Praze dne 13. dubna 2026

Představenstvo Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

Zaměstnanci

Spokojenost zaměstnanců je naší prioritou

Péče o zaměstnance je jednou z oblastí, na kterou se prioritně soustředujeme a z pohledu dalšího rozvoje společnosti je zcela nezastupitelná. Důležitým předpokladem, který dlouhodobě pozitivně ovlivňuje vztah se zaměstnanci, je vzájemná důvěra, respekt, otevřená komunikace, profesionalita, dodržování rovných příležitostí a nabídka zajímavého profesního rozvoje.

V roce 2025 pokračovalo vedení Modré pyramidy v intenzivní a otevřené komunikaci, která se zaměřovala na motivaci týmu při naplňování obchodních plánů společnosti. Po dokončení transformace Modré pyramidy se vedení společnosti zaměřilo na posilování spokojenosti zaměstnanců a zvýšení jejich angažovanosti prostřednictvím intenzivní on-line i osobní komunikace. Diverzita, inkluze, udržení motivace a angažovanost zaměstnanců budou klíčová témata v roce 2026.

Důležitou součástí snahy o zvýšení spokojenosti zaměstnanců je také srovnání úrovně zaměstnaneckých benefitů na úrovni skupiny Komerční banky. Během roku 2025 se zaměstnanecké výhody nadále rozšiřovaly především v oblasti bankovních výhod. Jedním z klíčových témat je péče o zdraví zaměstnanců a wellbeing. V loňském roce pokračovala nabídka Dnů zdraví, kde se zaměstnanci účastní přednášek, workshopů, cvičení i individuálních konzultací. K dispozici je wellbeingový portál, který podporuje péči o zaměstnance v oblasti financí, vztahů, zdraví a životního prostředí.

Na podzim 2025 proběhl pravidelný interní anonymní průzkum spokojenosti zaměstnanců Zaměstnanecký Barometr. Výsledky zpětné vazby zaměstnanců budou vyhodnoceny a následně budou připraveny akční plány pro realizaci zlepšení v identifikovaných oblastech.

Modrá pyramida se řídí při výběru zaměstnanců nediskriminačním principem. V rámci náboru je rozhodující, aby očekávání od pracovní pozice a náplň práce byly v souladu se znalostmi, kompetencemi a očekáváním každého uchazeče. Zároveň v péči o zaměstnance uplatňuje přístup a kodex Skupiny Komerční banky.

Podnikání založené na udržitelných principech, společenská odpovědnost

Modrá pyramida je společnost s dlouholetou tradicí, která pomáhá vytvářet domovy, a to odpovědně a udržitelně.

Jako společnost se chováme zodpovědně vůči životnímu prostředí a přijímáme opatření, která snižují negativní dopad na okolí se zaměřením na snižování spotřeby energií, papíru nebo vody. V souladu s principy celé skupiny Komerční banky měříme naši uhlíkovou stopu a výsledky prezentujeme v rámci konsolidovaného Reportu o udržitelnosti, který publikuje naše mateřská společnost, Komerční banka.

Modrá pyramida staví důležitou část svého podnikání na financování energeticky úsporných opatření. Modrá pyramida poskytuje služby dotačního poradenství v rámci vybraných programů Nové zelené úsporám. Společně se státem také nabízí kofinancovaný, zvýhodněný úvěr na komplexní, energeticky úsporné rekonstrukce rodinných domů s přidělenou dotací z programu Oprav dům po babičce.

Modrá pyramida darovala v roce 2025 na charitativní účely částku 500 tisíc korun, která putovala na projekty spravované v rámci Nadace Komerční banky.

Spokojenost klientů Modré pyramidy společnost dlouhodobě měří tzv. transakčním NPS (tNPS) u jednotlivých produktů. Meziročně je tNPS v průměru za všechny měřené produkty Modré pyramidy stabilní. Ochota klientů doporučit MPSS po vybrané transakci v rámci produktů Hypoúvěr, Stavební spoření a Půjčka na bydlení je v porovnání s loňským rokem o jeden bod vyšší a dosáhla hodnoty 74 bodů.

Zpráva dozorčí rady společnosti o kontrolní činnosti v roce 2025

Dozorčí rada společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (dále jen „společnost“) dohlížela v průběhu roku 2025 na výkon působnosti představenstva společnosti v souladu se stanovami společnosti a obecně závaznými právními předpisy.

Dozorčí rada uskutečňovala výkon své kontrolní činnosti projednáváním jednotlivých témat na třech zasedáních dozorčí rady konaných 16. dubna, 8. října a 18. prosince 2025, a to na základě podkladů předložených představenstvem společnosti a předsedy výborů dozorčí rady – konkrétně výboru pro audit, výboru pro rizika a výboru pro jmenování a personální otázky.

Z pověření dozorčí rady se její výbor pro jmenování a personální otázky vyjádřil ke vhodnosti členů představenstva, dozorčí rady a jejích výborů, s tím, že osoby i orgány splňují kritéria pro individuální a kolektivní hodnocení a vyjádřil se i ke kandidátům do orgánů společnosti.

V roce 2025 došlo k následujícím změnám v obsazení orgánů společnosti – ve funkci předsedy a člena představenstva skončil Michael Pupala a s účinností od 1. května 2025 se funkce ujala Monika Truchlikova, ve výboru pro audit přestal působit Alexandr Beryn a s účinností od 1. října 2025 se funkce ujala Eva Březinová. Zároveň došlo ke znovuzvolení člena a předsedy dozorčí rady Jana Juchelky s účinností od 20. září 2025.

Dozorčí rada byla pravidelně informována o stavu, resp. dokončení transformace společnosti, prováděla kontrolu podkladů a písemných materiálů, v nichž byly obsaženy informace o strategickém a obchodním řízení společnosti a byly jí předkládány finanční výsledky společnosti. Zasedání se uskutečňovala presenčním způsobem a za přítomnosti členů představenstva společnosti. V jednom případě dozorčí rada společnosti (v souladu se stanovami) přijala rozhodnutí mimo zasedání („per rollam“).

Dozorčí rada ve sledovaném období posuzovala též účinnost a efektivnost vnitřního řídicího a kontrolního systému a konstatovala, na základě projednání předložené zprávy o řídicím a kontrolním systému, že řídicí a kontrolní systém společnosti je funkční a účinný.

Dozorčí rada doporučila na základě závěru výboru pro audit jmenování společnosti KPMG Česká republika, s.r.o. za externího auditora společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku za rok 2025 předloženou představenstvem společnosti a shledala, že byla sestavena na základě řádně vedeného účetnictví a je v souladu s pravidelně vykazovanou finanční situací společnosti. Dozorčí rada dále přezkoumala předložený návrh na rozdělení zisku společnosti po zdanění k 31. prosinci 2025 a konstatovala, že tento návrh je v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Dozorčí rada o výsledcích svého přezkoumání informuje jediného akcionáře společnosti, a to společnost Komerční banka, a.s.

Dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři společnosti schválit řádnou účetní závěrku za rok 2025. Dozorčí rada rovněž doporučuje jedinému akcionáři schválit návrh představenstva společnosti na rozdělení zisku po zdanění k 31. prosinci 2025 ve výši 855 631 672,42 Kč takto:

- výplata 100 % zisku za rok 2025 jedinému akcionáři.

V Praze dne 20. dubna 2026

Dozorčí rada Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

I Další zákonem požadované informace

Náklady na výzkum a vývoj

V průběhu roku 2025 Modrá pyramida nerealizovala žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje (v roce 2024 vynaložila na tyto aktivity více než 28 milionů Kč). Výdaje jsou spojeny s vývojovými studii a realizací projektů v oblasti informačních technologií a systémů pro sjednávání a správu hypoték.

Vlastní akcie a podíly

Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., v průběhu účetního období nenabyla žádné vlastní akcie ani podíly.

Zahraniční pobočky

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. nepůsobí prostřednictvím poboček ani jiných částí svého obchodního závodu v zahraničí.

Udržitelnost

Modrá pyramida není povinna samostatně vyhotovovat zprávu o udržitelnosti dle zákona o účetnictví § 32g, odst. 2. Je zahrnuta do konsolidačního celku Komerční banky, a. s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha, Česká republika, jejíž konsolidovaná výroční zpráva včetně zprávy o udržitelnosti je k dispozici na internetových stránkách:
<https://www.kb.cz/cs/udrizitelnost/ke-stazeni>.

Významné události po konci účetní závěrky

Dne 28. ledna 2026 došlo k ukončení členství dvou členů dozorčí rady, a to: paní Jitky Haubové a pana Jiřího Šperla. Následně byli s účinností od 29. ledna 2026 do dozorčí rady banky jmenováni noví členové: paní Jitka Haubová (opětovné jmenování) a pan Marek Vosátka.

FINANČNÍ ČÁST

Obsah

Účetní závěrka	17
Výkaz zisku a ztráty za rok 2025	17
Výkaz o úplném výsledku za rok 2025	17
Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2025	19
Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2025	19
Přehled o peněžních tocích za rok 2025	20
Příloha k účetní závěrce k 31. prosinci 2025	22
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2025	69
Údaje o kapitálu	100



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 Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

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

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz 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 individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu 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 záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

K 31. prosinci 2025 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry“) 100 395 mil. Kč (2024: 99 238 mil. Kč), k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty (dále jen „opravné položky“) ve výši 485 mil. Kč (2024: 569 mil. Kč).

Dále viz. kapitola 2 (Základní účetní pravidla), kapitola 10 (Náklady na riziko), kapitola 15 (Finanční aktiva v naběhlé hodnotě) and kapitola 27 (Informace o řízení rizik a finančních instrumentech) přílohy v individuální účetní závěrce.

Popis hlavní záležitosti auditu

Při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát (dále jen "očekávané úvěrové ztráty", nebo "ECL") u úvěrů a pohledávek poskytnutým klientům (dále jen "úvěry") používá vedení Společnosti významné úsudky a komplexní předpoklady. Máme za to, že tato oblast je spojena s rizikem významné (materiální) věcné nesprávnosti, které v kontextu vyšší nejistoty odhadu vyplývající ze současné ekonomické situace vyžadovalo v rámci auditu zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří stupňů v souladu s požadavky standardu IFRS 9 *Finanční nástroje*. Úvěry ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné expozice, přičemž stupeň 2 představuje expozice s významným zvýšením úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Úvěry ve stupni 3 jsou nevýkonné, tj. úvěrově znehodnocené úvěry.

Opravné položky se u výkonných i nevýkonných expozic stanovují modelovacími technikami, které odrážejí dostupné zkušenosti, informace zaměřené na výhled do budoucna a manažerský úsudek. Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro posouzení výkonných i nevýkonných expozic zahrnují:

- definici selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR);
- pravděpodobnost selhání (PD) odhadnutou statistickými modely, které vycházejí z historických dat a informací zaměřených na výhled do budoucna (FLI) na základě makroekonomických scénářů;
- expozici při selhání (EAD) odhadnutou statistickými modely na základě smluvních peněžních toků a smluvní splatnosti;
- ztrátu při selhání (LGD) odhadnutou statistickými modely na základě historických dat z procesu vymáhání a informací zaměřených na výhled do budoucna (FLI) na základě makroekonomických scénářů;
- úpravy modelů vedením;
- pro nevýkonné pozice hodnota podkladového kolaterálu stanovená znalci najatými společností.

Jak byla záležitost při auditu řešena

S podporou vlastních specialistů na úvěrové riziko, oceňování a informační technologie jsme mimo jiné provedli níže uvedené auditorské postupy:

Kriticky jsme posoudili metody Společnosti ohledně účtování o úvěrech a procesy související s odhadováním ECL. V rámci tohoto postupu jsme posoudili proces identifikace indikátorů selhání, SICR a zařazování úvěrů do konkrétních stupňů. Prověřili jsme také metody a modely ECL Společnosti a posoudili jsme jejich soulad s příslušnými požadavky standardů účetního výkaznictví.

Testovali jsme prostředí pro kontrolu IT z hlediska bezpečnosti a přístupu a rovněž jsme testovali návrh, implementaci a provozní účinnost IT kontrol a manuálních kontrol nad rozpoznáním a včasným zohledněním SICR a znehodnocení úvěru. Testované kontroly zahrnovaly kromě jiného kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování splátek úvěrů s předepsanými splátkami a



manažerské kontroly nad výpočtem ECL.

Posoudili jsme, zda v rámci zařazování úvěrů do konkrétních stupňů a stanovování ECL Společnost odpovídajícím způsobem zvažila dopady narušení trhu v důsledku současné ekonomické situace.

Obdrželi jsme relevantní informace zaměřené na výhled do budoucna a makroekonomické projekce, které Společnost využívá při svém posuzování ECL a úprav modelů. Informace jsme nezávisle posoudili na základě podpůrného dotazování vedení a kontrolou veřejně dostupných informací.

Provedli jsme modelování PD a LGD a ověřili správnost mapování PD / LGD na jednotlivé úvěrové smlouvy. Dále jsme u parametrů LGD a PD provedli zpětné testování historických selhání s odkazem na historické realizované ztráty z těchto selhání a zvažili případné požadované úpravy, které by odrážely očekávané změny okolností. Parametr EAD jsme posuzovali jeho přepočtem a testováním příslušných atributů, které se používají pro odhad parametru EAD prověřením na příslušné úvěrové soubory jako i dotazováním příslušných pracovníků z oddělení řízení úvěrového rizika.

Na vzorku jsme posoudili metody a modely oceňování, které znalci v oblasti oceňování pověřeni Společností použili při odhadování čistých realizovatelných hodnot z úvěrových zajištění. Rovněž jsme nezávisle posoudili zkušenosti, schopnosti a objektivitu těchto znalců.

U vzorku nevykonných pozic jsme prověřili hodnotu vybraných podkladových zajištění na příslušné úvěrové soubory a valuační reporty vypracované znalci najatými Společností, jejichž zkušenosti, kompetence a objektivitu jsme nezávisle posoudili.

Prověřili jsme, zda údaje ohledně znehodnocení u úvěrů a úvěrového rizika, které Společnost zveřejňuje ve své individuální účetní závěrce, obsahují příslušné kvantitativní a kvalitativní údaje dle požadavků příslušného rámce účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu individuální 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 účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s 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 individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (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 individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální 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 individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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 individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 12. května 2025 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě dva roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 20. 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.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 21. dubna 2026

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Lukáš Svoboda
Director
Evidenční číslo 2516

Účetní závěrka

dle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2025

Výkaz zisku a ztráty za rok 2025

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výnosy z úroků	3	3 729 121	3 948 292
Náklady na úroky	3	-2 403 560	-2 752 758
Čisté úrokové výnosy	3	1 325 561	1 195 534
Výnosy z poplatků a provizí	4	159 341	338 723
Náklady na poplatky a provize	4	-7 802	-156 003
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	151 539	182 720
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	5	-1 286	-189
Ostatní výnosy a náklady	6	441 009	434 912
Čisté provozní výnosy		1 916 823	1 812 977
Personální náklady	7	-441 628	-630 526
Všeobecné provozní náklady	8	-313 851	-369 892
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	9	-145 471	-148 285
Provozní náklady		-900 950	-1 148 703
Provozní zisk		1 015 873	664 274
Ztráty ze znehodnocení	10	74 420	-10 894
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	10	227	3 260
Náklady na riziko	10	74 647	-7 634
Čistý provozní zisk		1 090 520	656 640
Čistý zisk/ztráta z prodeje majetku	11	-1 062	70 355
Zisk před zdaněním		1 089 458	726 995
Daň z příjmů	12	-233 826	-151 705
Zisk z běžného období po zdanění	13	855 632	575 290

Pozn.: Čisté úrokové výnosy jsou vykázány za použití efektivní úrokové míry kromě zajišťovacích derivátů používajících smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

Připojená příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok 2025

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zisk za účetní období	13	855 632	575 290
<i>Položky, které mohou být následně odúčtovány přes výsledovku:</i>			
Přecenění dluhových nástrojů, po odečtení daně		0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		0	0
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		855 632	575 290

Připojená příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2025

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	14	1 618 759	417 874
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	28	123 598	193 885
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	15	104 811 554	107 577 107
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-36 636	-70 031
Pohledávky ze splatné daně		0	0
Pohledávky z odložené daně	23	0	4 244
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	86 839	99 698
Nehmotný majetek	17	738 654	738 036
Hmotný majetek	18	16 060	47 222
AKTIVA CELKEM		107 358 828	109 008 035
Závazky a vlastní kapitál			
Zajišťovací deriváty – záporná reálná hodnota	27	212 952	312 959
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	97 242 924	99 634 291
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-81 305	-146 891
Závazky ze splatné daně		108 370	69 648
Závazky z odložené daně	22	43 453	0
Ostatní závazky a účty časového rozlišení	20	236 059	397 854
Rezervy	21	21 883	22 151
ZÁVAZKY CELKEM		97 784 336	100 290 012
Základní kapitál	23	562 500	562 500
Emisní ážio a vlastní akcie		487 500	487 500
Kapitál a rezervní fondy a nerozdělený zisk		7 636 817	7 061 527
Úhrady vázané na akcie		32 043	31 206
Zisk běžného období	13	855 632	575 290
Vlastní kapitál celkem		9 574 492	8 718 023
Závazky a vlastní kapitál celkem		107 358 828	109 008 035

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2025

(tis. Kč)	Základní kapitál*	Emisní ážio a vlastní akcie	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy	Úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2023	562 500	487 500	112 500	2 107 138	30 213	4 731 882	8 031 733
Úplný výsledek za účetní období *	0	0	0	0	0	575 290	575 290
Vlastní akcie, ostatní	0	0	0	0	993	0	993
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	400 000	0	0	400 000
Výplata dividend *	0	0	0	0	0	-289 993	-289 993
Zůstatek k 31. prosinci 2024	562 500	487 500	112 500	2 507 138	31 206	5 017 179	8 718 023
Úplný výsledek za účetní období *	0	0	0	0	0	855 632	855 632
Vlastní akcie, ostatní	0	0	0	0	837	0	837
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	0	0	0	0
Výplata dividend *	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2025	562 500	487 500	112 500	2 507 138	32 043	5 872 811	9 574 492

* Detail viz body 13 a 23 Přílohy.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Přehled o peněžních tocích za rok 2025

(tis. Kč)	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk před zdaněním	1 089 458	726 995
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:		
Tvorba a rozpuštění opravných položek a rezerv	-73 285	-5 184
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	145 471	148 285
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	1 062	-70 355
Změna reálné hodnoty derivátů	451	-243
Úrokové výnosy	-3 729 121	-3 948 291
Úrokové náklady	2 403 560	2 752 757
Časově rozlišené poplatky a provize	-366 656	-383 931
Ostatní úpravy**	-120 134	15 663
Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích	-649 194	-764 304
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace:		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	2 500 000	27 042
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 194 803	-5 163 980
Operace s cennými papíry v naběhlé hodnotě	1 470 000	3 750 000
Prodej části závodu	0	79 258
Ostatní aktiva	2 422	-11 989
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	3 254 695	2 365 182
Závazky vůči klientům	-5 599 972	-2 282 659
Ostatní pasiva	-31 242	20 566
Úroky placené	-2 343 874	-2 466 373
Úroky přijaté	4 101 148	4 554 401
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 158 374	871 448
Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním	1 509 180	107 144
Zaplacená daň z příjmu	-147 407	-82 405
Čistá hotovost z provozní činnosti	1 361 773	24 739
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-140 446	-171 463
Prodej hmotného a nehmotného majetku	97	11 203
Čistá hotovost z investiční činnosti	-140 349	-160 260
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Ostatní kapitálové fondy	0	400 000
Vyplacené dividendy	0	-289 993
Závazky z leasingu	-6 636	-21 895
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	0	0
Splacené cenné papíry	0	0
Podřízený dluh	0	0
Úroky placené	-348	-2 079
Čistá hotovost z finanční činnosti	-6 984	86 033
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	1 214 440	-49 488
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	420 323	469 811
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	1 214 440	-49 488
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	0	0
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období	1 634 763	420 323

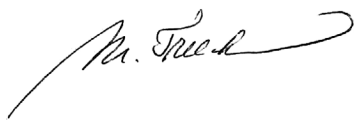
* Banka opravila způsob prezentace úrokových výnosů/nákladů a zaplacených/přijatých úroků ve svém výkazu peněžních toků. Srovnávací období bylo přepočítáno (viz bod 2.7).

** Ostatní úpravy představují zejména nepeněžní toky v rámci změny stavu provozních aktivních a pasivních dohadných položek banky.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 13. dubna 2026.

Jménem představenstva podepsali:



Monika Truchliková
předsedkyně představenstva



Markéta Benková
členka představenstva

Obsah

1. Hlavní činnosti	23
2. Základní účetní pravidla	23
3. Čisté úrokové výnosy	38
4. Čistý výnos z poplatků a provizí	38
5. Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	39
6. Ostatní výnosy a náklady	39
7. Personální náklady	39
8. Všeobecné provozní náklady	40
9. Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku	40
10. Náklady na riziko	41
11. Čistý zisk z ostatních aktiv	42
12. Daň z příjmů	42
13. Rozdělení čistého zisku	42
14. Hotovost a účty u centrálních bank	43
15. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	43
16. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	46
17. Nehmotný majetek	46
18. Hmotný majetek	47
19. Finanční závazky v naběhlé hodnotě	48
20. Ostatní závazky a účty časového rozlišení	48
21. Rezervy	48
22. Odložená daň	49
23. Základní kapitál	50
24. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	50
25. Potenciální pohledávky a závazky	50
26. Strany se zvláštním vztahem k bance	52
27. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	54
28. Události po datu účetní závěrky	68
29. Ostatní informace	68

1. Hlavní činnosti

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., IČ: 60192852, se sídlem Bělehradská 128, č. p. 222, 120 21 Praha 2, byla založena zakladatelskou listinou dne 10. června 1993 a byla zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2281, dne 9. prosince 1993.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., (dále jen „banka“) je specializovanou bankou a její aktivity vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, ve znění pozdějších předpisů.

Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů a příspěvků jeho účastníkům, přijímání vkladů od finančních institucí, poskytování záruk v české měně za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle § 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v § 9 odst. 1 písm. a) zákona o stavebním spoření, zprostředkování finančních produktů společností spadajících do skupiny KB, obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy a dluhopisy, provádění platebního styku a jeho zúčtování v tuzemsku v souvislosti s činností banky, uzavírání obchodů sloužících k zajištění proti měnovému a úrokovému riziku.

Banka provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

Jediným akcionářem banky se 100% podílem je Komerční banka, a.s., IČ: 453 17 054, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen „KB“). Společnost je součástí konsolidačního celku finanční skupiny Komerční banky, a.s., a mezinárodní finanční skupiny Sociétés Générale. Sociétés Générale S. A. je konečnou mateřskou společností.

Konsolidovaná výroční zpráva skupiny Komerční banky, a.s., včetně individuální účetní závěrky Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s., podléhá zveřejnění ve sbírce listin v rámci Obchodního rejstříku. Případně je také dostupná na internetových stránkách Komerční banky, a.s.

2. Základní účetní pravidla

Při sestavování této individuální účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

2.1. Prohlášení o shodě s účetními standardy IFRS

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“) a účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2025.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2025 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů. Vedení banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

2.2. Základní předpoklady účetní závěrky

2.2.1. Akruální báze

Účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn. že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou vykázány v individuální účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je přehled o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi, tzn. že zobrazuje peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

2.2.2. Trvání účetní jednotky

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že banka neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Banka nemá v úmyslu, ani není nucena, likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti. Při tomto hodnocení bere vedení banky v úvahu širokou škálu informací včetně projekcí ziskovosti, regulatorních kapitálových požadavků a potřeb financování. Hodnocení rovněž zahrnuje zvážení možných scénářů ekonomického poklesu a jejich potenciálních dopadů na ziskovost, kapitál a likviditu banky.

2.2.3. Účetní období

Účetní období banky činí 12 měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

2.3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

2.3.1. Měna vykazování

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách (dále jen „Kč“), které jsou měnou vykazování banky. Číselné údaje jsou vykázány v tisících Kč (údaje v kapitole 27 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech jsou vykázány v milionech Kč).

2.3.2. Historické náklady

Účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů, s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou zajišťovací deriváty a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty. Aktiva držená k prodeji jsou oceněna v nižší částce z reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej; nebo účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do kategorie Aktiva držená k prodeji.

2.3.3. Významné účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení banky používalo profesionální úsudek, provádělo odhady a předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, na informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot zajišťovacích derivátů ve výkazu finanční pozice;
- hodnoty nehmotného majetku;
- částky snížení hodnoty aktiv;
- rezerv vykázaných v rámci závazků;
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií;
- částky snížení hodnoty a rezerv na kreditní rizika v souvislosti s finančními aktivy oceněnými naběhlou hodnotou, s poskytnutými úvěrovými přísliby a finančními zárukami měřené na základě modelů nebo interních předpokladů se zohledněním minulých, současných a budoucích údajů;
- posouzení obchodního modelu a SPPI finančních aktiv; a
- doby nájmu u leasingových smluv uzavřených na dobu neurčitou.

Informace o klíčových účetních úsudcích a předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

Geopolitická situace

Geopolitická situace vystavuje současné ekonomické prostředí pokračující zvýšené volatilitě a nejistotě, což v určitých oblastech vyžaduje obzvláště složité úsudky a odhady. Geopolitická situace má významné důsledky v oblasti řízení úvěrového rizika. Posouzeny byly rovněž možné dopady v dalších oblastech řízení rizika a v případě potřeby byly zavedeny vhodné postupy a opatření. Geopolitická situace způsobila výrazné zvýšení pracovní zátěže v oblasti (i) KYC (Know Your Client) zejména kvůli vysokému množství uprchlíků i uplatnění sankčních omezení vůči klientům s trvalým pobytem v Rusku či Bělorusku; (ii) S&E (Sanction and Embargo) monitoringu v důsledku plnění sankčních omezení souvisejících s EU sankčními balíčky; a (iii) AML (measures against money laundering) kvůli silné motivaci převodu ruských aktiv do zóny EU a zároveň obcházení sankcí. Ve vazbě na aktuální situaci se zvýšilo riziko kybernetických útoků pro banku a její klienty. K řízení těchto rizik banky byla snaha zavést opatření ke zmírnění rizik zaměřená na neustálé zlepšování v oblasti prevence a detekce, jako je ex ante monitoring klientů či zemí.

2.4. Standardy a interpretace nově aplikované bankou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované bankou od 1. ledna 2025. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

Předpis	Komentář
Nedostatečná směnitelnost (Dodatek IAS 21)	Dodatek upřesňuje, kdy je měna směnitelná a jak stanovit směnný kurz, když směnitelná není.

2.5. Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky, byly sice vydány IASB, nicméně nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2025 a/nebo ještě nebyly schváleny Evropskou komisí (uvedeno v tabulce níže). Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období banky, pokud není níže uvedeno jinak.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů (Dodatek IFRS 9 a IFRS 7)	Dodatek objasňuje posuzování charakteristiky smluvních peněžních toků při klasifikaci finančních aktiv s prvky navázanými na environmentální, sociální a správní (ESG) charakteristiky. Objasňuje také posuzování aktiv s bezregresními prvky a smluvně vázaných nástrojů. Dále v případě vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronického platebního systému a při splnění určitých podmínek zavádí možnost považovat finanční závazek za odúčtovaný před datem vypořádání. Úpravy v IFRS 7 vyžadují dodatečná zveřejnění pro finanční aktiva a závazky s podmíněnými prvky (včetně navázaných na ESG) a pro kapitálové nástroje klasifikované v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.	1. ledna 2026
Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (Dodatek IFRS 9 a IFRS 7)	Rada IASB vydala úpravy IFRS 9 týkající se požadavků na „vlastní použití“ (own-use) a požadavků na zajišťovací účetnictví a ve standardu IFRS 7 přidala nové požadavky na zveřejňování, které umožní investorům pochopit vliv smluv na finanční výkonnost a peněžní toky společnosti. Dodatek se vztahuje na smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích, jejíž vyrobené množství je předmětem variability způsobené přírodními podmínkami.	1. ledna 2026
Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – 11. díl	Předpis obsahuje drobné úpravy pěti standardů (IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IAS 7 Výkaz peněžních toků). Zpravidla řeší neaktuální odkazy, zastaralou terminologii, případně nezamýšlené nekonzistence mezi požadavky v účetních standardech.	1. ledna 2026

IFRS 18 Prezentace
a zveřejňování v účetní závěrce –
nový standard

Nový standard, který nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, řeší požadavky na prezentaci a zveřejňování v účetní závěrce a Příloze se zaměřením na aktualizaci výkazu zisku a ztráty. Stávající kritéria pro uznání a oceňování jednotlivých položek účetních výkazů zůstávají nezměněná.

1. ledna 2027

Klíčové oblasti nové koncepce:

(i) nové požadované mezisoučty ve výkazu zisku a ztráty (včetně provozního zisku), které strukturují výnosy a náklady do tří nově definovaných kategorií (provozní, investiční a finanční),

(ii) požadované zveřejňování informací o ukazatelích výkonnosti definovaných vedením (MPMs),

(iii) podrobnější postupy ke sdružování a oddělování informací.

Pro účetní jednotky, jejichž hlavní obchodní činností je poskytování financování zákazníkům nebo investování do aktiv (jako jsou banky a pojišťovny), standard stanovuje vykázání výnosů a nákladů souvisejících s těmito činnostmi v rámci provozního zisku.

IFRS 18 se použije pro účetní období začínající 1. ledna 2027 s povinnou retrospektivní úpravou srovnávacích informací.

V současné době pokračují práce na aplikaci standardu a probíhá analýza dopadu na účetní závěrku banky.

2.6. Významná účetní pravidla

2.6.1. Vykazování transakcí v cizích měnách

2.6.1.1. Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou banky, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém banka primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

2.6.1.2. Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) pro příslušnou cizí měnu.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky výkazu finanční pozice vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky na funkční měnu následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu dané transakce; a
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání, jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

2.6.2. Uznání výnosů a nákladů

2.6.2.1. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na akruální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích Výnosy z úroků a Náklady na úroky za použití efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

2.6.2.2. Čistý výnos z poplatků a provizí

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb banka poplatky a provize rozděluje do následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddelitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje a které jsou s jejím použitím vykazovány v kategorii Výnosy z úroků;
- poplatky a provize za poskytnuté služby a za vykonání úkonu, jako jsou poplatky za služby k depozitním produktům, poplatky za služby k úvěrům, výnosové poplatky z poskytnutých transakcí, výnosové poplatky z křížového prodeje produktů třetích stran (jako je pojištění a investiční produkty, kde banka působí v roli zprostředkovatele vzhledem k tomu, že nepřebírá kontrolu nad poskytovanými produkty, tedy spojené s netto způsobem vykazování výnosů), poplatky ze specializovaných finančních služeb – výnosy z těchto poplatků jsou uznány k okamžiku, kdy jsou příslušné služby poskytovány nebo kdy je poskytnut úkon. Pokud se vztahují k delšímu období, jsou vykazovány rovnoměrně po toto období. Poplatky a provize jsou vykazovány v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí.

2.6.2.3. Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z úrokových derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu.

2.6.3. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě. Banka nevykazuje žádné peněžní prostředky.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (se splatností maximálně 3 měsíce), vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době, a nikoliv za investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může banka volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

2.6.4. Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění.

Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva či převodu závazku probíhá buď na hlavním trhu pro aktivum či závazek, nebo při jeho neexistenci na nejnvýhodnějším trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejnvýhodnější trh přitom musí být pro banku dostupný.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepším ekonomickém zájmu.

Banka všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kotované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kotované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek; a
- úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kotovaným cenám (neupraveným) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky (úroveň 1) a nejmenší prioritu nepozorovatelným vstupním veličinám pro aktivum či závazek (úroveň 3).

Reálná hodnota je zařazena do hierarchie podle nejnižše klasifikovaného významného vstupu použitého pro její stanovení. Významná vstupní informace je přitom taková informace, která má významný vliv na celkovou reálnou hodnotu aktiva nebo závazku.

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu finanční pozice oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), banka stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie reálným posouzením kategorizace (na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro stanovení reálné hodnoty jako celku) k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

2.6.5. Finanční nástroje

2.6.5.1. Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání banka používá metodu data vypořádání. Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků).

Při použití této metody je tedy finanční aktivum ve výkazu finanční pozice vykázáno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Derivátové finanční nástroje jsou ve výkazu finanční pozice banky zachyceny v okamžiku sjednání obchodu a odúčtovány v den jejich splatnosti.

Finanční závazky banka ve výkazu finanční pozice zaúčtuje, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje, a odúčtuje v okamžiku, kdy závazek zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

2.6.5.2. Ocenění při prvotním uznání

Při prvotním uznání banka oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje je při prvotním uznání za normálních okolností transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Transakční náklady zahrnují především poplatky a provize placené makléřům a prodejcům.

2.6.5.3. Klasifikace finančních aktiv a závazků a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů banky je určena k datu prvotního vykázání a je neměnná po celou dobu držby finančního nástroje, s výjimkou ojedinělých situací. Banka žádné finanční nástroje nereklasifikovala.

V závislosti na povaze finančního nástroje a vyhodnocení obchodního modelu řízení finančního aktiva spolu s testem charakteristiky smluvních peněžních toků jsou finanční nástroje držené bankou po prvotním zaúčtování následně oceněny:

- I. naběhlou hodnotou;
- II. reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty; nebo
- III. reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

Banka nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“).

2.6.5.3.1. Úvěry a dluhové cenné papíry

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou nederivativní finanční aktiva s právně vymahatelnými fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností.

Klasifikace a následný způsob ocenění úvěrů a dluhových cenných papírů jsou určeny na základě vyhodnocení:

- obchodního modelu banky pro řízení finančních aktiv; a
- testu charakteristiky smluvních peněžních toků z daného finančního aktiva.

Popis obchodních modelů

Obchodní model je vyhodnocen na úrovni, na které jsou řízena finanční aktiva společně za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model nezávisí na záměrech s jednotlivým nástrojem, ale odráží způsob, jakým je určité portfolio finančních aktiv řízeno společně za účelem vytváření peněžních toků při standardních ekonomických podmínkách. Banka rozlišuje následující obchodní modely:

- „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“;
- „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“; nebo
- „Držet pro obchodování“.

Všechna finanční aktiva banky jsou řízena v rámci modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ a jsou držena za účelem získávání smluvních peněžních toků po celou dobu životnosti nástroje. Při určování, zda budou peněžní toky realizovány výběrem smluvních peněžních toků finančních aktiv, banka zvažuje četnost, hodnotu a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti na daném portfoliu.

Banka připouští následující prodeje, které jsou konzistentní s obchodním modelem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“:

- prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje bez ohledu na jejich četnost a hodnotu;
- prodeje uskutečněné z důvodu řízení koncentrace úvěrového rizika, pokud je tento prodej ojedinělý (i když hodnotově významný) nebo hodnotově nevýznamný, ale častý;
- prodeje uskutečněné v blízkosti splatnosti aktiva, kdy tržba z prodeje se blíží hodnotě zbývajících smluvních peněžních toků;
- prodeje uskutečněné na základě požadavku uloženého třetí stranou, jako jsou regulační orgány, jestliže mají nízkou četnost nebo jsou hodnotově nevýznamné.

Test charakteristiky smluvních peněžních toků

Na základě vyhodnocení charakteristiky smluvních peněžních toků banka zjišťuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny (SPPI test). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku zaúčtování. Úrokem se rozumí zejména odměna za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko, popř. riziko likvidity, administrativní náklady nebo zisková marže, která je konzistentní s běžnými úvěrovými ujednáními.

Všechna finanční aktiva banky splňují test charakteristiky smluvních peněžních toků, tj. smluvní peněžní toky představují výhradně platbu jistiny a úroků z nesplacené jistiny.

Ocenění naběhlou hodnotou

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány naběhlou hodnotou, pokud je finanční aktivum klasifikováno v obchodním modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ a zároveň smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Naběhlá hodnota je částka, kterou jsou finanční nástroje oceněny při prvotním uznání, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena s použitím metody efektivní úrokové míry o poplatky, které jsou nedílnou součástí finančního nástroje a o amortizaci prémie, diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a dále snížená prostřednictvím opravné položky o částku očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Výnosy z úroků. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Ztráty ze znehodnocení.

2.6.5.3.2. Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u nichž by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Banka drží pouze zajišťovací deriváty k zajištění úrokového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací. Banka používá pro zajišťovací účetnictví metody v souladu se standardem IAS 39. Banka určí derivát jako zajišťovací, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- (i) zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu či jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- (ii) zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobně očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- (iii) zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Banka využívá pouze zajištění změn reálné hodnoty.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována na řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek ve výkazu finanční pozice a v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací ve výkazech zisku a ztráty.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou) a úrokové riziko vkladů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisku a ztráty po období do splatnosti zajištěné položky.

Banka účtuje o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolií finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí banka aplikuje IAS 39 „carve-out“ ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfoliu zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování jako u ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

2.6.5.3.3. Finanční závazky

Na základě způsobu řízení výkonnosti finančních závazků, všechny nederivativní finanční závazky banky jsou vykazovány v kategorii Finanční závazky v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Tyto závazky jsou vykázány v závislosti na typu protistrany v kategoriích Závazky vůči centrálním bankám, Závazky vůči bankám, Závazky vůči klientům a Závazky z leasingu.

Nákladové úroky jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Náklady na úroky.

2.6.5.4. Efektivní úroková míra

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Při výpočtu efektivní úrokové míry banka odhaduje peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, přičemž bere v úvahu všechny poplatky a přírůstkové náklady přímo přiřaditelné danému nástroji, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak nebere v úvahu očekávané úvěrové ztráty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva/závazku a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období.

2.6.5.5. Úvěry s úlevou

Expozice s úlevou jsou úvěrové smlouvy, u nichž byla dlužníkovi poskytnuta úleva (dále jen „opatření forbearance“) a u kterých nejsou splněny podmínky pro ukončení takového označení. Opatření forbearance představují úlevy pro dlužníka, který momentálně čelí nebo v blízké budoucnosti bude čelit obtížím dostát svým finančním závazkům. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek (např. změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení) nebo refinancování. Úvěry s úlevou jsou bankou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno jak plnění podmínek, tak pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Úvěry s úlevou jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty.

2.6.5.6. Snížení hodnoty finančních aktiv

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu, který je založen na očekávaných ztrátách.

Snížení hodnoty finančních aktiv banka počítá pro všechny následující případy:

- finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě;
- úvěrové závazky, pokud existuje současný závazek na poskytnutí úvěru;
- pohledávky z finančního a operativního leasingu v rozsahu standardu IFRS 16 Leasingy.

Banka z důvodu nízké materiality nepočítá snížení hodnoty na neklientská finanční aktiva s nevýznamným úvěrovým rizikem, jako jsou zejména pohledávky za ČNB z titulu povinných minimálních rezerv, nostro účty, smluvní aktiva v rozsahu standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (tj. práva na protiplnění po převodu zboží a služeb) a další.

Pro stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva rozdělena do tří rizikových stupňů (stages) podle postupného zhoršování jejich úvěrové kvality od prvotního zaúčtování:

- rizikový stupeň 1 (Stage 1) – finanční aktiva jsou prvotně zaúčtována v rizikovém stupni 1, pokud se nejedná o zakoupená nebo vzniklá znehodnocená (purchased or originated credit-impaired) finanční aktiva (předmětem specifického postupu). Následně zůstává tento rizikový stupeň zachován u finančních aktiv, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování nebo která mají k datu účetní závěrky nízké úvěrové riziko;
- rizikový stupeň 2 (Stage 2) – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování, nicméně není objektivní evidence znehodnocení;
- rizikový stupeň 3 (Stage 3) – finanční aktiva, která mají objektivní evidenci znehodnocení k datu účetní závěrky.

Banka používá definici defaultu v souladu s obecnými pokyny EBA/GL/2016/07 k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Banka posuzuje, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika k datu účetní závěrky. Toto posouzení je založeno na zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku od prvotního zaúčtování. Toto posouzení probíhá na úrovni každé úvěrové pohledávky. Banka používá následující kritéria pro vyhodnocení zvýšení úvěrového rizika (i) posouzení parametru zpoždění smluvní platby o více než 30 dní po splatnosti, (ii) horší finanční situace emitenta nebo dlužníka (za významné zvýšení je považována situace, kdy pravděpodobnost selhání se zvýší na trojnásobek nebo o 0,5 % oproti okamžiku poskytnutí (iii) 24měsíční zkušební období po restrukturalizaci úvěru.

V průběhu roku 2025 Banka přestala zařazovat pohledávky do stage 2 z titulu možné zranitelnosti na nárůst inflace, když vyhodnotila, že důvody, které k tomu vedly, již pominuly, když míra inflace se stabilizovala a byla částečně kompenzována nárůstem mezd a současně úvěrové portfolio nesignalizuje zvýšenou zranitelnost. Tento přístup banka používala od roku 2022.

Banka pečlivě sleduje vývoj klientů, kteří byli v režimu úlev ve splácení, až 80 % klientů se po konci úlevy vrací k řádnému splácení.

Znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva

Banka vykazuje jako znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý vliv na odhadované budoucí peněžní toky tohoto finančního aktiva. Jako události, které mohou poukazovat na to, že je finanční aktivum znehodnocené, banka posuzuje zejména:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smluvních ustanovení, např. neplnění závazku nebo prodlení se splácením o více než 90 dní po splatnosti;
- situace naznačující pravděpodobnost nesplácení definované novou regulací k posuzování finančních aktiv v selhání;
- úlevy ze strany věřitelů dlužníka z důvodu finančních potíží dlužníka, které by za jiných okolností neudělili;
- zvýšená pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do úpadkového řízení;
- zánik aktivního trhu pro finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zakoupení nebo vznik finančního aktiva s významným diskontem odpovídajícím vzniklé úvěrové ztrátě.

Odpis

Banka uplatňuje dva přístupy v oblasti odepisování: individuální/hromadné odpisy bez dalšího vymáhání a hromadné odpisy s dalším vymáháním.

Odpisy bez dalšího vymáhání jsou realizovány po předchozím vymáhání v rámci Soft/Hard Collection na základě individuálního posouzení situace klienta. Odpisy jsou prováděny jednotlivě nebo pro více klientů v dávkách na základě schválení příslušnou autoritou.

Hromadné odpisy s dalším vymáháním jsou řízeny jako pravidelný pololetní proces zahrnující pouze portfolio vymáhané v rámci Hard Collection. Do odpisu jsou zařazeny pouze účty, které splňují předem definovaná kritéria pro hromadné odpisy. Odepsané účty s dalším vymáháním se nadále vymáhají.

Výše očekávaných úvěrových ztrát

Banka počítá očekávané úvěrové ztráty (dále jen „očekávané ztráty“) ve výši rovnající se:

- 12měsíčním očekávaným ztrátám (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během 12 měsíců od data účetní závěrky) – rizikový stupeň 1 (Stage 1); nebo
- očekávaným ztrátám za celou dobu životnosti finančního nástroje (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během celé doby životnosti finančního nástroje) – rizikové stupně 2 a 3 (Stage 2 a 3).

Opravnou položku ve výši očekávaných ztrát za celou dobu životnosti finančního nástroje banka vykáže, pokud úvěrové riziko takového nástroje významně vzrostlo od prvotního zaúčtování.

Pokud se výrazný nárůst úvěrového rizika, ke kterému došlo od počátečního zaúčtování, v následujícím účetním období opět sníží (tj. celkově úvěrové riziko není výrazně vyšší než při původním zaúčtování), očekávané ztráty u finančních nástrojů banka oceňuje opět na základě 12měsíčních očekávaných ztrát.

Základ pro odhadování očekávaných ztrát (credit loss)

Očekávané ztráty se ocení způsobem, který zohledňuje objektivní a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků, a bere v úvahu časovou hodnotu peněz. Banka zvažuje při oceňování očekávaných ztrát přiměřené a odůvodnitelné informace o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek. K zohlednění časové hodnoty peněz banka pro výpočet očekávaných ztrát diskontuje očekávané peněžní toky k datu účetní závěrky za použití původní úrokové míry aktiva (nebo jejího přibližného odhadu).

V případě nedodržení závazku u významných expozic banka posuzuje výši očekávané ztráty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta nebo realizace zajištění.

2.6.5.7. Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) banka účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje banka jako zajištění pouze dluhové cenné papíry zařazené v portfoliu Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu finanční pozice na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/ výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

2.6.6. Daň z příjmů

2.6.6.1. Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu finanční pozice.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

2.6.6.2. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu finanční pozice a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona vymahatelné právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

2.6.7. Leasing

Banka jako pronajímatel

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Pokud je banka zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje hlavní leasing (banka jako nájemce) a subleasing (banka jako pronajímatel) jako dvě samostatné smlouvy. Subleasing je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing s odkazem na právo užívat aktivum vyplývající z hlavního leasingu.

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, banka vykazuje ve výkazu finanční pozice v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu. Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii Ostatní výnosy.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, majetek jako takový (popřípadě jeho pronajatá část) vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii Výnosy z úroků.

Banka jako nájemce

V souladu s IFRS 16 se z pohledu nájemce pro leasingy využívá jediný účetní model se zachycením na rozvaze s výjimkami, které lze využít pro krátkodobé leasingy a leasingy aktiv nízké hodnoty. Převážná většina leasingových smluv se týká zejména nájmu poboček.

Prvotní ocenění

Na počátku leasingu se vykáže právo užívat aktivum ve výkazu finanční pozice v kategorii Hmotný majetek v příslušné položce, kde banka vykazuje svá vlastní podkladová aktiva stejné povahy. Současně se vykáže leasingový závazek v kategorii Finanční závazky v naběhlé hodnotě, a to v částce rovnající se současné hodnotě dosud neuhrazených leasingových plateb po dobu leasingu diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou banky.

Součástí ocenění jsou fixní a variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě (např. inflace), případně další částky, u nichž se očekává, že budou uhrazeny pronajímateli v rámci záruk zbytkové hodnoty, nákupních opcí nebo sankcí za předčasné ukončení leasingu. Pro účely ocenění se berou v úvahu leasingové platby ve výši bez daně z přidané hodnoty. Doba leasingu u standardních leasingových smluv zahrnuje nezrušitelnou dobu leasingu, období pokrytá opcí na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že banka tuto opcí využije, a období pokrytá opcí na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že banka tuto opcí nevyužije.

U leasingových smluv na dobu neurčitou se doba leasingu určí jako očekávaná doba leasingu na základě odhadu trvání leasingu.

Smlouvy mohou obsahovat leasingové a neleasingové komponenty, jako je poskytování doplňkových služeb. IFRS 16 nabízí jako praktické zjednodušení pro nájemce možnost neoddělovat neleasingové komponenty a namísto toho účtovat leasingovou komponentu a související neleasingové komponenty jako jednu leasingovou komponentu. U těchto smluv obecně se banka rozhodla nevyužít zmíněné praktické zjednodušení.

Následné ocenění

Na právo užívat aktivum jsou následně uplatňována obdobná účetní pravidla jako na vlastní majetek stejné povahy. Právo užívat aktivum se vykazuje v pořizovacích nákladech snížených o kumulované odpisy a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty, a upraví se o částky přecenění leasingového závazku. Právo užívat aktivum je odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingu a odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku. Pokud však po skončení leasingu dochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, popř. ocenění aktiva zohledňuje realizační cenu opce na odkup najatého majetku, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu použitelnosti podkladového aktiva.

Leasingový závazek se následně oceňuje naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry. Leasingové splátky banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného leasingového závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Náklady na úroky.

Výše leasingového závazku může být upravena, pokud dojde ke změně leasingu, přehodnocení doby leasingu nebo promítnutí změn budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby. Pokud dojde k přecenění leasingového závazku, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty práva užívat aktivum nebo dojde k vykázání do zisku nebo ztráty, pokud se účetní hodnota práva užívat aktivum snížila na nulu.

Výjimky

V případě určitých krátkodobých leasingů a leasingů aktiv nízké hodnoty jsou leasingové platby vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii Všeobecné provozní náklady.

Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou nájmu 12 měsíců nebo kratší. Jako krátkodobé vykazuje banka zejména leasingové smlouvy na nebytové prostory (kontaktní místa poradenské sítě) na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou do 12 měsíců, u kterých nepředpokládá významné náklady spojené s ukončením smlouvy.

Leasingy aktiv nízké hodnoty se týkají leasingů, kde podkladové aktivum ve stavu nového předmětu má nízkou hodnotu, která je bankou definovaná na úrovni 100 000 Kč na jednotku najatého aktiva. Výjimka pro aktiva nízké hodnoty se uplatňuje zejména u leasingů PC a tiskových zařízení.

Banka neaplikuje ustanovení IFRS 16 na leasingy nehmotného majetku, jak je umožněno ve standardu.

2.6.8. Hmotný a nehmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). Hmotný majetek zahrnuje budovy a zařízení, které banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Hmotný a nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšené o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu banka nekapitalizuje.

Hmotný a nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy a amortizace jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku.

Odepisovány nejsou zejména umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2025	2024
Budovy	40	40
Pracovní stroje a zařízení	12	12
Energetická zařízení	20	20
Inventář	6	6
Kancelářské přístroje	5	5
Software	5	5
Právo užívání (leasingy dle IFRS 16)	dle podmínek smlouvy	dle podmínek smlouvy

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, banka u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

2.6.9. Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- banka má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky.

Banka dále vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu finanční pozice a jsou evidovány na podrozvahové evidenci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména neodvolatelné přísliby úvěrů a nečerpané částky úvěrů. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k finančním aktivům.

2.6.10. Zaměstnanecké požitky

2.6.10.1. Obecně

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu banka vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v bance, věk, pohlaví, základní mzda), z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra). Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii Rezervy. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii Personální náklady;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii Personální náklady; a
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii Personální náklady.

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech banky v kategorii Personální náklady.

2.6.10.2. Akciový plán akcií zdarma

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Société Générale banka může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Société Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům banky ze strany Société Générale se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích Personální náklady a Vlastní kapitál v položce Úhrady vázané na akcie. Ke konci každého účetního období se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii Personální náklady.

2.6.10.3. Odložené výplaty odměn

Zaměstnanci s významným vlivem na rizikový profil banky dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena do následujících let. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínky.

Indexované bonusy banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Komerční banky, a.s., násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak 12 měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec bance poskytoval služby, banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vyazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Personální náklady.

2.6.11. Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou banky.

2.6.12. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit.

Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových nástrojů.

2.6.13. Regulatorní požadavky

Banka musí dodržovat regulatorní požadavky ČNB a dalších institucí. Mezi tyto požadavky náleží mimo jiné limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, požadavky na klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika, požadavky na likviditu, omezení pro výši úrokového a měnového rizika.

2.7. Změna účetních metod

Banka opravila způsob prezentace zaplacených a přijatých úroků ve výkazu peněžních toků. Zaplacené a přijaté úroky jsou nyní prezentovány v rámci příslušných činností. Srovnávací období bylo přepočítáno. Následující tabulka shrnuje dopad této změny na přepočítané srovnávací údaje.

(tis. Kč)	2024 Zveřejněno	Změna prezentace úrokových výnosů/ nákladů a zaplacených/ přijatých úroků	2024 Po úpravě
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním	726 995		726 995
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:			
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	892 493	-892 493	N/A
Úrokové výnosy	N/A	-3 948 291	-3 948 291
Úrokové náklady	N/A	2 752 757	2 752 757
Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích	1 323 724	-2 088 028	-764 304
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace:			
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	27 042		27 042
Úroky placené	N/A	-2 466 373	-2 466 373
Úroky přijaté	N/A	4 554 401	4 554 401
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1 216 580	2 088 028	871 448
Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním	107 144	0	107 144
Čistá hotovost z provozní činnosti	24 739	0	24 739
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Závazky z leasingu	-23 974	2 079	-21 895
Úroky placené	N/A	-2 079	-2 079
Čistá hotovost z finanční činnosti	86 033	0	86 033
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-49 488	0	-49 488
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	469 811	0	469 811
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-49 488	0	-49 488
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	0	0	0
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období	420 323	0	420 323
Přijaté úroky	4 554 401	-4 554 401	N/A
Placené úroky	-2 466 373	2 466 373	N/A

3. Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

(tis. Kč)	2025	2024
Výnosy z úroků	3 729 121	3 948 292
Náklady na úroky	-2 403 560	-2 752 758
Čisté úrokové výnosy	1 325 561	1 195 534
z toho čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek v naběhlé hodnotě	3 177 064	2 998 343
- dluhových CP v naběhlé hodnotě	84 230	164 052
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-1 902 209	-2 046 985
- zajišťovacích finančních derivátů – časově rozlišené výnosové úroky	467 827	785 897
- zajišťovacích finančních derivátů – časově rozlišené nákladové úroky	-501 351	-705 773

Pozn.: Čisté úrokové výnosy jsou vykázány za použití efektivní úrokové míry kromě zajišťovacích derivátů používajících smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

V kategorii Výnosy z úroků jsou zahrnuty úroky z pohledávek za klienty ve stupni 3 (Stage 3) ve výši 48 742 tis. Kč (2024: 48 460 tis. Kč).

V průběhu roku 2025 banka nevstoupila do žádného obchodu se zápornou úrokovou sazbou a žádný obchod se zápornou úrokovou sazbou nemá vykázáný v rozvaze.

V roce 2024 Čisté úrokové výnosy zahrnují i rozpuštění rezervy na krytí potenciálních náhrad klientům jako úhrada sankcí za předčasné splacení úvěrů ze stavebního spoření (účelně vynaložených nákladů) ve výši 11 965 tis. Kč.

Výnosy z úroků zahrnují i úrokové výnosy spojené se subleasingem práva užívání dle IFRS 16 ve výši -34 tis. Kč (2024: 1 tis. Kč).

V kategorii Náklady na úroky jsou zahrnuty i úroky z leasingu práva užívání dle IFRS 16 ve výši 348 tis. Kč (2024: 2 079 tis. Kč). Důvodem meziočnického poklesu je snížení počtu nájemních / podnájemních smluv v souvislosti s převodem části závodu (prodej vlastní poradenské sítě banky do mateřské společnosti).

4. Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(tis. Kč)	2025	2024
Výnosové poplatky z depozitních produktů	125 905	190 707
Výnosové poplatky z úvěrů	33 435	46 130
Výnosové poplatky z křížového prodeje	1	101 886
Výnosy z poplatků a provizí	159 341	338 723
Nákladové poplatky z depozitních produktů	109	-44 449
Nákladové poplatky související s úvěry	-8 265	-17 875
Nákladové poplatky z transakcí	-224	-189
Nákladové poplatky z křížového prodeje	57	-65 470
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-535	-687
Ostatní nákladové poplatky	1 056	-27 333
Náklady na poplatky a provize	-7 802	-156 003
Čistý výnos z poplatků a provizí	151 539	182 720

Pokles v kategoriích *Výnosové poplatky z křížového prodeje* a *Nákladové poplatky z křížového prodeje* v roce 2025 je zapříčiněn prodejem vlastní poradenské sítě banky do mateřské společnosti (převod části závodu) k 1. 10. 2024. Prodej produktů ostatních společností (zejména finanční skupiny KB) byl tímto krokem ukončen.

Kategorie *Nákladové poplatky ze specializovaných služeb* zahrnuje pouze náklady na poplatky a provize ze správy a úschovy majetku a služby depozitáře.

5. Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje položky související s čistým realizovaným a nerealizovaným ziskem/(ztrátou) z devizových operací a dále čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztrátu) z úrokových derivátů.

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika činí 31 740 tis. Kč (2024: zisk 55 916 tis. Kč). Ztráta z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a vkladů zachycených ve stejné položce činí 32 191 tis. Kč (2024: ztráta 55 673 tis. Kč).

6. Ostatní výnosy a náklady

Nejvýznamnějšími položkami v kategorii *Ostatní výnosy a náklady* jsou výnosy z poskytování služeb v rámci finanční skupiny KB – služby „KB Bydlení“ ve výši 440 506 tis. Kč (2024: 432 135 tis. Kč).

7. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(tis. Kč)	2025	2024
Mzdy, platy a odměny	319 254	459 938
Sociální náklady	122 374	170 588
Personální náklady	441 628	630 526
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	425	523
– z toho zaměstnanci pracující na dohody	24	17
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	424	565
– z toho zaměstnanci pracující na dohody	8	10
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance	1 042	1 116

V průběhu roku 2025 došlo k poklesu počtu zaměstnanců banky v souvislosti s restrukturalizací.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 10 138 tis. Kč (2024: 12 531 tis. Kč).

Akciové plány a odložené akciové plány

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a k odloženým akciovým plánům za rok 2025 činila 837 tis. Kč (2024: 994 tis. Kč).

Změna počtu akcií Société Générale byla následující:

(kusy; EUR)	2025		2024	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
Stav na počátku období	6 117	20,73	4 746	20,85
Poskytnuté v průběhu roku	0	0,00	2 999	19,46
Propadlé v průběhu roku	134	19,46	0,00	0,00
Uplatněné v průběhu roku	1 268	18,99	1 628	18,74
Stav na konci období	4 715	21,23	6 117	20,73

8. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(tis. Kč)	2025	2024
Náklady na pojištění	4 648	4 880
Náklady na marketing a reprezentaci	25 960	37 099
Náklady na prodej a bankovní produkty	15 416	16 059
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	2 059	3 626
Náklady spojené s provozem budov	26 717	65 082
Náklady spojené s IT podporou	94 416	95 818
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	6 789	13 082
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	10 265	13 379
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	100 642	80 257
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	22 907	32 366
Ostatní náklady	4 032	8 244
Všeobecné provozní náklady	313 851	369 892

Kategorie *Všeobecné provozní náklady* zahrnuje i náklady na leasingové platby, u nichž banka aplikovala výjimku z pravidel IFRS 16.

Náklady na leasingové platby v roce 2025 činily:

(tis. Kč)	Nemovitosti	Hardware	Ostatní	Celkem
Náklady na nájemné z krátkodobého leasingu	15 905	0	338	16 243
Náklady na nájemné aktiv s nízkou hodnotou (bez nákladů zahrnutých v krátkodobém leasingu)	0	4 941	0	4 941

Náklady na leasingové platby v roce 2024 činily:

(tis. Kč)	Nemovitosti	Hardware	Ostatní	Celkem
Náklady na nájemné z krátkodobého leasingu	38 495	0	332	38 827
Náklady na nájemné aktiv s nízkou hodnotou (bez nákladů zahrnutých v krátkodobém leasingu)	0	10 636	0	10 636

9. Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku

Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(tis. Kč)	2025	2024
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	145 471	148 285
Opravné položky k majetku	0	0
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	145 471	148 285

Odpisy práva užívat aktivum podle podkladového aktiva:

(tis. Kč)	2025	2024
Nemovitosti	4 256	15 255
Hardware	0	0
Ostatní	54	411
Odpisy práva užívat aktivum	4 310	15 666

10. Náklady na riziko

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika zahrnují:

(tis. Kč)	2025	2024
Ztráty ze znehodnocení a rezervy úvěrové expozice (+ = čistý zisk)	74 420	-10 894
Čistý zisk z odepsaných a postoupených úvěrů	227	3 260
Náklady na riziko (+ = čistý zisk)	74 647	-7 634

Zůstatek k 31. prosinci 2025 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám a k dluhovým cenným papírům byly následující:

(tis. Kč)	Stav na počátku období	Zvýšení z důvodu vzniku	Snížení z důvodu odúčtování	Změna úvěrového rizika (netto)	Změny z důvodu aktualizace metodiky odhadování (netto)	Snížení z důvodu odpisů	Ostatní	Stav na konci období
Opravné položky k finančním aktivům (Úroveň 1)	62 218	20 218	-10 314	-15 973	0	0	0	56 149
– Dluhové cenné papíry	901	0	-226	-362	0	0	0	313
– Úvěry a pohledávky	61 317	20 218	-10 088	-15 611	0	0	0	55 836
Opravné položky k finančním aktivům (Úroveň 2)	267 884	0	-35 032	-63 615	0	0	0	169 237
– Úvěry a pohledávky	267 884	0	-35 032	-63 615	0	0	0	169 237
Opravné položky k finančním aktivům (Úroveň 3)	239 707	0	-28 040	60 009	0	-12 229	0	259 447
– Úvěry a pohledávky	239 707	0	-28 040	60 009	0	-12 229	0	259 447
Opravné položky k finančním aktivům	569 809	20 218	-73 386	-19 579	0	-12 229	0	484 833
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Úroveň 1)	7 814	12 196	-3 201	-10 280	0	0	0	6 529
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Úroveň 2)	4 791	0	-586	-251	0	0	0	3 954
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Úroveň 3)	3 239	0	-530	1 080	0	0	0	3 789
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky	15 844	12 196	-4 317	-9 451	0	0	0	14 272

Zůstatek k 31. prosinci 2024 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám a k dluhovým cenným papírům byly následující:

(tis. Kč)	Stav na počátku období	Zvýšení z důvodu vzniku	Snížení z důvodu odúčtování	Změna úvěrového rizika (netto)	Změny z důvodu aktualizace metodiky odhadování (netto)	Snížení z důvodu odpisů	Ostatní	Stav na konci období
Opravné položky k finančním aktivům (Úroveň 1)	60 079	25 093	-12 453	-10 501	0	0	0	62 218
– Dluhové cenné papíry	1 573	0	-616	-56	0	0	0	901
– Úvěry a pohledávky	58 506	25 093	-11 837	-10 445	0	0	0	61 317
Opravné položky k finančním aktivům (Úroveň 2)	275 721	0	-42 509	34 672	0	0	0	267 884
– Úvěry a pohledávky	275 721	0	-42 509	34 672	0	0	0	267 884
Opravné položky k finančním aktivům (Úroveň 3)	223 039	0	-27 227	51 492	0	-7 597	0	239 707
– Úvěry a pohledávky	223 039	0	-27 227	51 492	0	-7 597	0	239 707
Opravné položky k finančním aktivům	558 839	25 093	-82 189	75 663	0	-7 597	0	569 809
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Úroveň 1)	11 534	12 266	-3 502	-12 484	0	0	0	7 814
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Úroveň 2)	11 642	0	-1 183	-5 668	0	0	0	4 791
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Úroveň 3)	3 179	0	-511	571	0	0	0	3 239
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky	26 355	12 266	-5 196	-17 581	0	0	0	15 844

11. Čistý zisk z ostatních aktiv

(tis. Kč)	2025	2024
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje budov	0	-548
Čistý zisk/(ztráta) z předčasně ukončeného leasingu	1 034	741
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje/vyřazení ostatních aktiv	-2 096	70 162
Čistý zisk z ostatních aktiv	-1 062	70 355

Čistý zisk z prodeje ostatních aktiv v roce 2024 představuje zejména zisk z prodeje části obchodního závodu (sítě vázaných poradců KB Bydlení) do mateřské společnosti.

12. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(tis. Kč)	2025	2024
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-210 557	-148 309
Daň splatná – minulý rok	24 428	-819
Daň odložená	-47 697	-2 577
Daň z příjmů	-233 826	-151 705

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně banky jsou následující:

(tis. Kč)	2025	2024
Zisk před zdaněním	1 089 458	726 995
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 21 %	228 786	152 669
Nezdanitelné výnosy (daňový efekt)	-71 883	-71 564
Náklady daňově neuznatelné (daňový efekt)	54 164	67 535
Slevy	-510	-331
Náklad z titulu daně z příjmů – splatná	210 557	148 309
Daň z příjmů – odložená (viz bod 22 Přílohy)	47 697	2 577
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-24 428	819
Celkový náklad daně z příjmů	233 826	151 705
Efektivní sazba daně	21,46%	20,87%

Nezdanitelné výnosy (daňový efekt) zahrnují zejména pozitivní dopady daňově účinných odpisů dlouhodobého majetku (software) a rozpuštění daňově neuznatelných dohadných položek (zaměstnanecké bonusy minulých let), opravných položek a rezerv, dále zahrnují efekt daňového odpočtu na výzkum a vývoj. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady (zejména účetní odpisy majetku, dohadné položky na nevyplacené bonusy, náklady na reprezentaci).

V roce 2025 je sazba daně z příjmů právnických osob 21 % (2024: 21 %). Propoččet daňové povinnosti banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečně daňové sazbě.

K 1. lednu 2024 vstoupil v účinnost nový zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Banka se na základě této nové legislativy stává poplatníkem dorovnávací daně. Podání prvního informačního přehledu a případného přiznání k této dani správci daně za rok 2024 se uskuteční v roce 2026. Daňová povinnost účetní jednotky v souvislosti s dorovnávací daní za roky 2024 a 2025 se předpokládá v nulové výši.

13. Rozdělení čistého zisku

V roce 2025 banka dosáhla zisku ve výši 855 632 tis. Kč. Návrh na rozdělení zisku roku 2025 nebyl k datu sestavení roční účetní závěrky k dispozici.

V roce 2024 banka dosáhla zisku ve výši 575 290 tis. Kč. Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 12. května 2025 byl zisk roku 2024 převeden do nerozděleného zisku minulých let.

14. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Účty u centrálních bank	1 618 759	417 874

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy (PMR) u České národní banky, které nejsou úročené.

15. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Úvěry a pohledávky za klienty	99 910 670	98 669 115
Úvěry a pohledávky za bankami*	416 043	2 903 093
Dluhové cenné papíry	4 484 841	6 004 899
z toho veřejně obchodovatelné	600 072	1 267 814
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	104 811 554	107 577 107

* V rámci reverzních repo operací jsou k 31. 12. 2025 evidovány v podrozvaze banky přijaté cenné papíry ve výši 400 544 tis. Kč (2024: 2 904 511 tis. Kč)

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou výhradně za subjekty z České republiky.

15.1. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle klasifikace

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2025 podle klasifikace:

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	
Centrální banky	400 039	0	0	400 039	0	0	0	0	400 039
Úvěrové instituce	16 004	0	0	16 004	0	0	0	0	16 004
Nefinanční podniky*	185 923	0	0	185 923	-73	0	0	-73	185 850
Domácnosti**	87 249 018	11 840 613	1 119 636	100 209 267	-55 763	-169 237	-259 447	-484 447	99 724 820
Úvěry celkem	87 850 984	11 840 613	1 119 636	100 811 233	-55 836	-169 237	-259 447	-484 520	100 326 713
Vládní instituce	600 114	0	0	600 114	-42	0	0	-42	600 072
Úvěrové instituce	3 885 041	0	0	3 885 041	-271	0	0	-271	3 884 770
Cenné papíry celkem	4 485 155	0	0	4 485 155	-313	0	0	-313	4 484 842

* sektor „Činnosti v oblasti nemovitostí“

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2024 podle klasifikace:

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	
Centrální banky	2 900 644	0	0	2 900 644	0	0	0	0	2 900 644
Úvěrové instituce	2 449	0	0	2 449	0	0	0	0	2 449
Nefinanční podniky*	222 189	0	0	222 189	-1 198	0	0	-1 198	220 991
Domácnosti**	74 286 246	23 584 982	1 144 606	99 015 834	-60 119	-267 884	-239 707	-567 710	98 448 124
Úvěry celkem	77 411 528	23 584 982	1 144 606	102 141 116	-61 317	-267 884	-239 707	-568 908	101 572 208
Vládní instituce	1 268 004	0	0	1 268 004	-190	0	0	-190	1 267 814
Úvěrové instituce	4 737 796	0	0	4 737 796	-711	0	0	-711	4 737 085
Cenné papíry celkem	6 005 800	0	0	6 005 800	-901	0	0	-901	6 004 899

* sektor „Činnosti v oblasti nemovitostí“

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Převody mezi stupni znehodnocení k 31. prosinci 2025:

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota					
	Ze Stupně 1 do Stupně 2	Ze Stupně 2 do Stupně 1	Ze Stupně 2 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 2	Ze Stupně 1 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 1
Domácnosti**	4 557 760	13 713 617	181 690	116 316	134 218	59 509
Úvěry celkem	4 557 760	13 713 617	181 690	116 316	134 218	59 509
Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem	226 394	40 149	0	9 000	2 711	0

* sektor „Činnosti v oblasti nemovitostí“

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Převody mezi stupni znehodnocení k 31. prosinci 2024:

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota					
	Ze Stupně 1 do Stupně 2	Ze Stupně 2 do Stupně 1	Ze Stupně 2 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 2	Ze Stupně 1 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 1
Domácnosti**	4 959 798	4 030 896	263 298	184 017	142 833	23 676
Úvěry celkem	4 959 798	4 030 896	263 298	184 017	142 833	23 676
Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem	269 642	94 487	2 587	0	19 531	59

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

15.2. Úvěry a pohledávky za klienty (úvěry)

Pohledávky za klienty obsahují k 31. 12. 2025 naběhlé úroky ve výši 136 267 tis. Kč (2024: 136 024 tis. Kč).

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2025 podle jeho typu je uvedena níže:

(tis. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	83 428 626	0	2 396 717	26 771	59 424
Nefinanční podniky	30 663	0	7 329	742	12 794
Domácnosti**	83 397 963	0	2 389 388	26 029	46 630

* hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2024 podle jeho typu je uvedena níže:

(tis. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	82 527 983	0	2 874 106	44 458	72 484
Nefinanční podniky	40 268	0	9 958	819	16 263
Domácnosti**	82 487 715	0	2 864 148	43 639	56 221

* hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2025:

(tis. Kč)	Ve splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, nezhodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Domácnosti	225 449	42 198	349 347	616 994	49 579	503 292
Celkem	225 449	42 198	349 347	616 994	49 579	503 292

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2024:

(tis. Kč)	Ve splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, nezhodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Domácnosti*	167 265	31 354	337 255	535 875	40 889	404 465
Celkem	167 265	31 354	337 255	535 875	40 889	404 465

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu banky:

(tis. Kč)	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Centrální banky	400 039	0	0,0%	2 900 644	0	0,0%
Nefinanční podniky	185 923	0	0,0%	222 189	0	0,0%
Domácnosti*	100 209 267	616 994	0,6%	99 015 834	535 875	0,5%
Celkem	100 795 229	616 994	0,6%	102 138 667	535 875	0,5%

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Finanční leasing

Předmětem finančního leasingu je podnájem nemovitostí.

Úvěry klientům – leasing:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
splatné do 1 roku	1 527	2 991
splatné od 1 do 2 let	0	1 563
splatné od 2 do 3 let	0	0
splatné od 3 do 4 let	0	0
splatné od 4 do 5 let	0	0
splatné nad 5 let	0	0
Celkem	1 527	4 554

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
splatné do 1 roku	4	0
splatné od 1 do 2 let	0	0
splatné od 2 do 3 let	0	0
splatné od 3 do 4 let	0	0
splatné od 4 do 5 let	0	0
splatné nad 5 let	0	0
Celkem	4	0

15.3. Úvěry a pohledávky za bankami

Úvěry a pohledávky za bankami obsahují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Běžné účty u bank	16 004	2 449
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0
Reverzní repo operace s centrální bankou	400 039	2 900 644
Úvěry a pohledávky za bankami (brutto hodnota)	416 043	2 903 093

15.4. Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry (součástí položky Finanční aktiva v naběhlé hodnotě) jsou výhradně emitovány institucemi v České republice a skládají se z hypotečních zástavních listů KB v objemu 3 884 769 tis. Kč (2024: 4 737 085 tis. Kč) a státních dluhopisů v objemu 600 072 tis. Kč (2024: 1 267 814 tis. Kč).

16. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dohadné položky a pohledávky z výnosových provizí	33 141	24 100
Dohadné položky – kapitalizace interních personálních nákladů	3 060	3 652
Poskytnuté zálohy	5 565	6 651
Ostatní pohledávky	39 593	42 254
Opravné položky na ostatní pohledávky	-4 255	-4 646
Náklady a příjmy příštích období	9 735	27 687
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	86 839	99 698

Položka *Náklady a příjmy příštích období* zahrnuje i budoucí očekávané náklady na placené provize z uzavřených smluv o stavebním spoření a poskytnutých úvěrů, které dosud nesplnily podmínky pro výplatu provize.

17. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena				
31. 12. 2023	1 173 287	3 976	105 899	1 283 162
Přírůstek majetku	197 556	0	171 202	368 758
Úbytek/převod majetku	-2 355	0	-197 556	-199 911
31. 12. 2024	1 368 488	3 976	79 545	1 452 009
Přírůstek majetku	187 855	0	140 446	328 301
Úbytek/převod majetku	-56 421	0	-187 855	-244 276
31. 12. 2025	1 499 922	3 976	32 136	1 536 034

Oprávký a opravné položky:

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
31. 12. 2023	-588 842	-3 976	0	-592 818
Přírůstek oprávek	-123 510	0	0	-123 510
Úbytek/převod majetku	2 355	0	0	2 355
31. 12. 2024	-709 997	-3 976	0	-713 973
Přírůstek oprávek	-137 820	0	0	-137 820
Úbytek/převod majetku	54 413	0	0	54 413
31. 12. 2025	-793 404	- 3 976	0	-797 380
Zůstatková hodnota				
31. 12. 2024	658 491	0	79 545	738 036
31. 12. 2025	706 518	0	32 136	738 654

V průběhu roku 2025 bylo bankou ve formě provozních nákladů (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 0 tis. Kč (2024: 0 tis. Kč).

18. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(tis. Kč)	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Práva z užívání	Celkem
Pořizovací cena					
31. 12. 2023	23 732	83 073	4 037	104 256	215 098
Přírůstek majetku	0	2 028	262	12 759	15 049
Úbytek/převod majetku	-14 382	-62 050	-3 787	-68 374	-148 593
31. 12. 2024	9 350	23 051	512	48 641	81 554
Přírůstek majetku	0	512		9 763	10 275
Úbytek/převod majetku	0	-935	-512	-40 164	-41 611
31. 12. 2025	9 350	22 628	0	18 240	50 218
Oprávký a opravné položky					
31. 12. 2023	-14 714	-58 207	0	-42 737	-115 658
Přírůstek oprávek	-2 301	-6 809	0	-15 666	-24 776
Úbytek/převod majetku	9 267	50 778	0	46 057	106 102
31. 12. 2024	-7 748	-14 238	0	-12 346	-34 332
Přírůstek oprávek	-1 130	-2 211		-4 310	-7 651
Úbytek/převod majetku	0	749		7 076	7 825
31. 12. 2025	-8 878	-15 700	0	-9 580	-34 158
Zůstatková hodnota					
31. 12. 2024	1 602	8 813	512	36 295	47 222
31. 12. 2025	472	6 928	0	8 660	16 060

Zůstatkové hodnoty práva užívat aktivum činily:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Nemovitosti	7 990	35 403
Ostatní	670	892
Čistá hodnota práva užívat aktivum	8 660	36 295

19. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči bankám	52 515 448	49 263 315
Závazky vůči klientům	44 717 162	50 329 455
Závazky z leasingu	10 314	41 521
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	97 242 924	99 634 291

Závazky vůči bankám představují přijaté úvěry od Komerční banky, a.s. (KB).

Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vládní instituce	383 124	111 435
Úvěrové instituce	52 515 448	49 263 315
Nefinanční podniky	23 238	36 130
Domácnosti*	44 310 800	50 181 890
Závazky vůči bankám a klientům	97 232 610	99 592 770

* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

20. Ostatní závazky a účty časového rozlišení

Ostatní závazky a účty časového rozlišení zahrnují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zúčtování se státním rozpočtem (srážková daň)	44 253	51 720
Dohadné položky a závazky na provize – zúčtování s poradci	33 666	78 379
Provozní dohadné položky a závazky	53 342	100 054
Závazky související se zaměstnanci (vč. souvisejících odvodů)	43 387	65 426
Výdaje a výnosy příštích období	51 912	90 048
Závazky z platebního styku	5 346	5 531
Ostatní	4 153	6 696
Ostatní závazky a účty časového rozlišení	236 059	397 854

21. Rezervy

Rezervy zahrnují:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Rezervy ze smluvních závazků	4 861	4 348
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	14 272	15 844
Rezervy na restrukturalizaci	2 750	1 959
Rezervy	21 883	22 151

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků zahrnují zejména rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu (rezervy na penze a ostatní definované požitky). Rezervy na restrukturalizaci představují náklady odstupného vyplaceného zaměstnancům v rámci organizačních změn.

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(tis. Kč)	Rezervy na penze a ostatní definované požitky	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Celkem
31. 12. 2023	5 003	12 234	17 237
Tvorba	229	182	411
Rozpuštění	0	-11 965	-11 965
Čerpání	-1 066	-269	-1 335
31. 12. 2024	4 166	182	4 348
Tvorba	695	0	695
Rozpuštění	0	-182	-182
Čerpání	0	0	0
31. 12. 2025	4 861	0	4 861

22. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu.

Čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) zahrnuje:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Bankovní rezervy a opravné položky	3 061	3 461
Nebankovní rezervy a opravné položky	613	3 957
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-59 851	-23 711
Leasing	42	234
Ostatní dočasné rozdíly *	12 682	20 303
Odložená daň	-43 453	4 244

* Zejména odložená daňová pohledávka z bonusů nevyplacených do 31. ledna následujícího roku.

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/závazku:

(tis. Kč)	2025	2024
Zůstatek na začátku účetního období	4 244	6 821
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku	-47 697	-2 577
Daň z příjmů	-43 453	4 244

23. Základní kapitál

K 31. prosinci 2025 má banka základní kapitál ve výši 562 500 tis. Kč, který tvoří 5 625 ks volně neobchodovatelných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč. Akcie jsou v zaknihované podobě. Jediným akcionářem banky se 100% podílem je KB.

Řízení kapitálu

Banka řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Banka v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu banka vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajícím z rostoucího objemu transakcí a ovlivněným budoucími riziky, jejichž existenci banka předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu. Kapitál banky se skládá zejména z následujících položek: základní kapitál, rezervní a ostatní fondy, emisní ážio a nerozdělený zisk.

Banka u pohledávek za bankami, centrálními bankami a centrálními vládami používá pro výpočet kapitálových požadavků k úvěrovým rizikům přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach), při kterém používá ratingový model vypracovaný společností Sociétés Générale. Od konce roku 2017 používá banka IRBA přístup také u pohledávek za klienty.

V oblasti řízení operačních rizik banka na skupinové úrovni používá CRR III přístup (SMA).

24. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených v přehledu o peněžních tocích

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	1 618 759	417 874	1 200 885
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank	16 004	2 449	13 555
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	1 634 763	420 323	1 214 440

25. Potenciální pohledávky a závazky

Neodvolatelné přísliby úvěrů

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů. Na neodvolatelné přísliby banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Neodvolatelné přísliby úvěrů v naběhlé hodnotě k 31. 12. 2025 podle klasifikace:

(tis. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Domácnosti*	5 790 503	281 322	59 378	6 131 203	6 529	3 954	3 789	14 272
Potenciální závazky celkem	5 790 503	281 322	59 378	6 131 203	6 529	3 954	3 789	14 272

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Neodvolatelné přísliby úvěrů v naběhlé hodnotě k 31. 12. 2024 podle klasifikace:

(tis. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Domácnosti*	6 985 096	381 285	53 703	7 420 084	7 814	4 791	3 239	15 844
Potenciální závazky celkem	6 985 096	381 285	53 703	7 420 084	7 814	4 791	3 239	15 844

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Neodvolatelné přísliby úvěrů podle sektorů:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obyvatelstvo (rezidenti)	6 131 203	7 420 084
Právnícké osoby, bytová družstva apod.	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty (brutto hodnota)	6 131 203	7 420 084

Neodvolatelné přísliby úvěrů jsou výhradně za subjekty z České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků k 31. 12. 2025 podle jeho typu je uvedena níže:

(tis. Kč)	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům*				Přijaté finanční záruky
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	
Potenciální závazky	958 250	0	12 548	0	0
z toho Domácnosti**	958 250	0	12 548	0	0

* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižena do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

** V této položce jsou zahrnuti i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Analýza zajištění potenciálních závazků k 31. 12. 2024 podle jeho typu je uvedena níže:

(tis. Kč)	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům*				Přijaté finanční záruky
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	
Potenciální závazky	1 221 690	0	12 391	0	0
z toho Domácnosti**	1 221 690	0	12 391	0	0

* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižena do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

** V této položce jsou zahrnuti i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

26. Strany se zvláštním vztahem k bance

26.1. Vzájemné vztahy s mateřskou společností KB

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
AKTIVA		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		
Běžný účet u KB	16 004	2 449
Pohledávky za klienty (náklady na sjednání úvěru)	7 112	5 757
Dluhové cenné papíry (HZL KB) – netto	3 884 769	4 737 085
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	36 235	40 029
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	123 598	193 885
Celkem	4 067 718	4 979 205

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
PASIVA		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Závazky vůči bankám (výpůjčky od KB)	52 515 448	49 263 315
Závazky vůči klientům (náklady na sjednání stavebního spoření)	26 065	33 506
Ostatní závazky a účty časového rozlišení (zejména provize za prodej produktů)	48 873	78 233
Zajišťovací deriváty – záporná reálná hodnota	212 952	312 959
Celkem	52 803 338	49 688 013

V podrozvaze eviduje banka k 31. 12. 2025 nominální hodnotu úrokových swapů s KB v objemu 13 550 000 tis. Kč (v roce 2024: 15 450 000 tis. Kč).

tis. Kč	2025	2024
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		
Výnosy z úroků	542 390	908 623
Náklady na úroky	-1 382 883	-1 617 497
Čisté úrokové výnosy	-840 493	-708 874
Čistý výnos z poplatků a provizí	-798	54 770
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací (čistý zisk/ztráta z úrokových derivátů)	31 740	55 916
Ostatní výnosy (služba KB Bydlení)	440 521	432 176
Čisté provozní výnosy	-369 030	-166 012
Všeobecné provozní náklady	-206 344	-160 056
Provozní zisk	-575 374	-326 068
Čistý zisk/ztráta z prodeje majetku (výnos z převodu části závodu)	-21	102 681

26.2. Vzájemné vztahy s ostatními společnostmi finální skupiny KB

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
AKTIVA		
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva (provize za prodej produktů)	0	0
Celkem	0	0

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
PASIVA		
Ostatní závazky a účty časového rozlišení (závazky spojené s nájmy)	0	0
Celkem	0	0

tis. Kč	2025	2024
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		
Čistý výnos z poplatků a provizí (provize za prodej produktů)	0	10 514
Ostatní výnosy	0	151
Čisté provozní výnosy	0	10 665
Všeobecné provozní náklady	0	0
Provozní zisk	0	10 665

26.3. Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

tis. Kč	2025	2024
Mzdy a odměny		
členům představenstva banky	13 353	14 267
členům dozorčí rady	0	0
Celkem	13 353	14 267
Počet členů představenstva banky k 31. 12.	3	3
Počet členů dozorčí rady k 31. 12.	3	3

U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v daném roce. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance banky z kolektivní smlouvy.

K 31. 12. 2025 není evidována žádná úvěrová pohledávka za členy představenstva (v roce 2024: 6 264 tis. Kč). Za členy dozorčí rady není evidována žádná úvěrová pohledávka (v roce 2024: 0 tis. Kč).

K 31. 12. 2025 je evidován závazek za členy představenstva ve výši 6 747 tis. Kč (v roce 2024: 6 607 tis. Kč), zejména z titulu budoucí výplaty bonusů (včetně odložených bonusů). Za členy dozorčí rady není evidován žádný závazek k 31. 12. 2025 (v roce 2024: 0 tis. Kč).

27. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

27.1. Kreditní riziko

Kreditní riziko úvěrových produktů stavebního spoření (překlenovací a přidělený úvěr)

V procesu řízení úvěrového rizika jsou role jednotlivých útvarů nastaveny tak, aby zohledňovaly rozsah a povahu transakcí a také odpovídaly regulatorním požadavkům ČNB. Řízení rizik a schvalování úvěrů je odděleno od obchodní činnosti. Veškerá významná rozhodnutí v oblasti řízení úvěrových rizik jsou přijímána Výborem pro řízení kreditních rizik.

Banka poskytuje úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry, které slouží k překlenutí období, kdy klient ještě nesplnil podmínky pro čerpání úvěru ze stavebního spoření. Klient, který čerpá překlenovací úvěr, splácí úrok na účet překlenovacího úvěru a současně povinně dospojuje na spořicí účet. Dospořování na spořicí účet je nástrojem pro získání státní podpory. V okamžiku splnění podmínek pro poskytnutí úvěru ze stavebního spoření dochází k splacení překlenovacího úvěru, a to částečně z prostředků nakumulovaných na spořicí účet a zčásti nově poskytnutým úvěrem ze stavebního spoření.

Podle zákona o stavebním spoření musejí být úvěry poskytnuté účastníkům stavebního spoření použity na bytové potřeby. Účelovost každého úvěru je bankou kontrolována.

Zákon o stavebním spoření omezuje podíl smluv uzavřených s právníky osobami. Obdobně limituje i úvěry osobám, jejichž výrobky a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb, a úvěry poskytnuté klientům formou překlenovacích úvěrů. Kromě regulatorních limitů udržuje banka i další interní limity.

Úvěry pro fyzické osoby

Poskytování úvěrů fyzickým osobám je hlavní náplní činnosti. Úvěrové portfolio je tak tvořeno velkým množstvím obchodních případů relativně malého objemu a obdobného účelu. Pro omezování vzniku případů, kdy dlužník nebude schopen řádně splácet úvěr, jsou při rozhodování o poskytnutí úvěru využívány (v závislosti na typu produktu) zejména následující informace:

- vyhodnocení schopnosti klienta splácet úvěr z prokázaných příjmů, u nichž je předpoklad jejich udržitelnosti v budoucnosti (po zohlednění výdajů klienta), a to i při zhoršených podmínkách (např. při růstu úrokových sazeb),
- hodnocení klienta s použitím scoringových modelů, které zohledňují jednak spořicí či úvěrovou historii klienta u banky, jednak další dostupná data o klientech,
- vyhodnocení negativních informací o klientovi (banka využívá bankovní i nebankovní registr klientských informací provozovaný společnostmi CBCB a CNCB, registr společnosti SOLUS, jakož i další interní či volně dostupné informace),
- vyhodnocení kvality poskytnutého zajištění,
- použití finančních prostředků na bytové účely.

Vnitřní pravidla stanovují požadavky na zajištění poskytovaných úvěrů. Banka primárně používá následující zajišťovací prostředky: zajištění nemovitostí, vkladem, ručiteli. V procesu hodnocení rizik spojených s nemovitostním zajištěním banka využívá synergii s mateřskou společností. U části nemovitostního zajištění používá banka automatizované online nástroje pro ocenění nemovitostí. Co se týče nezajištěných úvěrů, tyto banka poskytuje klientům s dostatečnou historií, a tedy se scoringem dle jejich platebního chování ve skupině KB nebo s použitím aplikačního scoringu. Synergie v rámci skupiny KB se projevuje také v oblasti poskytování úvěrů, kde banka využívá scoringových modelů vyvinutých KB.

Úvěry pro právnické osoby

Úvěry pro právnické osoby jsou poskytovány zejména společenstvím vlastníků bytových jednotek a bytovým družstvům. Úvěry poskytované právnickým osobám jsou posuzovány na základě finanční situace, dluhové služby a platební morálky klienta v pravidelných intervalech. V rámci synergii ve skupině KB využívá banka scoringový model vyvinutý KB.

Vymáhání, restrukturalizace a odpis pohledávek za dlužníky

Proces vymáhání pohledávek je rozdělen do těchto fází: prevence vzniku klasifikovaných pohledávek, mimosoudní vymáhání a soudní vymáhání. Vymáhání má na starosti tým Podpora splácení a tým Soudního vymáhání, přičemž každá pohledávka po splatnosti je posuzována individuálně.

V jakékoliv fázi vymáhání pohledávek lze provést restrukturalizaci úvěru. V případě odstoupených smluv je restrukturalizace prováděna prioritně formou sepsání notářského zápisu.

K odpisu pohledávky se přistoupí, pokud banka na základě posouzení dojde k závěru, že se pohledávka stala nedobytnou, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, a nelze tedy předpokládat, že další vymáhání pohledávky bude úspěšné.

Sledování úvěrových rizik

Banka pravidelně sleduje vývoj úvěrového portfolia a v rámci pravidelného sledování provádí analýzy úvěrového portfolia dle jednotlivých typů produktů, klientů, prodejních kanálů, zajištění, klasifikačních skupin pohledávek a dalších kritérií.

Banka používá standardní metodiku sledování podle default rates, tj. podle selhání klienta při splácení úvěru v určitých časových obdobích. Tento způsob sledování umožňuje identifikovat včasné projevy zhoršení kvality portfolia, stejně jako srovnání kvality vlastního portfolia s kvalitou portfolia mateřské společnosti.

Kvalita úvěrového portfolia

V roce 2025 podíl defaultních úvěrů nepatrně poklesl na hodnotu 1,13 % (oproti 1,17 % v roce 2024, v roce 2023 byl podíl 1,14 %). Hodnota spočtena jako podíl defaultních úvěrů na klientském úvěrovém portfoliu.

Celkový podíl úvěrů v rizikovém stupni 2 a 3 v roce 2025 (Stage 2 a 3) byl ve výši 12,91 % (v roce 2024 byl ve výši 25,33 %). Pokles především ve stupni 2 byl způsoben v důsledku ukončení post modelových úprav v roce 2025 v souvislosti s odezněním inflačních tlaků. V rámci těchto post modelových úprav banka v minulosti přesunovala pohledávky do stupně 2, protože identifikovala zvýšené riziko. Pro potřeby kalkulace výše uvedených podílů banka použila rozvahové hodnoty úvěrů, které jsou součástí kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Objem úvěrů vykazujících více než 30 dnů po splatnosti mírně vzrostl na 0,55 % z loňské hodnoty 0,53 % (v roce 2023 to bylo 0,51 %). Objem nově poskytnutých úlev ve stupni 3 (Stage 3) v roce 2025 činil 191 mil. Kč, což je nižší objem než v předchozím roce (230 mil. Kč v roce 2024, 232 mil. Kč v roce 2023). Hodnota se vztahuje ke klientskému úvěrovému portfoliu.

Vedle počtu dnů po splatnosti mají na výslednou klasifikaci úvěrů do kategorií vliv i další faktory, viz bližší popis níže.

Zatřídění pohledávek

Banka zatřídí pohledávky do kategorií/rizikových stupňů na základě několika dílčích kritérií. Zatřídění pohledávky může být ovlivněno také „přenosem defaultů“, tj. zhoršováním klasifikačního stupně v případě, že se dlužník či spoludlužník na vyhodnocovaném úvěru účastní jiného defaultního úvěru ve finanční skupině KB, a to v roli dlužník či spoludlužník. Přenos defaultu je aplikován také na společné klienty banky a skupiny KB. Skupinový pohled se používá také při výpočtu dnů po splatnosti při stanovení defaultu klienta, kdy výpočet probíhá nad všemi úvěrovými závazky klienta. Tyto dny po splatnosti se začínají používat při překročení hranice materiality, která je ve výši 2500 Kč a relativně pak na úrovni 1 % z celkové výše všech závazků klienta.

Speciální pravidla pro kategorizaci pohledávek jsou uplatňována u úvěrů, u nichž banka přistoupila k restrukturalizaci. Expozice s úlevou je k okamžiku poskytnutí úlevy a po dobu 12 měsíců od konce odkladu splátek, evidována jako pohledávka se znehodnocením, tj. rizikový stupeň 3 (Stage 3). Po uplynutí 12 měsíců následuje minimálně 2leté zkušební období, kdy musí dlužník svůj závazek řádně splácet. V opačném případě je expozice kategorizována jako nesplácená pohledávka se znehodnocením dlužníka.

Zatřídění pohledávek je dále ovlivněno následujícími skutečnostmi: informace o konkurzu klienta, odstoupení od úvěrové smlouvy, zhoršení finanční situace klienta. V souvislosti s přechodem na standard IFRS9 banka při rozhodování o zatřídění pohledávek bez znehodnocení využívá ratingové modely, dlužníci, u kterých došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, jsou zařazeni do rizikového stupně 2 (Stage 2).

Tvorba opravných položek

Opravné položky jsou tvořeny k jednotlivým pohledávkám, které podléhají kategorizaci. Banka zajišťuje měsíční tvorbu opravných položek v návaznosti na provedenou kategorizaci. Opravné položky se tvoří ve stejné výši jak u jistiny, tak u příslušenství.

Při výpočtu opravných položek je dále zohledňována výše a kvalita zajištění úvěru, a to jedním ze dvou následujících způsobů:

- Snížením rizika/pohledávky – hodnota zajištění po diskontu je odečtena od celkové pohledávky a z upravené pohledávky jsou kalkulovány opravné položky. Tento přístup je použit například u zajištění vkladem.
- Zatříděním do poolu – tento přístup je použit například u nemovitostního zajištění. Klienti s vyšším zajištěním jsou zařazeni do méně rizikového poolu (tedy je na ně aplikován nižší koeficient pro tvorbu opravných položek) než klienti s nízkým zajištěním nebo bez zajištění.

Banka tvoří opravné položky pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze znehodnocení. Banka využívá pro rizikový stupeň 1 a 2 (Stage 1 a 2) stávající modely vyvinuté a využívané pro účely IRB, upravené tak, aby odpovídaly metodologii skupiny Sociétés Générale podle IFRS9. Tyto modely jsou obohacené o forward looking přístup založený na predikcích makroekonomických ukazatelů a vliv těchto ukazatelů na úvěrové portfolio. Forward looking model pro odhad pravděpodobnosti znehodnocení, který pracoval doposud především s vývojem nezaměstnanosti byl doplněn o další makroekonomické veličiny jako vývoj úrokových sazeb hypotečních úvěrů, vývoj inflace a reálných mezd s cílem zlepšit jeho predikční schopnost. Rovněž pro stanovení opravných položek v rizikovém stupni 3 (Stage 3) používá banka modely odpovídající metodice skupiny Sociétés Générale. Tyto modely jsou založeny na historických ztrátách ze znehodnocení při zohlednění očekávaného budoucího vývoje.

Na začátku roku 2025 banka ještě pokračovala se specifickým přístupem s využitím postmodelových úprav pro následující portfolio se zhoršeným kreditním profilem.

Jednalo se o portfolio klientů v retailovém segmentu fyzických osob, u kterých banka očekávala negativní dopad vysoké inflace a nákladů na jejich schopnost splácet své závazky. Velikost expozice tohoto portfolio k 31. prosinci 2024 činila 11,8 mld. Kč. Těmto klientům byl zhoršen rating o jeden stupeň pro účely výpočtu opravných položek, což vedlo k vytvoření dodatečných opravných položek. Expozice výše zmíněných klientů, které byly poskytnuty klientům do konce roku 2021, byly zařazeny do stupně 2 (Stage 2) (neboť od poskytnutí se makroekonomická situace významně zhoršila, což ovlivňuje budoucí kreditní profil těchto expozic). K 31. prosinci 2024 činila výše těchto dodatečných opravných položek 98,7 mil. Kč. V průběhu roku 2025 důvody pro tyto postmodelové úpravy pominuly a banka přestala zhoršovat rating u těchto klientů, zařazovat jejich pohledávky do stage 2 a tak došlo k rozpuštění těchto dodatečných opravných položek.

Další postmodelovou úpravou, kterou MPSS využívá, je expertní úprava parametru LGD (ztráta ze selhání) u zajištěných úvěrů. V poslední době evidujeme u těchto úvěrů zlepšení tohoto parametru na velmi nízké hodnoty. Domníváme se, že setrvání na těchto nízkých hodnotách není dlouhodobě udržitelné a že v budoucnu mohou působit naopak negativní faktory, které ztrátu mohou zvyšovat, jako například změna v pořadí umořování u pohledávek v prodlení v neprospěch banky.

V průběhu roku 2025 banka aktualizovala a rekalibrovala své IFRS 9 modely pro výkonné portfolio (stupeň 1 a 2) a retailové nevýkonné portfolio (stupeň 3), přičemž vzala v úvahu:

- (a) nové makroekonomické predikce;
- (b) model popisující závislost mezi makroekonomickým vývojem a mírou defaultů
- (c) historii dat pokrývající defaulty a vymozžené částky od poslední aktualizace modelů; a
- (d) další okolností, a to zejména predikci budoucího vývoje trhu nemovitostí a právních norem a jejich dopadu do vymáhání.

Banka v souladu s metodikou IFRS 9 používá predikce založené na tzv. multiscénáři, který na konci roku 2025 vycházel ze čtyř scénářů:

- (a) základní scénář s pravděpodobností 56 %;
- (b) scénář optimistický s pravděpodobností 10 %.
- (c) scénář s negativním vývojem s pravděpodobností 20,4 %;
- (d) stagflační scénář s pravděpodobností 13,6 %.

Parametry jednotlivých scénářů jsou následující:

	Vývoj HDP	Vývoj Inflace	Úroková sazba na hypotéky	Reálné mzdy (meziroční změna)	Nezaměstnanost
Základní ekonomický scénář					
3letý průměr	2,24 %	2,02 %	4,40 %	2,73 %	3,02 %
Vrchol	2,45 %	1,33 %	4,30 %	3,77 %	2,89 %
Optimistický ekonomický scénář					
3letý průměr	3,57 %	1,17 %	3,67 %	3,89 %	2,88 %
Vrchol	4,42 %	0,28 %	3,44 %	3,89 %	2,73 %
Stresový ekonomický scénář					
3letý průměr	0,50 %	2,87 %	5,19 %	2,76 %	3,68 %
Sedlo	-1,66 %	4,65 %	5,51 %	1,19 %	4,36 %
Stagflační ekonomický scénář					
3letý průměr	-0,55 %	3,13 %	5,51 %	2,12 %	5,12 %
Sedlo	-3,30 %	4,51 %	5,51 %	-2,70 %	6,92 %

Scénáře byly vypracovány interně (skupinou KB) za použití nejlepších odhadů a za sledování předpovědí zveřejněných státními, regulatorními nebo jinými orgány.

V následujícím období bude banka pečlivě sledovat budoucí makroekonomický vývoj a upravovat své modely IFRS 9 v případě, že se nové makroekonomické prognózy budou lišit od aktuálních.

Na portfoliu Banky byla provedena citlivostní analýza s cílem změřit dopad případných úprav vah na modely IFRS 9. Použití scénářů s váhou 100 % by znamenalo (oproti použitému multiscenáři) následující:

Stage 1 a Stage 2 portfolio (mil. Kč)	Dopad do opravných položek	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Základní ekomomický scénář	-60	-47
Optimistický ekomomický scénář	-113	-95
Stresový ekomomický scénář	213	115
Stagflační ekonomický scénář	87	N/A

Maximální úvěrová expozice banky k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz finanční pozice	Podrozvaha	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz finanční pozice	Podrozvaha	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	1 619	0	1 619	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	124	0	124	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	105 296	6 131	111 427	86 312	971	87 283
– z toho nefinanční instituce	186	0	186	52	0	52
– z toho domácnosti	100 209	6 131	106 340	85 860	971	86 831
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	-37	0	- 37	0	0	0
Celkem	107 002	6 131	113 133	86 312	971	87 283

Maximální úvěrová expozice banky k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz finanční pozice	Podrozvaha	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz finanční pozice	Podrozvaha	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	418	0	418	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	194	0	194	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	108 147	7 420	115 567	88 420	1 234	89 654
– z toho nefinanční instituce	222	0	222	67	0	67
– z toho domácnosti	99 016	7 420	106 436	85 452	1 234	86 686
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	-70	0	- 70	0	0	0
Celkem	108 689	7 420	116 109	88 420	1 234	89 654

Úvěrové riziko finančních trhů

Volné prostředky jsou investovány do českých státních dluhopisů, hypotečních zástavních listů nebo termínovaných úložek u Komerční banky a dále uloženy ve formě povinných minimálních rezerv u České národní banky. Banka nemá v držení žádná aktiva emitovaná jiným subjektem ani nemá žádnou expozici na finančních trzích vůči jinému subjektu, než jsou český stát a KB. Český stát a KB jsou jedinými subjekty, na které má banka úvěrový limit.

27.2. Tržní riziko

Vzhledem k tomu, že se banka řídí zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření, ve znění pozdějších předpisů, jsou možnosti využití finančních nástrojů omezené. V roce 2025 banka kromě poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření používala následující finanční nástroje: depozitní obchody na mezibankovním trhu, investice do státních dluhopisů a hypotečních zástavních listů a operace se zajišťovacími deriváty. Žádný z těchto nástrojů nezařazuje banka do obchodního portfolia. Banka provádí tyto finanční operace, aby zhodnotila své volné, neumístěné zdroje a aby těmito operacemi snižovala expozici vůči úrokovému riziku. Banka dále nemá žádné otevřené měnové, komoditní nebo jiné pozice, které by byly závislé na vývoji tržních cen.

Banka nemá významná cizoměnová aktiva a pasiva, proto neuvádí přehled majetku a závazků podle položek rozvahy uspořádaných v rozhodujících měnách.

27.3. Zajišťovací finanční deriváty

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2025		31. 12. 2024		31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	13 550	13 550	15 450	15 450	124	213	194	313
Celkem	13 550	13 550	15 450	15 450	124	213	194	313

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	6 850	6 700	0	13 550
Celkem	6 850	6 700	0	13 550

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	1 900	12 350	1 200	15 450
Celkem	1 900	12 350	1 200	15 450

Banka evidovala v průběhu roku 2025 následující podkladové zajišťované nástroje: portfolio klientských vkladů a klientských úvěrů.

Zajištěné úrokové riziko: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek z titulu změny úrokových sazeb.

Maximální úvěrová expozice banky k 31. prosinci 2024:

Následující tabulka ukazuje položky vykázané jako zajištěné reálnou hodnotou v rámci zajišťovacích strategií banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Účetní hodnota	Kumulativní změna reálné hodnoty	Změna reálné hodnoty zúčtovaná během období	Účetní hodnota	Kumulativní změna reálné hodnoty	Změna reálné hodnoty zúčtovaná během období
Zajištění úrokového rizika	x	x	-32	x	x	-55
Zajišťovaná aktiva	10 663	-37	33	11 330	-70	76
Úvěry a pohledávky za klienty - makro zajištění reálné hodnoty	10 663	-37	33	11 330	-70	76
Zajišťované závazky	2 769	-81	-65	3 903	-147	-131
Závazky vůči klientům - makro zajištění reálné hodnoty	2 769	-81	-65	3 903	-147	-131

Následující tabulka ukazuje finanční nástroje vykázané jako zajišťující reálnou hodnotou v rámci zajišťovacích strategií k 31.12.2025:

(mil. Kč)	Reálná hodnota				
	Nominální hodnota	Kladná	Záporná	Změna reálné hodnoty zúčtovaná během období	Neefektivita uznaná během období
Zajištění úrokového rizika	13 550	124	213	32	0
Úrokové swapy	13 550	124	213	32	0
- pro zajišťované portfolio aktiv (makro zajištění)	10 700	117	128	-34	-1
- pro zajišťované portfolio závazků (makro zajištění)	2 850	7	85	66	1

Následující tabulka ukazuje finanční nástroje vykázané jako zajišťující reálnou hodnotu v rámci zajišťovacích strategií k 31.12.2024:

(mil. Kč)	Reálná hodnota			Změna reálné hodnoty zaúčtovaná během období	Neefektivita uznaná během období
	Nominální hodnota	Kladná	Záporná		
Zajištění úrokového rizika	15 450	194	313	55	0
Úrokové swapy	15 450	194	313	55	0
- pro zajišťované portfolio aktiv (makro zajištění)	11 400	185	153	-75	1
- pro zajišťované portfolio závazků (makro zajištění)	4 050	9	160	130	-1

Všechny zajišťovací deriváty banky splňovaly v průběhu roku 2025 podmínky definované účetními standardy pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

V roce 2025 představoval dopad do výkazu zisku a ztráty z titulu neefektivit zajišťovacích vztahů ztrátu 451 tis. Kč (2024: zisk 243 tis. Kč).

27.4. Riziko úrokové sazby

Úroková charakteristika aktiv a pasiv banky

Vzhledem ke struktuře aktiv a pasiv, která vykazují časový nesoulad ve své splatnosti nebo období změny úrokových sazeb, je banka vystavována úrokovému riziku. Na straně pasiv tvoří většinu klientská depozita, která jsou úročena minimálně po dobu trvání vázací doby fixní úrokovou sazbou.

Genné papíry, které banka drží v portfoliu, jsou dluhopisy s fixní sazbou nebo s variabilní úrokovou sazbou fixovanou na dohodnutá období. U dlouhodobých překlenovacích úvěrů má banka možnost změnit úrokovou sazbu k datu fixace úrokové sazby. Možnost změny úrokových sazeb u překlenovacích úvěrů se týká pouze smluv uzavřených po 1. červenci 2004. Tato skutečnost je rovněž zachycena v úrokovém modelu banky.

Řízení úrokového rizika

Banka řídí úrokové riziko prostřednictvím investiční politiky a změn v nastavení úrokových podmínek u nových smluv o stavebním spoření, úpravou smluvních ujednání s klienty a realizací zajišťovacích operací. Dohledem nad procesem řízení finančních rizik je pověřen Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO). Výbor ALCO schvaluje pravidla a metody pro řízení úrokového rizika. Spolupráce s KB v oblasti ALM/Treasury se projevuje v účasti zástupců KB na jednání tohoto Výboru a ve vývoji modelu pro řízení úrokového rizika.

Metody měření úrokového rizika

Úrokové riziko vyjadřuje riziko změny čistého úrokového příjmu a změny reálné hodnoty aktiv a pasiv v závislosti na změně úrokových sazeb na trhu. Základním instrumentem pro sledování a měření úrokového rizika je GAP analýza. Jde o analýzu rozdílů splatnosti, respektive platnosti úrokových sazeb jednotlivých aktiv a pasiv. Podstatou metody je porovnání, jak rychle aktiva a pasiva reagují na změny v tržních úrokových sazbách a jak se tyto změny projeví v budoucnu v čistém úrokovém příjmu banky. Vychází se z rozdělení aktiv a pasiv do časových pásem podle periody jejich přečtenování (smluvní změna úrokové sazby) či splatnosti.

Pro měření úrokového rizika používá banka statický model, který zachycuje bilanční zůstatky na stávajících smlouvách o úvěru a o stavebním spoření.

Pro kvantifikaci velikosti podstupovaného úrokového rizika je dále používán ukazatel senzitivity. Ukazatel senzitivity je počítán pro všechna časová období. Pro hodnotu tohoto ukazatele nastavila banka interní limit.

V níže uvedené tabulce jsou do jednotlivých časových košů rozepsány bilanční stavy k datu účetní závěrky (použit je statický model, který nezohledňuje nárůst bilančních zůstatků na stávajících smlouvách a který banka používá při měření úrokového rizika pro regulační účely).

Úroková citlivost aktiv a pasiv banky k 31. 12. 2025:

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	1 619	0	0	0	0	1 619
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	124	124
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	7 124	22 007	68 393	7 287	0	104 811
Úvěry a pohledávky za klienty	5 823	20 657	66 143	7 287	0	99 910
Úvěry a pohledávky za bankami	416	0	0	0	0	416
Dluhové cenné papíry	885	1 350	2 250	0	0	4 485
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-37	-37
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	87	87
Nehmotný majetek	0	0	0	0	739	739
Hmotný majetek	0	0	0	0	16	16
Aktiva celkem	8 743	22 007	68 393	7 287	929	107 359
Závazky						
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	213	213
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7 955	22 309	58 892	8 087	0	97 243
Závazky vůči klientům	5 487	9 706	25 137	4 387	0	44 717
Závazky vůči bankám	2 465	12 600	33 750	3 700	0	52 515
Závazky z leasingu	3	3	5	0	0	11
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-81	-81
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	108	108
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	43	43
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	236	236
Rezervy	0	0	0	0	22	22
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	9 575	9 575
Závazky a vlastní kapitál celkem	7 955	22 309	58 892	8 087	10 116	107 359
Čisté úrokové riziko výkazu finanční pozice 31. 12. 2025	788	-302	9 501	-800	-9 187	0
Nominální hodnota derivátů*	3 000	8 850	1 700	0	0	13 550
Podrozvahová aktiva celkem	3 000	8 850	1 700	0	0	13 550
Nominální hodnota derivátů*	200	6 650	6 700	0	0	13 550
Podrozvahové závazky celkem	200	6 650	6 700	0	0	13 550
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2025	2 800	2 200	-5 000	0	0	0
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2025	3 588	5 486	9 987	9 187	0	0

* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

Úroková citlivost aktiv a pasiv banky k 31. 12. 2024:

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	418	0	0	0	0	418
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	194	194
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	7 736	9 327	73 171	16 185	1 158	107 577
Úvěry a pohledávky za klienty	3 334	9 327	68 665	16 185	1 158	98 669
Úvěry a pohledávky za bankami	2 903	0	0	0	0	2 903
Dluhové cenné papíry	1 499	0	4 506	0	0	6 005
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-70	-70
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	4	4
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	100	100
Nehmotný majetek	0	0	0	0	738	738
Hmotný majetek	0	0	0	0	47	47
Aktiva celkem	8 154	9 327	73 171	16 185	2 171	109 008
Závazky						
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	313	313
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	9 372	15 099	60 472	14 021	670	99 634
Závazky vůči klientům	8 758	12 341	22 804	5 756	670	50 329
Závazky vůči bankám	613	2 750	37 650	8 250	0	49 263
Závazky z leasingu	1	8	18	15	0	42
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-147	-147
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	70	70
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	398	398
Rezervy	0	0	0	0	22	22
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	8 718	8 718
Závazky a vlastní kapitál celkem	9 372	15 099	60 472	14 021	10 044	109 008
Čisté úrokové riziko výkazu finanční pozice k 31. 12. 2024	-1 218	-5 772	12 699	2 164	-7 873	0
Nominální hodnota derivátů*	3 700	8 900	2 550	300	0	15 450
Podrozvahová aktiva celkem	3 700	8 900	2 550	300	0	15 450
Nominální hodnota derivátů*	2 300	2 450	9 800	900	15 450	30 900
Podrozvahové závazky celkem	2 300	2 450	9 800	900	15 450	30 900
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2024	1 400	6 450	-7 250	-600	0	0
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2024	182	860	6 309	7 873	0	0

* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	0	1619	1619	0	0	418	418
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	124	124	0	0	194	194
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	104 395	416	0	104 811	104 674	2 903	0	107 577
Úvěry a pohledávky za klienty	99 910	0	0	99 910	98 669	0	0	98 669
Úvěry a pohledávky za bankami	0	416	0	416	0	2 903	0	2 903
Dluhové cenné papíry	4 485	0	0	4 485	6 005	0	0	6 005
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-37	-37	0	0	-70	-70
Závazky								
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	213	213	0	0	313	313
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	97 243	0	0	97 243	99 634	0	0	99 634
Závazky vůči klientům	44 717	0	0	44 717	50 329	0	0	50 329
Závazky vůči bankám	52 515	0	0	52 515	49 263	0	0	49 263
Závazky z leasingu	11	0	0	11	42	0	0	42
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-81	-81	0	0	-147	-147

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií *Fixní úroková sazba*, *Pohyblivá úroková sazba*, *Neúročeno* dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie *neúročeno*.

27.5. Riziko likvidity

Riziko likvidity je definováno jako riziko, že banka ztratí schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna refinancovat svá aktiva. Základním cílem v oblasti řízení likvidity je zajistit schopnost banky platit v kterémkoliv čase své závazky. Banka má vytvořenou strategii řízení likvidity, která byla schválena představenstvem.

Banka v roce 2025 plní reportovací povinnost vyplývající z nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a pokračuje v pravidelném monitoringu a reportingu požadovaných ukazatelů LCR a NSFR.

Záporná likviditní pozice nepředstavuje žádné bezprostřední ani střednědobé riziko, protože pokrytí všech likviditních potřeb banky je plně garantováno mateřskou společností, které je formálně vyjádřeno podpisem smlouvy mezi KB a bankou o vytvoření likviditní podskupiny. ČNB svým dopisem ze dne 29. ledna 2025 schválila likviditní podskupinu KB a banky (souhlas ČNB má formu Oznámení o výjimce z uplatňování požadavků na likviditu na individuálním základě). V důsledku toho vstoupila smlouva uzavřená mezi KB a bankou dne 30. září 2024 v právní platnost. Podle schválení ČNB bude ČNB s účinností od 1. února 2025 vykonávat dohled nad KB a bankou jako nad jednou podskupinou pro účely likvidity.

Management likvidity lze rozdělit na dvě oblasti:

a) Řízení krátkodobé, resp. operativní likvidity

Banka sleduje a kontroluje likviditu v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na účtu v clearingovém centru ČNB. Sledování této krátkodobé likvidity se děje na denní bázi. Sledování je prováděno s minimálně 3měsíčním výhledem.

Banka outsourcuje řízení krátkodobé likvidity do KB, což umožňuje využití synergií s KB, kdy KB je vzhledem ke svému postavení schopna efektivněji ukládat, resp. půjčovat si prostředky na finančních trzích.

b) Řízení dlouhodobé, resp. strategické likvidity

Jako součást strategie řízení rizika likvidity drží banka část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, které zahrnují zejména vklady na mezibankovním trhu se splatností do 3 měsíců, reverzní repa u ČNB, pokladniční poukázky a cenné papíry spojené s garancí repovatelnosti.

Dalším instrumentem pro řízení strategické likvidity je likviditní gap, který zobrazuje likviditní pozici na základě statického modelu a zachycuje situaci, jaká by nastala, pokud by banka neuzavírala další smlouvy o stavebním spoření a další překlenovací úvěry. Je simulován stav, kdy by docházelo pouze k vypořádání stávajících smluv a veškerých závazků z těchto smluv vyplývajících. Tento ukazatel je vytvářen a reportován managementu banky každý měsíc. Banka si stanovila interní limity pro tento ukazatel.

Limity jsou specifikovány ve vnitřních pravidlech banky.

V níže uvedené tabulce jsou do jednotlivých časových košů rozepsány bilanční stavy k datu účetní závěrky (použit je statický model, který nezohledňuje nárůst bilančních zůstatků na stávajících smlouvách a který banka používá pouze pro měření rizika likvidity pro regulatorní účely).

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	1 619	0	0	0	0	0	1 619
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	124	124
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	3 322	2 330	8 485	31 674	59 000	0	104 811
Úvěry a pohledávky za klienty	2 906	1 445	7 135	29 424	59 000	0	99 910
Úvěry a pohledávky za bankami	416	0	0	0	0	0	416
Dluhové cenné papíry	0	885	1 350	2 250	0	0	4 485
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-37	-37
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	0	87	87
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	739	739
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	16	16
Aktiva celkem	4 941	2 330	8 485	31 674	59 000	929	107 359
Závazky							
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	213	213
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24 714	2 565	15 486	46 531	7 947	0	97 243
Závazky vůči klientům	2 949	2 562	10 183	24 776	4 247	0	44 717
Závazky vůči bankám	21 765	0	5 300	21 750	3 700	0	52 515
Závazky z leasingu	0	3	3	5	0	0	11
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-81	-81
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	108	108
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	43	43
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	0	236	236
Rezervy	0	0	0	0	0	22	22
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	0	9 575	9 575
Závazky a vlastní kapitál celkem	24 714	2 565	15 486	46 531	7 947	10 116	107 359
Čisté riziko likvidity výkazu finanční pozice k 31. 12. 2025	-19 773	-235	-7 001	-14 857	51 053	-9 187	0
Podrozvahové závazky*	0	0	0	0	0	6 131	6 131
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2025	0	0	0	0	0	-6 131	-6 131

* V podrozvahových závazcích jsou zahrnuty závazky z úvěrových příslibů.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	418	0	0	0	0	0	418
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	194	194
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	190	5 717	3 566	23 216	73 730	1 158	107 577
Úvěry a pohledávky za klienty	187	1 292	3 556	18 746	73 730	1 158	98 669
Úvěry a pohledávky za bankami	3	2 900	0	0	0	0	2 903
Dluhové cenné papíry	0	1 525	10	4 470	0	0	6 005
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-70	-70
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	4	4
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	0	100	100
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	738	738
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	47	47
Aktiva celkem	608	5 717	3 566	23 216	73 730	2 171	109 008
Závazky							
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	313	313
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	17 904	16 884	12 247	41 540	11 059	0	99 634
Závazky vůči klientům	391	16 883	11 239	19 022	2 794	0	50 329
Závazky vůči bankám	17 513	0	1 000	22 500	8 250	0	49 263
Závazky z leasingu	0	1	8	18	15	0	42
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-147	-147
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	70	70
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	0	398	398
Rezervy	0	0	0	0	0	22	22
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	0	8 718	8 718
Závazky a vlastní kapitál celkem	17 904	16 884	12 247	41 540	11 059	9 374	109 008
Čisté riziko likvidity výkazu finanční pozice k 31. 12. 2024	-17 296	-11 167	-8 681	-18 324	62 671	-7 203	0
Podrozvahové závazky*	7 420	0	0	0	0	0	7 420
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2024	-7 420	0	0	0	0	0	-7420

* V podrozvahových závazcích jsou zahrnuty závazky z úvěrových příslibů.

Banka je členem likviditní podskupiny s KB, v jejímž rámci je likvidita zajišťována a kryta centrálně. Likviditní potřeby jsou v případě potřeby plně pokryty zdroji KB v souladu se Smlouvou o likviditní podskupině.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2025:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24 714	2 593	16 036	48 706	8 130	0	100 179
Závazky vůči klientům	2 949	2 570	10 354	25 137	4 333	0	45 343
Závazky vůči bankám	21 765	20	5 679	23 564	3 797	0	54 825
Závazky z leasingu	0	3	3	5	0	0	11
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-81	-81
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	108	108
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	43	43
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	0	236	236
Rezervy	0	0	0	0	0	22	22
Nederivátové finanční závazky celkem	24 714	2 593	16 036	48 706	8 130	285	100 464
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	0	0	0	0	0	6 131	6 131
Potenciální závazky celkem	0	0	0	0	0	6 131	6 131

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18 007	17 126	12 997	45 077	11 624	0	104 831
Závazky vůči klientům	391	16 967	11 407	20 159	3 046	0	51 970
Závazky vůči bankám	17 616	158	1 582	24 900	8 563	0	52 819
Závazky z leasingu	0	1	8	18	15	0	42
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-147	-147
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	0	398	398
Rezervy	0	0	0	0	0	22	22
Nederivátové finanční závazky celkem	18 007	17 126	12 997	45 077	11 624	273	105 104
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	7 420	0	0	0	0	0	7 420
Potenciální závazky celkem	7 420	0	0	0	0	0	7 420

27.6. Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vyplývající z nepřiměřenosti nebo selhání interních procesů a systémů, z lidského selhání a jako riziko ztráty vzniklé v důsledku externí události.

Veškerá významná rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik jsou přijímána Výborem pro řízení operačních rizik.

Banka provádí sběr dat o ztrátách z titulu operačního rizika. Sběr dat se týká i úvěrových podvodů, ke kterým se přistupuje jako ke ztrátám z operačního rizika spojeným s úvěrovým rizikem. Údaje o ztrátách jsou zasílány do KB a použity ve skupinovém modelu pro výpočet kapitálového požadavku dle CRIII přístupu (SMA).

Pro řízení operačních rizik je využíváno nástrojů, jako jsou sběr dat o událostech operačních rizik, sledování klíčových rizikových indikátorů, sebehodnocení rizik a kontrolního prostředí (RCSA), analýzy scénářů a provádění formalizovaných kontrol prvního stupně. Od 11/2024 byly činnosti spojené s operačním rizikem outsourcovány do KB. Při úpravě jednotlivých instrumentů banka velmi úzce spolupracuje s mateřskou společností KB resp. SG.

Banka má upraveny způsoby a postupy pro obnovu činnosti informačních systémů v případech havarijní situace a zásady pro řízení bezpečnosti informačních systémů.

Jsou aplikovány postupy pro řízení bezpečnosti informačních systémů a ochrany osobních údajů v souladu s legislativou ČR/EU a „best practices“.

27.7. Právní riziko

Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti bance. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory banka vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny materiální pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Banka rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

27.8. Informace o reálné hodnotě aktiv a závazků

Aktiva a závazky nevykázané v reálné hodnotě:

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena).

V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

a) Úvěry a pohledávky za bankami

Vykázané úvěry a pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních úvěrů a pohledávek za bankami jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků.

b) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

c) Dluhové cenné papíry

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty u vkladů a závazky vůči bankám s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů a závazků vůči bankám s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu finanční pozice vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	1 619	1 619	418	418
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	104 811	100 026	107 577	103 636
– Úvěry a pohledávky za bankami	416	416	2 903	2 903
– Úvěry a pohledávky za klienty	99 910	95 294	98 669	94 983
– Dluhové cenné papíry	4 485	4 316	6 005	5 750
Finanční závazky				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	97 243	92 351	99 634	94 916
– Závazky vůči bankám	52 515	49 844	49 263	46 721
– Závazky vůči klientům	44 717	42 496	50 329	48 153
– Závazky z leasingu	11	11	42	42

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu finanční pozice vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	1 619	0	0	1 619	418	0	0	418
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	100 026	597	3 719	95 710	103 636	1 255	4 495	97 886
– Pohledávky za bankami	416	0	0	416	2 903	0	0	2 903
– Úvěry a pohledávky za klienty	95 294	0	0	95 294	94 983	0	0	94 983
– Dluhové cenné papíry	4 316	597	3 719	0	5 750	1 255	4 495	0
Finanční závazky								
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	92 351	0	0	92 351	94 916	0	0	94 916
– Závazky vůči bankám	49 844	0	0	49 844	46 721	0	0	46 721
– Závazky vůči klientům	42 496	0	0	42 496	48 153	0	0	48 153
– Závazky z leasingu	11	0	0	11	42	0	0	42

Aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot:

(mil. Kč)	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	124	0	124	0	194	0	194	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-37	0	-37	0	-70	0	-70	0
Finanční závazky								
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	213	0	213	0	313	0	313	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-81	0	-81	0	-147	0	-147	0

28. Události po datu účetní závěrky

Dne 28. ledna 2026 došlo k ukončení členství dvou členů dozorčí rady, a to: Ing. Jitky Haubové a Ing. Jiřího Šperla. Následně byli s účinností od 29. ledna 2026 do dozorčí rady banky jmenováni noví členové: paní Jitka Haubová (opětovné jmenování) a pan Marek Vosátka.

29. Ostatní informace

Auditorem banky a společnostmi s ním tvořící síť byl poskytnut pouze povinný audit účetní závěrky za rok 2025 ve výši 2 738 tis. Kč (2024: 2 674 tis. Kč) včetně DPH.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2025

(dále jen „**zpráva o vztazích**“)

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., se sídlem Bělehradská 128, č.p. 222, 120 21 Praha 2, Česká republika, IČO 60192852, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2281, (dále i jen „**Společnost**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Společností a jí ovládající osobou a dále vztahy mezi Společností a osobami ostatními ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**podnikatelské seskupení**“).

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2025 – tj. od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 (dále jen „**účetní období**“).

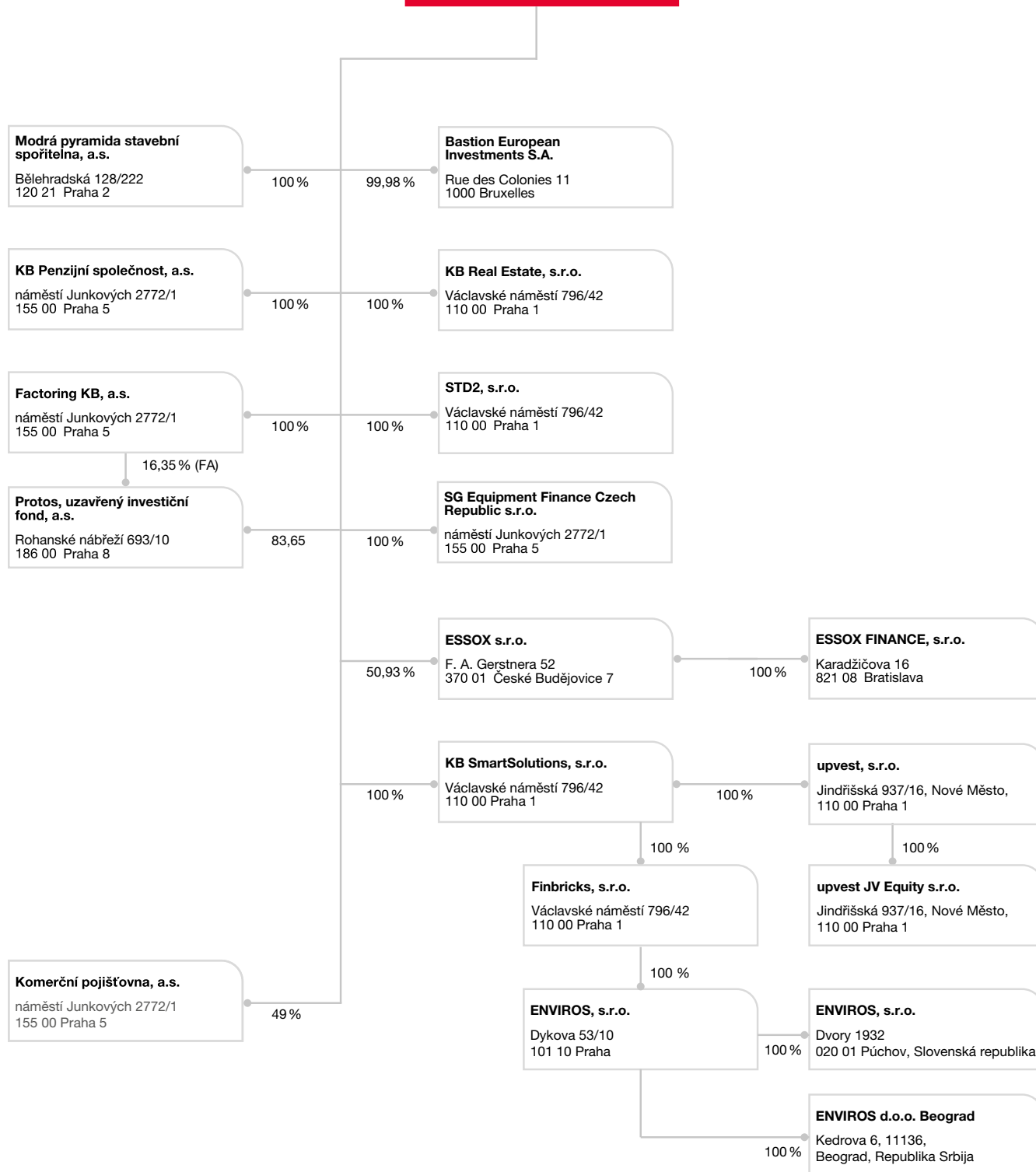
I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 součástí koncernu společnosti Société Générale S.A., se sídlem 29, BLD Haussmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B55212022 (1955 B 12022) (dále jen „**SG**“ nebo „**SG Paříž**“). Struktura vztahů mezi účastníky koncernu je následující:

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33/969
114 07 Praha 1



pozn.:

KB Poradenství, s.r.o. v likvidaci - společnost byla součástí koncernu k 18. prosinci 2025

ENVIROS Global Limited - společnost byla součástí koncernu k 4. listopadu 2025

Seznam společností skupiny SG z konsolidované účetní závěrky SG, jež je přílohou zprávy o vztazích.

V účetním období roku 2025 měla Společnost vztahy s následujícími osobami, které jsou součástí koncernu:¹⁾

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech Společnosti
Ayvens s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, 100 40 Praha 10	100 %
ESSOX s.r.o.	F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice 7	100 %
Factoring KB, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5	100 %
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5	100 %
KB Poradenství, s.r.o. v likvidaci 2	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5	100 %
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1	60,735 %
Komerční pojišťovna, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5	100 %
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5	100 %
Société Générale S.A.	29, BLD Haussmann, 75009 Paříž, Francie	-

Jedná se o společnosti ovládané SG Paříž, jak v linii přímé, tak nepřímé ve smyslu § 74 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.
KB Poradenství, s.r.o. v likvidaci – společnost byla součástí koncernu k 18. prosinci 2025

Úloha Společnosti v koncernu

Společnost je stoprocentní dceřinou společností Komerční banky, a.s. (dále jen „**KB**“), která je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale (dále jen „**skupina SG**“). Společnost poskytuje specializované služby stavebního spoření dle zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění, služby finančního makléřství a zprostředkovává uzavírání smluvních vztahů KB, jiných dceřiných společností skupiny KB, dceřiných společností mezinárodní finanční skupiny SG či jiných subjektů na území České republiky se širokou nabídkou produktů v oblasti retailového a investičního bankovníctví. Společnost poskytuje i další specializované služby, mezi které patří dotační poradenství v oblasti udržitelného bydlení. KB na základě outsourcingové smlouvy poskytuje některé činnosti Společnosti například interní audit a řadu dalších služeb, např. v oblasti informačních technologií a zpracování dat, poradenství v oblasti řízení lidských zdrojů, compliance, řízení rizik nebo komunikace. Společnost Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., poskytuje KB služby v oblasti KB Bydlení. V rámci celé skupiny SG je dále sdílena některá infrastruktura informačních technologií, jakož i znalosti v oblasti bankovníctví a poskytování finančních služeb, vývoje finančních produktů, nástrojů a služeb, provozování informačních technologií a zpracování dat, řízení rizik, regulace finančních trhů, obchodu a podnikového managementu. Produkty stavebního spoření jsou poskytovány prostřednictvím prodejní sítě KB.

KB má k dispozici klíčové informace o oblasti kontinuity podnikání ve Společnosti a data týkající se kontrolního a řídicího systému Společnosti a zároveň poskytuje tyto informace a data, včetně informací a dat o KB, společnosti SG [jsou to zejména data pro sestavení konsolidované účetní závěrky a konsolidovaný reporting regulátorům nebo ke zveřejnění, rozpočty, obchodní plány, plán kontinuity podnikání, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering) a financování terorismu].

Společnost je součástí jednotné koncernové politiky SG, která je prostřednictvím KB implementována do interních předpisů a zásad corporate governance.

Produkty KB jsou nabízeny prostřednictvím prodejní sítě Společnosti.

Způsob a prostředky ovládnutí

KB je stoprocentní akcionář Společnosti a svůj vliv na její činnost prosazuje prostřednictvím svých rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Tříčlenná dozorčí rada Společnosti (k 31. 12. 2025) je tvořena zástupci KB a jednoho zástupce má KB v tříčlenném auditním výboru Společnosti. KB, na základě svého rozhodnutí a po konzultacích s vedením Společnosti, vysílá na některá pracovní místa ve Společnosti své zaměstnance, kteří nadále působí jako zaměstnanci Společnosti v jejich řídicích strukturách. Vybraní zaměstnanci Společnosti naopak působí v některých pozicích v KB.

KB je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke Společnosti řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik SG a KB do vnitřních předpisů Společnosti, a to zejména v oblasti řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá implementací koncernové politiky a po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti Společnosti.

II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

Tato část není úplná, neboť neobsahuje smlouvy nebo vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství. Všechny tyto smlouvy a vztahy však byly přezkoumány a lze konstatovat, že byly poskytnuty za standardních podmínek.

A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích

Název smlouvy/jednání, případně předmět smlouvy/ jednání pokud není dáno názvem	Smluvní strana	Hodnota plnění/protiplnění	Datum uzavření smlouvy
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	28.02.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	2 300 000 000	03.03.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	17.03.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	22.04.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	25.06.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 200 000 000	26.06.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	24.11.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	2 200 000 000	01.12.2025
Úložka	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	02.12.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 300 000 000	03.01.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 300 000 000	06.01.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	20.01.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	06.02.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	07.02.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	10.02.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	10.02.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	08.09.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	02.10.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	1 100 000 000	03.10.2025
Výpůjčka	Komerční banka, a.s.	2 000 000 000	13.10.2025
Podle Rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb reg. číslo 9900108445000. Registrační číslo Žádosti: 99050291926	Komerční banka, a.s.	1 200 000 000	27.02.2025
Podle Rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb reg. číslo 9900108445000. Registrační číslo Žádosti: 99050441361	Komerční banka, a.s.	1 000 000 000	07.03.2025
Podle Rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb reg. číslo 9900108445000. Registrační číslo Žádosti: 99052262078	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	10.09.2025
Podle Rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb reg. číslo 9900108445000. Registrační číslo Žádosti: 99052596910	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	16.10.2025
Podle Rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb reg. číslo 9900108445000. Registrační číslo Žádosti: 99052949559	Komerční banka, a.s.	1 500 000 000	18.11.2025

B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva ALD x MPSS (finanční leasing se službami)	Ayvens s.r.o.	18. 10. 2007
Smlouvy o operativním leasingu (3)	Ayvens s.r.o.	11/2016 – 05/2020
Smlouvy o obstarání služeb (7)	Ayvens s.r.o.	05/2023 – 08/2025
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	Ayvens s.r.o.	22. 01. 2018
Rámcová smlouva o poskytování služeb	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2019
AGREEMENT – ARCHIVING CONTRACTS - BIOMETRIC SIGNATURE	KB Penzijní společnost, a.s.	04. 12. 2025
Cooperation agreement	KB Poradenství, s.r.o. v likvidaci	26. 09. 2023
Dohoda – klientské údaje v aplikaci eKmen MPSS a KB	KB Poradenství, s.r.o. v likvidaci	29. 09. 2023
Rámcová smlouva o zřízení a vedení běžných účtů v měně České republiky	Komerční banka, a.s.	16. 12. 1993

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb na Trhu krátkodobých dluhopisů, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	22. 06. 1999
Smlouva o využívání prodejní sítě Komerční banky, a.s., včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	01. 03. 2005
Smlouva o outsourcingu (Outsourcing Agreement) – treasury	Komerční banka, a.s.	07. 02. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle §5a zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	27. 11. 2008
Agreement on KB call centre services, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	01. 01. 2010
Smlouva o obstarání vypořádání transakcí s cennými papíry a správě cenných papírů, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	07. 07. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční banka, a.s.	09. 07. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	16. 09. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing účetních služeb, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	30. 11. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	24. 01. 2011
Díličí smlouva č. 4 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011), včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2011
Díličí smlouva č. 2 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011), včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2011
Díličí smlouva č. 3 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011), včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2011
Díličí smlouva č. 1 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011), včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	30. 11. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – Služba Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro Modrou pyramidu stavební spořitelnu, a.s. v systému Komerční banky, a.s.	Komerční banka, a.s.	20. 12. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20076/0000	Komerční banka, a.s.	20. 02. 2012
Díličí smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011), včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	29. 06. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012	Komerční banka, a.s.	10. 09. 2012
Cooperation agreement, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	31. 01. 2013
Service Level Agreement – Spolupráce v oblasti Účetnictví & výkaznictví	Komerční banka, a.s.	11. 12. 2014
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	18. 11. 2015
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-Related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/SG N°334000000	Komerční banka, a.s.	27. 09. 2016
Díličí smlouva č. 6 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011), včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	15. 02. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	20. 12. 2017
Díličí smlouva č. 7 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011)	Komerční banka, a.s.	16. 02. 2018
Agreement – outsourcing of DPO services	Komerční banka, a.s.	23. 04. 2018
Díličí smlouva č. 8 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011)	Komerční banka, a.s.	07. 05. 2018
Smlouva o úvěru č. 99023983558	Komerční banka, a.s.	05. 09. 2019
Díličí smlouva č. 12 – Smlouva o poskytování služeb – Reporting k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.01.2011	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2019
Smlouva o úvěru č. 99025484512	Komerční banka, a.s.	20. 03. 2020
Smlouva o úvěru č. 99026906321	Komerční banka, a.s.	14. 09. 2020
Díličí smlouva č. 11 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011)	Komerční banka, a.s.	30. 09. 2020
Smlouva o poskytování služeb – Second Level Control, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	23. 12. 2020
Smlouva o úvěru č. 99028157846	Komerční banka, a.s.	25. 02. 2021
Smlouva o úvěru č. 99029892151	Komerční banka, a.s.	30. 05. 2021
Smlouva o úvěru č. 99030247275	Komerční banka, a.s.	29. 06. 2021
Smlouva o úvěru č. 99030704757	Komerční banka, a.s.	25. 08. 2021
Díličí smlouva č. 9 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Díličí smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011)	Komerční banka, a.s.	16. 09. 2021

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Dílní smlouva č. 10 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb (Dílní smlouva k Rámcové smlouvě o poskytování služeb ze dne 24.1.2011)	Komerční banka, a.s.	16. 09. 2021
Smlouva o úvěru č. 99031543837	Komerční banka, a.s.	24. 09. 2021
Smlouva o úvěru č. 99032395075	Komerční banka, a.s.	19. 12. 2021
Rámcová smlouva o správě motorových vozidel provozovaných dceřinou společností	Komerční banka, a.s.	22. 02. 2022
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	Komerční banka, a.s.	22. 02. 2022
Smlouva o úvěru č. 99033250077	Komerční banka, a.s.	22. 02. 2022
Smlouva o úvěru č. 99035118952	Komerční banka, a.s.	26. 05. 2022
AGREEMENT – SERVICES: Support Services, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	01. 08. 2022
Smlouva o úvěru č. 99036418202	Komerční banka, a.s.	15. 08. 2022
AGREEMENT – OUTSOURCING OF HUMAN RESOURCES SERVICES, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	22. 09. 2022
Smlouva o úvěru č. 99037554522	Komerční banka, a.s.	24. 10. 2022
AGREEMENT – OUTSOURCING OF 3rd PARTIES MANAGEMENT SERVICES, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	16. 11. 2022
AGREEMENT – OUTSOURCING OF COMMUNICATION SERVICES, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	07. 12. 2022
Frame agreement – outsourcing of services – ARTIFICIAL INTELLIGENCE MODELS	Komerční banka, a.s.	22. 12. 2022
Smlouva o úvěru č. 99038005746	Komerční banka, a.s.	26. 01. 2023
AGREEMENT – OUTSOURCING OF POSTAL AND ARCHIVE SERVICES, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	20. 03. 2023
Smlouva o úvěru č. 99040317365	Komerční banka, a.s.	05. 04. 2023
SMLOUVA – OUTSOURCING SLUŽEB: KB BYDLENÍ	Komerční banka, a.s.	15. 05. 2023
Smlouva o úvěru č. 99041036940	Komerční banka, a.s.	23. 05. 2023
Rámcová smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	24. 05. 2023
Rámcová smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	24. 05. 2023
Smlouva o úvěru č. 99041501852	Komerční banka, a.s.	21. 06. 2023
Smlouva o úvěru č. 99041915772	Komerční banka, a.s.	12. 07. 2023
Smlouva o úvěru č. 99042450441	Komerční banka, a.s.	17. 08. 2023
Smlouva o úvěru č. 99042856504	Komerční banka, a.s.	12. 09. 2023
Dohoda o předávání identifikačních údajů klientů při plnění regulačních obezřetnostních pravidel	Komerční banka, a.s.	29. 09. 2023
Smlouva o úvěru č. 99043247327	Komerční banka, a.s.	10. 10. 2023
Smlouva o úvěru č. 99043811979	Komerční banka, a.s.	22. 11. 2023
AGREEMENT – OUTSOURCING OF DISTRIBUTION GOVERNANCE, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	18. 01. 2024
AGREEMENT – OUTSOURCING OF SERVICES: FINANCE, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	01. 02. 2024
Smlouva o úvěru č. 99044827014	Komerční banka, a.s.	02. 02. 2024
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Komerční banka, a.s.	06. 02. 2024
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Komerční banka, a.s.	21. 02. 2024
Smlouva o úvěru č. 99045971741	Komerční banka, a.s.	09. 04. 2024
Smlouva o úvěru č. 99047069387	Komerční banka, a.s.	21. 06. 2024
AGREEMENT – OUTSOURCING OF SERVICES: MARKETING/SERVICING CAMPAIGNS (OLEG)	Komerční banka, a.s.	01. 09. 2024
Smlouva o úvěru č. 99048379310	Komerční banka, a.s.	20. 09. 2024
AGREEMENT – OUTSOURCING OF SERVICES: RISK LOD2	Komerční banka, a.s.	25. 09. 2024
Separate Agreement: Distribution software maintenance and change management	Komerční banka, a.s.	27. 09. 2024
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Komerční banka, a.s.	01. 10. 2024
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb, včetně dodatků	Komerční banka, a.s.	27. 11. 2024
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním a Smlouva o výpůjčce věcí movitých	Komerční banka, a.s.	07. 02. 2025
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek produktů pro zaměstnance Člena skupiny	Komerční banka, a.s.	16. 07. 2025
Dílní smlouva o oslovení klientů MPSS akviziční nabídkou KB	Komerční banka, a.s.	25. 08. 2025
COOPERATION – CONSENTS TO PROVISION OF STATEMENTS FROM CURRENT ACCOUNTS OF KB'S CLIENTS	Komerční banka, a.s.	15. 10. 2025

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o společném správcovství osobních údajů dle marketingového souhlasu, včetně dodatků	Komerční banka, a.s. Komerční pojišťovna, a.s. KB Penzijní společnost, a.s. Factoring KB, a.s. SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ESSOX s.r.o. Ayvens s.r.o.	21. 01. 2021
Smlouva o využívání osobních údajů společně spravovaných dle marketingového souhlasu	Komerční banka, a.s. Komerční pojišťovna, a.s. KB Penzijní společnost, a.s. Factoring KB, a.s. SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ESSOX s.r.o. Ayvens s.r.o.	21. 04. 2023
Smlouva o sdílení negativních klientských informací v rámci FS KB/SG v ČR za účelem skupinových synergii a jednotného postupu při plnění regulatorních obezřetnostních pravidel a o společném správcovství osobních údajů	Komerční banka, a.s. SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ESSOX s.r.o. Factoring KB, a.s.	08. 06. 2023
Agreement on the Organisation of Periodic Control	Komerční banka, a.s. Société Générale S.A.	21. 01. 2020
		30. 08. 2013 pojistné období
		01. 07. 2019 - 30. 06. 2020,
		01. 07. 2020 - 30. 06. 2021,
		01. 07. 2022 - 30. 06. 2023,
		01. 07. 2023 - 30. 06. 2024,
		01. 07. 2024 - 30. 06. 2025,
Celosvětový pojistný program skupiny SG (pojistné hrazené na základě smlouvy uzavřené mezi Société Générale S.A. a Komerční bankou, a.s. pro MPSS)	Komerční banka, a.s. Société Générale S.A.	01. 07. 2025 - 30. 06. 2026
Rámcová smlouva o dodání IT služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	09. 06. 2021
Service Level Agreement (úhrada personálních nákladů za expaty)	Société Générale S.A.	02. 04. 2009
OPERATIONAL MEMORANDUM FOR PROVISION OF GEMS TOOL, včetně dodatků	Société Générale S.A.	01. 10. 2019
MEMORANDUM OF UNDERSTANDING ON THE LOCAL IMPLEMENTATION OF THE WHISTLEB TOOL	Société Générale S.A.	24. 01. 2024

C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy

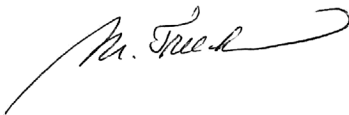
Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Skupina KB poskytuje služby univerzálního bankovníctví na území České republiky i v zahraničí. Celá skupina využívá vzájemných synergických efektů, včetně sdílení projektů, silné mezinárodní značky a know-how SG. V obchodní oblasti těží Společnost z členství ve skupině KB. Díky skupině KB může Společnost využít síť poboček KB po celém území České republiky, které nabízejí rovněž produkty Společnosti, což představuje na českém bankovním trhu významnou konkurenční výhodu. KB využívá k prodeji svých produktů prodejní síť Společnosti. V oblasti řízení finančních, kreditních, operačních a compliance rizik představují postupy a nástroje vyvinuté v rámci skupiny SG pokročilá řešení v globálním srovnání, která umožňují KB a Společnosti efektivně anticipovat a reagovat na změny tržního a regulatorního prostředí. Výhody začlenění Společnosti v koncernu KB a v jejím rámci i koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku Společnosti.

Posouzení újmy

Představenstvo Společnosti přezkoumalo veškeré vztahy mezi Společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení, za účetní období roku 2025 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody ani jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností v účetním období nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze, dne 27. března 2026



Ing. Monika Truchliková v.r.
předsedkyně představenstva



Mgr. Markéta Benková, Ph.D. v.r.
členka představenstva

Příloha: Seznam subjektů skupiny SG

Struktura vztahů celé skupiny SG

% podíl na hlasovacích právech

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
Alžírsko			
	ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Mobilita a leasingové služby	99,99
	SOCIETE GENERALE ALGERIE	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
Austrálie			
	SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE SYDNEY BRANCH	Finance a poradenství	100,00
Belgie			
	AXUS FINANCE SRL	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AXUS SA/NV	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	BUMPER BE	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN FLEET MANAGEMENT N.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN PARTNERSHIPS & ALLIANCES	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SG BRUXELLES	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELGIAN BRANCH	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finance a poradenství	100,00
Benin			
	SOCIETE GENERALE BENIN	Mezinárodní retailové bankovníctví	94,10
Bermudské ostrovy			
	CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Globální trh a služby pro investory	100,00
Brazílie			
	ALD AUTOMOTIVE S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD CORRETORA DE SEGUROS LTDA	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS HOLDING DO BRASIL LTDA	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	LEASEPLAN ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN BRASIL LTDA.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S/A -ARRENDAMENTO MERCANTIL	Mobilita a leasingové služby	0,00
Bulharsko			
	ALD AUTOMOTIVE EOOD	Mobilita a leasingové služby	100,00
Burkina Faso			
	SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Mezinárodní retailové bankovníctví	0,00
Česká republika			
	Ayvens s.r.o.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ENVIROS, s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	ESSOX s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	Factoring KB, a.s.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	Finbricks, s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	KB Penzijní společnost, a.s.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	KB Real Estate, s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	KB SmartSolutions, s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	Komerční banka, a.s.	Mezinárodní retailové bankovníctví	60,73
	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojišťovna	100,00
	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	PROTOS s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	SOGEPROM Michle s.r.o., v likvidaci	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	upvest s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	STD2, s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	Worldline Czech Republic s.r.o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	40,00
Čína			
	SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Mobilita a leasingové služby	0,00
Dánsko			
	AUTO CLAIM HANDLING DANMARK A/S	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS DANMARK A/S (ex - ALD AUTOMOTIVE A/S)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LPDK A/S (ex - LEASEPLAN DANMARK A/S)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	NF FLEET A/S	Mobilita a leasingové služby	80,00
Estonsko			
	ALD AUTOMOTIVE EESTI AS	Mobilita a leasingové služby	75,01
Finsko			
	AXUS FINLAND OY	Mobilita a leasingové služby	100,00
	NF FLEET OY	Mobilita a leasingové služby	80,00
Francie			
	(5) SOGEPROM LYON	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	(8) SOGE BEAUJOIRE	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGE PERIVAL I	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGE PERIVAL II	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGE PERIVAL III	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGE PERIVAL IV	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGECAMPUS	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGEFIM HOLDING	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGEFONTENAY	Firemní centrum	100,00
	(8) SOGEMARCHE	Firemní centrum	100,00
	(8) VALMINVEST	Firemní centrum	100,00
	29 HAUSSMANN EQUILIBRE	Pojišťovna	87,10
	29 HAUSSMANN EURO CREDIT -PART-C	Pojišťovna	60,05
	29 HAUSSMANN EURO OBLIGATIONS D'ETATS - PART C	Pojišťovna	44,93
	29 HAUSSMANN EURO RDT	Pojišťovna	58,10
	29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE -K	Pojišťovna	45,23
	29 HAUSSMANN SELECTION MONDE	Pojišťovna	68,70
	908 REPUBLIQUE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AIR BAIL	Finance a poradenství	100,00
	AIRBUS IFC	Pojišťovna	100,00
	AIX - BORD DU LAC - 3	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	AIX BOUENHOURS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	ALFORTVILLE BAIGNADE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	AMUNDI ACTIONS EMERGENTS	Pojišťovna	42,72
	AMUNDI SMART BLENDED - I2-C EUR ©	Pojišťovna	0,00
	AMUNDI SOGECAP SMART	Pojišťovna	100,00
	AMUNDI SOGECAP SMART II	Pojišťovna	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	ANNEMASSE-ILOT BERNARD	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	ANTALIS S.A.	Finance a poradenství	100,00
	ANTARIUS	Pojišťovna	0,00
	ARTISTIK	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	AUBERVILLIERS 23 LANDY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	AYVENS	Mobilita a leasingové služby	70,81
	BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Mezinárodní retailové bankovníctví	50,00
	BAUME LOUBIERE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	BERCK RUE DE BOUVILLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,00
	BERGERIE CHATEL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	BERLIOZ	Pojišťovna	84,05
	BEZIERS-LA COURONDELLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	BORDEAUX BOUTAUT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	BOURSORAMA MASTER HOME LOANS FRANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	BOURSORAMA S.A.	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	BREMANY LEASE SAS	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BRIE COSSIGNY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	BSG FRANCE S.A.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	BUMPER FR 2022-1	Mobilita a leasingové služby	100,00
	CEGELEASE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	CENTRE IMMO PROMOTION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	CHAMPS NM7	Mezinárodní retailové bankovníctví	58,00
	COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Firemní centrum	100,00
	COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS	Mobilita a leasingové služby	99,89
	COURTRY GOULET	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Pojišťovna	79,78
	DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Pojišťovna	78,34
	DISPONIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	DOUBLE IMMO (ex-PRIMONIAL DOUBLE IMMO)	Globální trh a služby pro investory	100,00
	ECHIQUEUR AGENOR EURO SRI MID CAP	Pojišťovna	40,85
	ETAMPES PARIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	ETOILE CAPITAL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	F.E.P. INVESTISSEMENTS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	FCT LA ROCHE	Finance a poradenství	100,00
	FCT RED & BLACK AUTO LOANS FRANCE 2024	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FCT RED & BLACK AUTO LOANS FRANCE 2025	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FEEDER LYX E ST50 D6	Pojišťovna	100,00
	FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR	Pojišťovna	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	FENWICK LEASE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	FINASSURANCE SNC	Mobilita a leasingové služby	99,00
	FRANFINANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	FRANFINANCE LA REUNION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	FRANFINANCE LOCATION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	GALYBET	Firemní centrum	100,00
	GENEBANQUE	Firemní centrum	100,00
	GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	GENECOMI FRANCE	Finance a poradenství	100,00
	GENEFIM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	GENEFINANCE	Firemní centrum	100,00
	GENEGIS I	Firemní centrum	100,00
	GENEGIS II	Firemní centrum	100,00
	GENEPIERRE	Pojišťovna	60,34
	GENEVALMY	Firemní centrum	100,00
	HAUTS DE LATTES (6) LOT 25C3	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	55,00
	HIPPOLYTE	Finance a poradenství	100,00
	HYUNDAI CAPITAL FRANCE (EX SEFIA)	Mobilita a leasingové služby	50,00
	ILOT AB	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	IMMOBILIERE DU 29 (8) BOULEVARD HAUSSMANN	Firemní centrum	100,00
	IMMOBILIERE PROMEX	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	INVESTISSEMENT 81	Pojišťovna	100,00
	IVRY CHAUSSINAND	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	64,00
	JSJ PROMOTION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	45,00
	JUSTE-SOGEPROM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	LA CIOTAT LA CARMELE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	LA CORBEILLERIE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Firemní centrum	100,00
	LA RESERVE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	LAGNY LECLERC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	LAMBERSART BONTE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	33,33
	LEASEPLAN FRANCE S.A.S	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LES ALLEES DE L'EUROPE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	34,00
	LES JARDINS D'ALHAMBRA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	LES JARDINS DU VILLAGE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	LES MESANGES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	55,00
	LES NOUVEAUX PARTENAIRES AURA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	LES NOUVEAUX PARTENAIRES IDF	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	LES TROIS LUCS 13012	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	LES VILLAS VINCENTI	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	L'HESPEL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	LISTOPLAC	Finance a poradenství	100,00
	LOTISSEMENT DES FLEURS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	LYON LA FABRIC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	LYX ACT EURO CLIMAT-D3EUR	Pojišťovna	100,00
	LYX ACT EURO CLIMAT-DEUR	Pojišťovna	100,00
	LYXOR ACTIONS EURO CLIMAT	Pojišťovna	100,00
	LYXOR ACTIONS EURO CLIMAT D4 EUR	Pojišťovna	100,00
	LYXOR GL OVERLAY F	Pojišťovna	87,27
	LYXOR SKYFALL FUND	Pojišťovna	88,98
	MEDITERRANEE GRAND ARC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	MINT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	NORBAIL France (ex - NORBAIL SOFERGIE)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	NORMANDIE REALISATIONS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	OPCI SOGECAPIMMO	Pojišťovna	100,00
	ORADEA VIE	Pojišťovna	100,00
	ORPAVIMOB	Finance a poradenství	100,00
	PARCOURS	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PARCOURS ANNECY	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PARCOURS BORDEAUX	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PARCOURS NANTES	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PARCOURS STRASBOURG	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PARCOURS TOURS	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PAYXPERT FRANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Mobilita a leasingové služby	0,00
	PIERRE PATRIMOINE	Pojišťovna	100,00
	PLEASE	Mobilita a leasingové služby	50,00
	PRAGMA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	PRIORIS	Mobilita a leasingové služby	95,00
	PROGEREAL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,01
	PROJECTIM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	RED & BLACK AUTO LEASE FRANCE 1	Mobilita a leasingové služby	0,00
	RED & BLACK AUTO LEASE FRANCE 2	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 2	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 3	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	REED MANAGEMENT SAS	Finance a poradenství	75,00
	REEZOCORP	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RESIDENCE DU PARC COROT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	S.C.I. DU DOMAINE DE STONEHAM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SAINT CYPRIEN BLUE GARDEN	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	SAINTE-MARTHE ILOT C	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	SAINTE-MARTHE ILOT D	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	SALLANCHES MONTFORT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SARL BORDEAUX-20-26 RUE DU COMMERCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SARL D'AMENAGEMENT DU MARTINET	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SARL SEINE CLICHY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SAS AMIENS -AVENUE DU GENERAL FOY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SAS BF3 NOGENT THIERS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	20,00
	SAS BONDUES -COEUR DE BOURG	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,00
	SAS COPRIM RESIDENCES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SAS MERIGNAC OASIS URBAINE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	90,00
	SAS NORMANDIE RESIDENCES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SAS ODESSA DEVELOPPEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	49,00
	SAS PAYSAGES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SAS SCENES DE VIE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SAS SOAX PROMOTION	Finance a poradenství	58,50
	SAS SOGEMYSJ	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SAS SOJEPRIM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SAS TIR A L'ARC AMENAGEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SAS TOUR D2	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SAS VILLENEUVE D'ASCQ - RUE DES TECHNIQUES BUREAUX	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	49,00
	SCCV BAC GALLIENI	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SCCV BOURG BROU	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	SCCV BRON CARAVELLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV CAEN CASERNE MARTIN	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV CANNES JOURDAN	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV CHARTREUX LOT C	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV CHARTREUX LOT E	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV CHOISY LOGEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCCV CLICHY BAC D'ASNIERES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	75,00
	SCCV CLICHY BRC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV COLOMBES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	49,00
	SCCV COMPIEGNE ROYALLIEU	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SCCV COMPIEGNE -RUE DE L'EPARGNE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SCCV CUGNAUX-LEO LAGRANGE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV DEVILLE-CARNOT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	SCCV DUNKERQUE PATINOIRE DEVELOPPEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV EMPREINTE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV EPRON - ZAC L'OREE DU GOLF	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV ERAGNY GUICHARD	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV ESPACES DE DEMAIN	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV ETERVILLE ROUTE D'AUNAY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV EURONANTES 1E	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV FAVERGES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCCV GAMBETTA LA RICHE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,00
	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCCV GIVORS ROBICHON	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	85,00
	SCCV GOELETES GRAND LARGE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV HAUS CAMPUS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV HAUS SENIORS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV HEROUVILLE ILOT A2	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SCCV ISTRES PAPAILLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCCV IVRY GAMBETTA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	SCCV JDA OUISTREHAM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV LA BAULE -LES JARDINS D'ESCOUBLAC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,00
	SCCV LA MADELEINE - PRE CATELAN	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV LACASSAGNE BRICKS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	49,00
	SCCV LE CENTRAL C1.4	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV LE CENTRAL C1.5A	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	33,30
	SCCV LE CENTRAL C1.7	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	33,30
	SCCV LES BASTIDES FLEURIES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	64,29
	SCCV LES HAUTS VERGERS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	55,00
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV LES SUCRES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV LESQUIN PARC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV L'IDEAL -MODUS 1.0	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV LILLE - JEAN MACE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	33,40
	SCCV LOOS GAMBETTA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SCCV MARCQ EN BAROEUL GABRIEL PERI	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	20,00
	SCCV MARQUETTE CALMETTE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV MASSY NOUAILLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	SCCV MEHUL 34000	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCCV MONROC -LOT 3	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV MONS EQUATION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV NICE 47 VICTORIA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	SCCV NICE ARENAS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCCV NOGENT PLAISANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	SCCV NOISY BOISSIERE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SCCV PARIS ALBERT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV PRADES BLEU HORIZON	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV QUAI NEUF BORDEAUX	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SCCV ROUEN RUE LOUIS BLANC	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCCV ROUSSET -LOT 03	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCCV SAINT JUST DAUDET	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	SCCV SAINT NAZAIRE MDP ILOT V4	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCCV SAY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SCCV SENSORIUM BUREAUX	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV SENSORIUM LOGEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV SOGAB ILE DE FRANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	SCCV SOGEPROM LYON HABITAT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCCV SOPRAB IDF	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCCV ST MARTIN DU TOUCH ILOT S9	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV TOULOUSE LES IZARDS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV TRETTS CASSIN LOT 4	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCCV VERNONNET-FIESCHI	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV VILLA CHANZY	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	SCCV VILLA VALERIANE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SCCV VILLAS URBAINES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCCV VILLENAVE D'ORNON GARDEN VO	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,00
	SCCV VILLENEUVE BONGARDE T2	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV VILLENEUVE D'ASCQ-RUE DES TECHNIQUES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV VILLENEUVE VILLAGE BONGARDE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	SCCV WAMBRECHIES RESISTANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCCV ZAC DES DOCKS R4	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SCI AQPRIM PROMOTION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCI CENTRE IMMO RESIDENCES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCI L'ACTUEL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SCI LAVOISIER	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	80,00
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	71,00
	SCI LOCMINE-LAMENNAIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SCI MONTPELLIER JACQUES COEUR	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SCI PRIMO E+	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SCI PRIMO N+	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SCI PRIMO N+2	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SCI PRIMO N+3	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SCI PROJECTIM HABITAT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCI RESIDENCE DU DONJON	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	SCI RIVAPRIM HABITAT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCI RIVAPRIM RESIDENCES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES D'ENTREPRISES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	66,00
	SCI SOGECIP	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SCI SOGECTIM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCI SOGEPROM LYON RESIDENCES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SCI VILLA EMILIE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SG ACTIONS EURO SELECTION	Pojišťovna	40,05
	SG ACTIONS EURO SMALL CAP - P (C)	Pojišťovna	63,33
	SG ACTIONS FRANCE	Pojišťovna	38,14
	SG ACTIONS LUXE-C	Pojišťovna	84,25
	SG ACTIONS MONDE	Pojišťovna	74,66
	SG ACTIONS MONDE EMERGENT	Pojišťovna	0,00
	SG ACTIONS US	Pojišťovna	0,00
	SG ACTIONS US TECHNO (C)	Pojišťovna	84,65
	SG AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR - PART-C	Pojišťovna	60,05
	SG AMUNDI ACTIONS MONDE EAU - PART-C	Pojišťovna	0,00
	SG AMUNDI MONETAIRE ISR	Pojišťovna	100,00
	SG AMUNDI MONETAIRE ISR - GSM (C)	Pojišťovna	99,96
	SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR - PART-C	Pojišťovna	60,05
	SG BLACKROCK ACTIONS EURO ISR	Pojišťovna	81,16

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SG BLACKROCK ACTIONS US ISR	Pojišťovna	100,00
	SG BLACKROCK FLEXIBLE ISR	Pojišťovna	0,00
	SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR - PART-C	Pojišťovna	60,05
	SG CPR ACTIONS USA	Pojišťovna	88,98
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Firemní centrum	100,00
	SG FLEXIBLE	Pojišťovna	92,48
	SG HAUSSMANN DETTE MIDCAP	Pojišťovna	41,67
	SG OBLIG ETAT EURO - PART P-C	Pojišťovna	60,05
	SG OBLIG ETAT EURO-R	Pojišťovna	79,94
	SG OBLIG HIGH YIELD (C)	Pojišťovna	91,99
	SG OBLIGATIONS	Pojišťovna	82,92
	SG OPTION EUROPE	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG PATRIMOINE	Pojišťovna	80,23
	SG TIKEHAU DETTE PRIVEE	Pojišťovna	100,00
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Pojišťovna	72,77
	SGA AXA IM US CORE HY LOW CARBON	Pojišťovna	100,00
	SGA AXA IM US SD HY LOW CARBON	Pojišťovna	100,00
	SGA INFRASTRUCTURES	Pojišťovna	88,62
	SGB FINANCE S.A.	Mobilita a leasingové služby	51,00
	SGEF S.A.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SIGI 10-16 VILLE L'EVEQUE	Pojišťovna	100,00
	SIGI 1-5 ASTORG	Pojišťovna	100,00
	SIGI HOLDING SIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SNC COEUR 8EME MONPLAISIR	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	33,33
	SNC HPL ARROMANCHES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
	SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP THALASSA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	45,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VEYRE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE DIANE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY	Firemní centrum	100,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ESTEREL TANNERON	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	30,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY -ESTIENNES D'ORVES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE GAMBETTA DEFENSE V	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	20,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE SEPTEMES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	25,00
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE MIRECRAU	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE DE COURTAGES D'ASSURANCES GROUPE	Mobilita a leasingové služby	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SOCIETE DE SERVICES FIDUCIAIRES (2SF)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	33,33
	SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Firemní centrum	100,00
	SOCIETE GENERALE	Multi aktivity	100,00
	SOCIETE GENERALE - FORGE	Globální trh a služby pro investory	88,52
	SOCIETE GENERALE CAPITAL FINANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE CAPITAL IMPACT (ex - SG CAPITAL DEVELOPPEMENT)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE FACTORING	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS FRANCE (SG IS FRANCE) (ex - SG 29 HAUSSMANN)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE SCF	Firemní centrum	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE SFH	Firemní centrum	100,00
	SOCIETE GENERALE VENTURES	Firemní centrum	0,00
	SOGEACT.SELEC.M ON.	Pojišťovna	99,78
	SOGEAX	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	60,00
	SOGECAP	Pojišťovna	100,00
	SOGECAP ACTIONS PROTEGEES - PART- C/D	Pojišťovna	60,05
	SOGECAP DIVERSIFIE 1	Pojišťovna	100,00
	SOGECAP LONG TERME N°1	Pojišťovna	100,00
	SOGECAP PROTECTED EQUITIES	Pojišťovna	100,00
	SOGECAP-DIVERSIFIED LOANS FUND	Pojišťovna	100,00
	SOGEFIMUR	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEFINERG FRANCE	Finance a poradenství	100,00
	SOGELEASE FRANCE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPIERRE	Pojišťovna	100,00
	SOGEPROM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM ALPES HABITAT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM CENTRE-VAL DE LOIRE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM COTE (5) D'AZUR	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SOGEPROM ENTREPRISES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM LYON AMENAGEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM PARTENAIRES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM REALISATIONS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGEPROM REALISATIONS COTE D'AZUR (ex - RIVAPRIM REALISATIONS)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SOGEPPROM SERVICES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SOGEPPROM SUD REALISATIONS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOGERETRAITE ACTIONS	Pojišťovna	99,93
	SOCESSUR	Pojišťovna	100,00
	SOGEVIMMO	Pojišťovna	98,41
	ST BARNABE 13004	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	ST GERMAIN BENI	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	STAR LEASE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	TEMSYS	Mobilita a leasingové služby	100,00
	THIAIS LOT T2D LOGEMENT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	THIAIS LOT T2D TERTIAIRE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	THONON ALLINGES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	70,00
	TRANSACTIS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	TREEZOR SAS	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	96,24
	URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	VALMINCO	Globální trh a služby pro investory	100,00
	VAUBAN DESMAZIERES	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	67,00
	VERMELLES NATIONALE	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	51,00
	VG PROMOTION	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	35,00
	VIENNE BON ACCUEIL	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	50,00
	VILLA D'ARMONT	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	40,00
Francouzská Polynésie			
	BANQUE DE POLYNESIE	Mezinárodní retailové bankovníctví	72,10
	SOGELEASE BDP "SAS"	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
Ghana			
	SOCIETE GENERALE GHANA PLC	Mezinárodní retailové bankovníctví	60,22
Gibraltar			
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED GIBRALTAR BRANCH	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
Guinea			
	SOCIETE GENERALE GUINEE	Mezinárodní retailové bankovníctví	0,00
Hongkong			
	SANFORD C. BERNSTEIN (HONG KONG) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG CAPITAL FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG CAPITAL FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finance a poradenství	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SG CORPORATE FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG HONG KONG	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG LEASING (HONG KONG) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SGL ASIA HK	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finance a poradenství	100,00
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED	Finance a poradenství	100,00
Chile			
	AYVENS LTDA (ex -ALD AUTOMOTIVE LIMITADA)	Mobilita a leasingové služby	100,00
Chorvatsko			
	AYVENS CROATIA D.O.O. ZA OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS FLEET SERVICES CROATIA D.O.O. ZA TRGOVINU I USLUGE	Mobilita a leasingové služby	100,00
Indie			
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS INSURANCE SERVICES INDIA PRIVATE LIMITED (ex-LEASEPLAN FLEET MANAGEMENT INDIA PVT. LTD.)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASE PLAN INDIA PRIVATE LTD.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SANFORD C. BERNSTEIN (INDIA) PRIVATE LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG GIFT CITY BRANCH	Finance a poradenství	100,00
	SG MUMBAI	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE INDIA	Firemní centrum	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
Irsko			
	AYVENS IRELAND LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	EURO INSURANCES DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Mobilita a leasingové služby	100,00
	IRIS SPV PLC SERIES MARK	Globální trh a služby pro investory	100,00
	IRIS SPV PLC SERIES SOGECAP	Pojišťovna	100,00
	LEASEPLAN DIGITAL B.V. (DUBLIN BRANCH)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN FINANCE B.V. (DUBLIN BRANCH OF LEASEPLAN FINANCE B.V.)	Mobilita a leasingové služby	0,00
	NB SOG EMER EUR -I	Pojišťovna	100,00
	SANFORD C. BERNSTEIN IRELAND LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG DUBLIN	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SGBT FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
Itálie			
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BSG FRANCE SA ITALIAN BRANCH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	FIDITALIA S.P.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FRAER LEASING SPA	Mobilita a leasingové služby	0,00
	LEASEPLAN ITALIA S.P.A.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	MORIGI FINANCE S.R.L.	Finance a poradenství	100,00
	NIRONE FINANCE S.R.L.	Finance a poradenství	100,00
	RED & BLACK AUTO ITALY S.R.L.	Mobilita a leasingové služby	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SG FACTORING SPA	Finance a poradenství	0,00
	SG LEASING SPA	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SG LUXEMBOURG ITALIAN BRANCH	Finance a poradenství	100,00
	SG MILAN	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE FACTORING S.A. (MILAN BRANCH)	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOGECAP SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA	Pojišťovna	100,00
	SOGESSUR SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA	Pojišťovna	100,00
	TREEZOR S.A.S. (ITALIAN BRANCH)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
Japonsko			
	SANFORD C. BERNSTEIN JAPAN KK	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG TOKYO	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE AIRCRAFT LEASING CO., LTD	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE HAUSSMANN MANAGEMENT JAPAN LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
Jižní Afrika			
	SG JOHANNESBURG	Globální trh a služby pro investory	100,00
Jižní Korea			
	SG SECURITIES KOREA CO., LTD.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG SEOUL	Globální trh a služby pro investory	100,00
Kajmanské ostrovy			
	AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finance a poradenství	100,00
Kamerun			
	SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Mezinárodní retailové bankovníctví	58,08
Kanada			
	SG MONTREAL SOLUTION CENTER 2 INC.	Finance a poradenství	100,00
	SG MONTREAL SOLUTION CENTER INC.	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE (CANADA BRANCH)	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC.	Globální trh a služby pro investory	100,00
Kolumbie			
	ALD AUTOMOTIVE S.A.S	Mobilita a leasingové služby	100,00
Litva			
	UAB ALD AUTOMOTIVE	Mobilita a leasingové služby	75,00
Lotyšsko			
	ALD AUTOMOTIVE SIA	Mobilita a leasingové služby	75,00
Lucembursko			
	(8) SGL RE	Firemní centrum	100,00
	ALD INTERNATIONAL SERVICES S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AXUS LUXEMBOURG S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AXUS LUXEMBOURG SPV S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BARTON CAPITAL S.A.	Finance a poradenství	100,00
	BUMPER DE S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Pojišťovna	100,00
	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Pojišťovna	100,00
	CODEIS COMPARTIMENT A0092	Globální trh a služby pro investory	100,00
	CODEIS SECURITIES S.A.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	COVALBA	Finance a poradenství	100,00
	INFRAMEWA CO- INVEST SCSP	Pojišťovna	60,05
	ISCHIA INVESTMENTS S.A.	Finance a poradenství	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	IVEFI S.A.	Finance a poradenství	100,00
	LEASEPLAN GLOBAL PROCUREMENT (A LUXEMBOURGISH BRANCH OF LEASEPLAN GLOBAL B.V.)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	MERIBOU INVESTMENTS S.A.	Finance a poradenství	100,00
	MOOREA FUND - EURO HIGH YIELD SHORT DURATION	Pojišťovna	40,49
	MOOREA FUND -GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO	Pojišťovna	75,84
	MOOREA FUND -GLOBAL GROWTH ALLOCATION PORTFOLIO CLASS RE	Pojišťovna	65,18
	MOOREA FUND SG CREDIT MILLESIME 2028 RE (EUR CAP)	Pojišťovna	60,05
	MOOREA FUND -SG CREDIT MILLESIME 2029 RE	Pojišťovna	71,89
	MOOREA FUND -SG CREDIT MILLESIME 2030	Pojišťovna	64,37
	MOOREA GLB BALANCED	Pojišťovna	68,08
	MOOREA SUSTAINABLE US EQUITY RE	Pojišťovna	60,05
	PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND	Pojišťovna	100,00
	PROCIDA INVESTMENTS S.A.	Finance a poradenství	100,00
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 3 S.A.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SALINGER S.A.	Finance a poradenství	100,00
	SG ISSUER	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG LUCI	Finance a poradenství	100,00
	SGBT ASSET BASED FUNDING S.A.	Finance a poradenství	100,00
	SGBTCI	Finance a poradenství	100,00
	SGL ASIA	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS EUROPE (ex -SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT S.A.)	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER S.A.	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG LEASING	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE IMMOBILIERE DE L'ARSENAL	Finance a poradenství	100,00
	SOGELIFE	Pojišťovna	100,00
	SPIRE S.A. -COMPARTIMENT 2021-51	Pojišťovna	100,00
	VIVARA INVESTMENTS S.A.	Finance a poradenství	100,00
	ZEUS FINANCE LEASING S.A.	Mobilita a leasingové služby	100,00
Maďarsko			
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG AUTOPARK-KEZELO ES FINANSZIROZO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Mobilita a leasingové služby	0,00
	LEASEPLAN HUNGARIA GEPJARMU KEZELO ES FIANSZIROZO RESZVENYTARSASA G	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE HUNGARY PLC	Mobilita a leasingové služby	0,00
Malajsie			
	AYVENS MHC MOBILITY SERVICES MALAYSIA SDN. BHD. (ex - ALD MHC MOBILITY SERVICES MALAYSIA SDN BHD)	Mobilita a leasingové služby	60,00
Maroko			
	SOCIETE GENERALE AFRICAN BUSINESS SERVICES S.A.S A.U (ex - SOCIETE GENERALE AFRICAIN BUSINESS SERVICES S.A.S A.U)	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
Mauricius			
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
Mauritánie			
	SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Mezinárodní retailové bankovníctví	0,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
Mexiko			
	ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD FLEET S.A. DE CV SOFOM ENR	Mobilita a leasingové služby	0,00
	LEASEPLAN MEXICO S.A. DE C.V.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SGFP MEXICO, S.A. DE C.V.	Globální trh a služby pro investory	0,00
Monako			
	COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS MONACO	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (SUCCURSALE MONACO)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	99,99
Německo			
	ALD AUTOLEASING D GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD INTERNATIONAL GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD LEASE FINANZ GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGG EWERBE GMBH	Mobilita a leasingové služby	90,00
	BDK LEASING UND SERVICE GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BSG FRANCE SA GERMAN BRANCH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Mobilita a leasingové služby	100,00
	CARPOOL GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FLEETPOOL GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	GEFA BANK GMBH	Mobilita a leasingové služby	0,00
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	Mobilita a leasingové služby	0,00
	HANSEATIC BANK GMBH & CO KG	Mobilita a leasingové služby	75,00
	HANSEATIC GESELLSCHAFT FUR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	HSCHE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	INTERLEASING DELLO HAMBURG G.M.B.H.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEAN AUTOVERMIETUNG GMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN DEUTSCHLAND GMBH	Mobilita a leasingové služby	0,00
	LEASEPLAN VERSICHERUNGSVERMITTLUNGSGESELLSCHAFT MBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL GMBH	Mobilita a leasingové služby	0,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 10	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 11	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 12	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 13	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 7	Mobilita a leasingové služby	0,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 8	Mobilita a leasingové služby	100,00
	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE GMBH	Firemní centrum	100,00
	SG FRANCFORT	Finance a poradenství	100,00
	SG FRANKFURT BETEILIGUNGSGMBH	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SOCIETE GENERALE EFFETEN GMBH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Pojišťovna	100,00
	SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Pojišťovna	100,00
	TREEZOR SAS, ZWEIGNIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
Nizozemsko			
	AALH PARTICIPATIES B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ACCIDENT MANAGEMENT SERVICES (AMS) B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ASTEROLD B.V.	Finance a poradenství	100,00
	AXUS FINANCE NL B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AXUS NEDERLAND N.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS BANK N.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS RECHTSHULP B.V. (ex - LEASEPLAN RECHTSHULP B.V.)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finance a poradenství	0,00
	BSG FRANCE S.A. NETHERLANDS BRANCH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	BUMPER NL 2020-1 B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BUMPER NL 2022-1 B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BUMPER NL 2023-1 B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BUMPER NL 2024-1 B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BUMPER NL 2025-1 B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	CAPEREA B.V.	Finance a poradenství	100,00
	FIRENTA B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FORD FLEET MANAGEMENT B.V.	Mobilita a leasingové služby	50,11
	HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	Finance a poradenství	100,00
	HORDLE FINANCE B.V.	Finance a poradenství	0,00
	LEASE BEHEER VASTGOED B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN CN HOLDING B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN DIGITAL B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN FINANCE B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN GLOBAL B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LP GROUP B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	MONTALIS INVESTMENT BV	Finance a poradenství	100,00
	SG AMSTERDAM	Finance a poradenství	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SOGLEASE B.V.	Finance a poradenství	100,00
	TRANSPORT PLAN B.V.	Mobilita a leasingové služby	100,00
Norsko			
	AYVENS NORGE AS	Mobilita a leasingové služby	100,00
	NF FLEET AS	Mobilita a leasingové služby	80,00
Nová Kaledonie			
	CREDICAL	Mezinárodní retailové bankovníctví	98,05
	SOCALFI	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE	Mezinárodní retailové bankovníctví	90,09
Ostrov Guernsey			
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED GUERNSEY BRANCH	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
Ostrov Jersey			
	ELMFORD LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	HANOM I LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	J D CORPORATE SERVICES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED (ex - SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED, JERSEY BRANCH	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG SERVICES (CI) LIMITED (ex - SG KLEINWORT HAMBROS (CI) LIMITED)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
Ostrov Man			
	KBBIOM LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
Peru			
	ALD AUTOMOTIVE PERU S.A.C.	Mobilita a leasingové služby	100,00
Pobřeží slonoviny			
	SOCIETE GENERALE AFRICAN BUSINESS SERVICES ABIDJAN	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES WEST AFRICA	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	SOCIETE GENERALE COTE D'IVOIRE	Mezinárodní retailové bankovníctví	73,25
Polsko			
	AYVENS FINANCIAL SERVICES POLAND SPÓLKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOS CIA	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AYVENS POLAND SP.Z O.O.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BSG FRANCE SA POLISH BRANCH	Globální trh a služby pro investory	0,00
	FLEET ACCIDENT MANAGEMENT SERVICES SP.Z O.O.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP.Z O.O.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Finance a poradenství	100,00
	SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Pojišťovna	100,00
	SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Pojišťovna	100,00
Portugalsko			
	FLEET COVER-SOCIEDADE MEDIACAO DE SEGUROS, LDA.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	LEASEPLAN PORTUGAL COMERCIO E ALUGUER DE AUTOMÓVEIS E EQUIPAMENTOS LDA.	Mobilita a leasingové služby	100,00
Rakousko			
	ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	Mobilita a leasingové služby	0,00
	AYVENS AUSTRIA GMBH (ex -LEASEPLAN OSTERREICH FUHRPARKMANAGEMENT GMBH)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FLOTTENMANAGEMENT GMBH	Mobilita a leasingové služby	49,00
	SG VIENNE	Finance a poradenství	100,00
Řecko			
	LEASEPLAN HELLAS COMMERCIAL VEHICLE LEASING AND FLEET MANAGEMENT SERVICES SINGLEMEMBER SOCIETE ANON	Mobilita a leasingové služby	100,00
Rovníková Guinea			
	SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Mezinárodní retailové bankovníctví	0,00
Rumunsko			
	ACCIDENT MANAGEMENT SERVICES S.R.L.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD AUTOMOTIVE SRL	Mobilita a leasingové služby	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	AYVENS SERVICE CENTER S.R.L.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	Mezinárodní retailové bankovníctví	60,17
	BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	BRD FINANCE S.A.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	BRD SOGELEASE IFN S.A.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	LEASEPLAN ROMANIA S.R.L.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	PARIS - SUCURSALA BUCURESTI	Pojišťovna	100,00
	S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	75,00
	SOCIETE GENERALE CENTRE ROMANIA	Firemní centrum	100,00
	SOGEPPROM ROMANIA SRL SOGESSUR S.A.	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
Saúdská Arábie			
	SOCIETE GENERALE SAUDI ARABIA JSC	Finance a poradenství	100,00
Senegal			
	SOCIETE GENERALE SENEGAL	Mezinárodní retailové bankovníctví	64,87
Singapur			
	SANFORD C. BERNSTEIN (SINGAPORE) PRIVATE LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Finance a poradenství	100,00
	SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG SINGAPOUR	Finance a poradenství	100,00
	SG TRUST (ASIA) LTD	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
Slovensko			
	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	Ayvens Slovakia, s. r. o. (ex - LeasePlan Slovakia, s. r. o.)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ESSOX FINANCE, s. r. o.	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	InsurancePlan, s.r.o.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. - organizačná zložka	Mobilita a leasingové služby	100,00
Slovinsko			
	AYVENS SLOVENIJA D.O.O.	Mobilita a leasingové služby	100,00
Spojené arabské emiráty			
	BERNSTEIN AUTONOMOUS LLP (DIFC BRANCH) (ex -BERNSTEIN AUTONOMOUS LLP (DUBAI BRANCH))	Globální trh a služby pro investory	100,00
	LEASEPLAN EMIRATES FLEET MANAGEMENT LEASEPLAN EMIRATES LLC, UAE	Mobilita a leasingové služby	49,00
	SOCIETE GENERALE, DIFC BRANCH	Finance a poradenství	100,00
Spojené království			
	ACR	Finance a poradenství	100,00
	ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ALD AUTOMOTIVE LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	AUTOMOTIVE LEASING LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BERNSTEIN AUTONOMOUS LLP	Globální trh a služby pro investory	100,00
	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (UK BRANCH)	Finance a poradenství	0,00
	BUMPER UK 2019-1 FINANCE PLC	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BUMPER UK 2021-1 FINANCE PLC	Mobilita a leasingové služby	100,00
	COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS UK	Mobilita a leasingové služby	100,00
	DIAL CONTRACTS LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	DIAL VEHICLE MANAGEMENT SERVICES LTD	Mobilita a leasingové služby	99,60
	EURO INSURANCES DAC TRADING AS LEASEPLAN INSURANCE	Mobilita a leasingové služby	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	FORD FLEET MANAGEMENT UK LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	FRANK NOMINEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	HORDLE FINANCE B.V. (UK BRANCH)	Finance a poradenství	0,00
	INTERNAL FLEET PURCHASING LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	INULA HOLDING UK LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	JWB LEASING LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	KBPB NOMINEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	KH COMPANY SECRETARIES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	KLEINWORT BENSON FARMLAND TRUST (MANAGERS) LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	LEASEPLAN UK LIMITED	Mobilita a leasingové služby	100,00
	PAYXPART SERVICES LTD	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	90,65
	RED & BLACK AUTO LEASE UK 1 PLC	Mobilita a leasingové služby	100,00
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO. (CANADA) LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SANFORD C. BERNSTEIN (AUTONOMOUS UK) 1 LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SANFORD C. BERNSTEIN (CREST NOMINEES) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SANFORD C. BERNSTEIN HOLDINGS LIMITED	Globální trh a služby pro investory	51,00
	SANFORD C. BERNSTEIN LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG (MARITIME) LEASING LIMITED	Finance a poradenství	0,00
	SG EQUIPMENT FINANCE (DECEMBER) LIMITED	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG INVESTMENT LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG KLEINWORT HAMBROS NOMINEES LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (UK) LIMITED	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
	SG LEASING (ASSETS) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	Finance a poradenství	0,00
	SG LEASING (JUNE) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG LEASING (MARCH) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG LEASING (USD) LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG LEASING IX	Finance a poradenství	100,00
	SG PRIV HOLDING LIMITED (ex- SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SG TITANIUM LIMITED	Finance a poradenství	100,00
	SG TRUST COMPANY LIMITED (ex - SG HAMBROS TRUST COMPANY LIMITED)	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Firemní centrum	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	SOCIETE GENERALE, LONDON BRANCH	Finance a poradenství	100,00
	STRABUL NOMINEES LIMITED	Globální trh a služby pro investory	100,00
Spojené státy americké			
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finance a poradenství	100,00
	BERNSTEIN NORTH AMERICA HOLDINGS LLC	Globální trh a služby pro investory	36,36
	HAUSSMANN 1864 CAPITAL MANAGEMENT LLC	Finance a poradenství	100,00
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, LLC	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG AMERICAS, INC.	Finance a poradenství	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finance a poradenství	100,00
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SOCIETE GENERALE LIQUIDITY FUNDING, LLC	Globální trh a služby pro investory	100,00
Srbsko			
	AYVENS D.O.O BEOGRAD	Mobilita a leasingové služby	100,00
Španělsko			
	ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	Globální trh a služby pro investory	50,00
	AYVENS SPAIN MOBILITY SOLUTIONS S.A.U.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BSG FRANCE S.A. SPANISH BRANCH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	GARANTHIA PLAN S.L.U.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	LEASE PLAN SERVICIOS S.A.U	Mobilita a leasingové služby	0,00
	PAYXPART SPAIN	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	PIRAMBU S.L.	Finance a poradenství	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA, S.L.	Finance a poradenství	100,00
	SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS S.L.	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE SUCURSAL EN ESPANA	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SODEPROM	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
	SOLUCIONES DE RENTING Y MOVILIDAD, S.L. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	TREEZOR S.A.S. SUCURSAL EN ESPANA	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	100,00
Švédsko			
	ALD AUTOMOTIVE AB	Mobilita a leasingové služby	0,00
	AYVENS SWEDEN AB (ex - LEASEPLAN SVERIGE AB)	Mobilita a leasingové služby	100,00
	BSG FRANCE S.A. SWEDEN BRANCH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	CLAIMS MANAGEMENT SVERIGE AB	Mobilita a leasingové služby	100,00
	NF FLEET AB	Mobilita a leasingové služby	80,00
	SOCIETE GENERALE S.A. BANKFILIAL SVERIGE	Globální trh a služby pro investory	100,00
Švýcarsko			
	AYVENS SWITZERLAND AG (ex - ALD AUTOMOTIVE AG)	Mobilita a leasingové služby	100,00

Země	Společnost	Typ společnosti	Podíl na hlasovacích právech k 31. 12. 2025
	LEASEPLAN (SCHWEIZ) A.G.	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SANFORD C. BERNSTEIN (SCHWEIZ) GMBH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	Mobilita a leasingové služby	0,00
	SG ZURICH	Finance a poradenství	100,00
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.	Francouzské retailové a privátní bankovníctví	0,00
Tchaj-wan			
	SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI BRANCH	Globální trh a služby pro investory	100,00
	SG TAIPEI	Globální trh a služby pro investory	100,00
Togo			
	SOCIETE GENERALE TOGO	Mezinárodní retailové bankovníctví	100,00
Tunisko			
	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Mezinárodní retailové bankovníctví	52,34
Turecko			
	LEASEPLAN OTOMOTIV SERVIS VE TICARET A.S.	Mobilita a leasingové služby	100,00
	SG ISTANBUL	Globální trh a služby pro investory	100,00
Ukrajina			
	AYVENS UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY	Mobilita a leasingové služby	100,00

Pozn.: % akcií uvedených v tabulce odpovídá stavu k 31. 12. 2025. Po určité období 2025 byly společnosti s 0% podílem součástí koncernu, ale ke konci sledovaného období je jejich podíl již nulový.

Údaje o kapitálu

Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Údaje z Výkazu o finanční situaci - Vlastní kapitál celkem	9 574 492	8 718 023
Základní kapitál	562 500	562 500
Emisní ážio	487 500	487 500
Ostatní vlastní kapitál	1 532 043	1 531 206
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	0	0
Rezervní fondy	1 119 638	1 119 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	5 017 179	4 441 889
Vlastní akcie	0	0
Zisk za běžné účetní období	855 632	575 290
Úpravy CET1 kapitálu celkem	-1 213 773	-855 570
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	0	0
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-342 668	-280 280
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	0	0
Nepoužitelný zisk	-855 632	-575 290
Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	-15 473	0
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 (T2) kapitál	17 088	104 383
Podřízený dluh	0	0
Poskytnutý podřízený dluh	0	0
Přebytek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	17 088	104 383
Kapitál	8 377 807	7 966 836
Tier 1 (T1) kapitál	8 360 719	7 862 453
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	8 360 719	7 862 453

Rizikové expozice na individuálním základě

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Rizikové expozice celkem	21 379 641	21 085 730
pro kreditní riziko	18 687 468	19 689 894
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	-	-
pro kreditní riziko při použití IRB	18 687 468	19 689 894
pro vypořádací riziko	-	-
pro poziční, měnové a komoditní riziko	-	-
pro operační riziko	2 412 206	1 395 836
pro úpravy ocenění o kreditní riziko	-	-
úprava z Output floor	279 967	-

Kapitálové požadavky

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Kapitálové požadavky celkem	1 710 371	1 686 858
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	0	0
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
Expozice vůči institucím	0	0
Expozice vůči podnikům	0	0
Retailové expozice	0	0
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0
Expozice v selhání	0	0
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 subj. kolekt. inv.	0	0
Akciové expozice	0	0
Ostatní položky	0	0
pro kreditní riziko při použití IRB	1 494 997	1 575 192
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	42 282
Expozice vůči institucím	63 112	0
Expozice vůči podnikům	47 850	40 329
Retailové expozice	1 343 619	1 442 819
Akciové expozice	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	40 416	49 762
k pozičnímu riziku	0	0
pro velké expozice přesahující limity	0	0
k měnovému riziku	0	0
k vypořádacímu riziku	0	0
ke komoditnímu riziku	0	0
k operačnímu riziku	192 977	111 666
pro úpravy ocenění o kreditní riziko	0	0
úprava z Output floor	22 397	0

Kapitálové poměry a poměrové ukazatele

v %	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	39,11	37,29
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	39,11	37,29
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	39,19	37,78
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,79	0,54
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	10,52	7,44
Aktiva na jednoho pracovníka v tis. CZK	267 728	214 583
Správní náklady na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 824	1 903

© 2026

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Konzultace obsahu, design: AdHackers s.r.o.

