

ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNA, A. S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2025

ČSOB Stavební spořitelna

jdeme vám naproti

Obsah výroční zprávy:

01 Profil společnosti a obchodní model
02 Zpráva představenstva
1) Úvodní slovo předsedy představenstva
2) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2026
03 Vedoucí orgány ČSOB Stavební spořitelny
04 Organizační struktura
05 Akcionáři ČSOB Stavební spořitelny
06 ČSOB Stavební spořitelna v číslech
07 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2025
08 Udržitelnost a odpovědný přístup ČSOB Stavební spořitelny

FINANČNÍ ČÁST

09 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2025
10 Výkaz ostatního úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2025
11 Výkaz finanční situace k 31. 12. 2025
12 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025
13 Výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2025
14 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2025
15 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
16 Další povinné informace
17 Čestné prohlášení představenstva
18 Zpráva nezávislého auditora



01 PROFIL SPOLEČNOSTI A OBCHODNÍ MODEL

02 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

ČSOB Stavební spořitelna

jdeme vám naproti

01 PROFIL SPOLEČNOSTI A OBCHODNÍ MODEL

Název:	ČSOB Stavební spořitelna, a. s.
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, Česká republika
Registrace:	Zapsána v obchodním rejstříku, vedeném registračním soudem v Praze, oddíl B 2117
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
E-mail:	info@csobstavebni.cz
Internet:	www.csobstavebni.cz
Kód banky:	7960
IČ:	49241397
Datum založení:	26. června 1993
Datum zahájení obchodní činnosti:	8. září 1993
Právní forma:	akciová společnost
Akcionář:	Československá obchodní banka, a. s. (100 %)

ČSOB Stavební spořitelna (dále také „ČSOBS“ nebo „Spořitelna“) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. Stejně jako v letech předcházejících i v roce 2025 byla ČSOB Stavební spořitelna největší stavební spořitelnou na českém trhu.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČSOB Stavební spořitelny je atraktivní produktová nabídka, kvalitní klientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je více než 1 300 finančních poradců spořitelny.

ČSOB Stavební spořitelna je součástí skupiny ČSOB, Československá obchodní banka, a. s. (dále také „ČSOB“) je jejím jediným akcionářem.

V průběhu roku 2025 nevyvíjela Spořitelna významné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Společnost nemá v zahraničí organizační složku a nenabyla žádné vlastní akcie.

Princip stavebního spoření

Stavební spoření, které je základem nabídky ČSOB Stavební spořitelny, podléhá zákonné regulaci.

Jádrem systému jsou úspory domácností, které jsou následně zdrojem pro poskytnutí úvěrů. Tento uzavřený systém je bezprostředně nezávislý na situaci na kapitálových trzích. Nepřímý vliv na situaci v oblasti obchodů a ziskovosti má vývoj úroků na kapitálovém trhu. Další důležitý ovlivňující faktor je regulační prostředí. To nezahrnuje pouze právní rámec pro úspory v pravém slova smyslu, ale také systém pro výstavbu a rekonstrukce a systém pro zajištění na stáří.

Obchodní rozsah

Stavební spoření, financování bydlení a ostatní zajištění

Stavební spoření je základním produktem ČSOB Stavební spořitelny. Cílem v této oblasti je posílení a upevnění vedoucí pozice na trhu, a to prostřednictvím inovací, které jsou v souladu s potřebami klientů. Oblast financování bydlení je zajišťována úvěry a meziúvěry ze stavebního spoření. Související potřeby cílových skupin, jako je především pojištění, jsou nabízeny ve spolupráci s ČSOB.

02 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

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

stavební spoření má za sebou výborný rok, v němž obhájilo své postavení jednoho z nejoblíbenějších finančních produktů na českém trhu a významného i funkčního modelu pro modernizaci bydlení na energeticky úspornější. Mě osobně velmi těší, že jedničkou trhu u spořicích smluv, úvěrů i dotačního poradenství zůstává ČSOB Stavební spořitelna. Klienti oceňují naši výbornou produktovou nabídku a kvalitní širokou síť odborníků i dostupných poboček.

Dle Asociace českých stavebních spořitelen zvýšily stavební spořitelny v roce 2025 objem celkově poskytnutých úvěrů dokonce o 30,4 procenta na 67,2 miliardy korun. Největší tržní podíl, konkrétně 31,6 procenta, měla na tomto úspěchu ČSOB Stavební spořitelna, jejíž klienti uzavřeli loni úvěry ze stavebního spoření za 19,8 miliardy korun. Zhruba 48 procent nezajištěných úvěrů ze stavebního spoření bylo přitom v ČSOB Stavební spořitelně využito na úsporné bydlení. Průměrná výše takového úvěru byla 1,71 milionu korun, což byl dvojnásobek výše typického úvěru na běžné bydlení.

Podíváme-li se pod drobnohledem na stavební spoření, tedy vlajkový produkt českých stavebních spořitelen, z údajů Asociace vidíme, že lidé v Česku si loni sjednali celkem 437 tisíc nových smluv o stavebním spoření. Bylo to meziročně méně o mírných 3,4 procenta. Celkových počet aktivních smluv ke stavebnímu spoření byl na konci loňského prosince takřka 2,75 milionu, přičemž 900 tisíc, a tedy téměř 33 %, bylo v péči ČSOB Stavební spořitelny. Jen za loňský rok uzavřeli naši klienti 128 tisíc nových smluv, což byla téměř třetina všech nových smluv na českém trhu.

Dlouhodobě platí, že klienti nejvíce využívají výhodné podmínky stavebního spoření pro tvorbu finanční rezervy a získávání zdrojů pro kvalitnější bydlení, a to ve větší míře v regionech. Zatímco úvěry ze stavebního spoření u nás loni čerpalo 96 tisíc klientů z menších měst a venkova, z Prahy a krajských měst jich bylo 19 tisíc. Podobně na tom bylo i samotné stavební spoření, kde zhruba tři čtvrtiny klientů byly z oblastí mimo hlavní a krajská města.

Od března 2024 navíc stavební spořitelny rozšířily své služby o dotační poradenství. Naši odborníci od té doby pomohli už 17 tisícům zájemců zorientovat se v možnostech, které nabízí dotační program Nová zelená úsporám a speciální zvýhodněné úvěry ze stavebního spoření. Od rozjezdu dotačního poradenství do konce roku 2025 poskytly stavební spořitelny poradenství celkově již 41 185 žadatelům a není překvapivé, že i v tomto segmentu využívají naše poradenské služby lidé z menších měst a vesnic. Nejčastěji si klienti zajišťovali dotace na zateplení svých domů, fotovoltaiku, tepelná čerpadla, ekologičtější kotle na biomasu nebo akumulační nádrže na dešťovou vodu.

Stavební spoření jako spořicí produkt přitom zůstává dlouhodobě výhodným. Roční zhodnocení až 4,5 procenta garantované na dobu šesti let je v době klesajících a nevyzpytatelných úrokových sazeb na spořicích účtech bezkonkurenční. I v loňském roce platilo, že stavební spoření mělo po odečtení daní a poplatků vyšší průměrný výnos než standardní termínované vklady i spořicí účty.

Jsem přesvědčen o tom, že stavební spoření ve své současné podobě, ve které kombinuje spoření, dostupné úvěry, poradenství a dotace, má před sebou velký potenciál pro obnovu a zajištění kvalitního bydlení nejen pro tento rok, ale i do dalšího období.

Všem našim klientům chci poděkovat za projevenou důvěru a těším se i v roce 2026 na spolupráci jak se stávajícími, tak s novými zákazníky, kterým dokážeme pomoct s lepším bydlením.

Martin Vašek
Předseda představenstva a generální ředitel ČSOB Stavební spořitelny

2) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2026

V roce 2026 bude ČSOB Stavební spořitelna pokračovat v inovacích svých produktů a zároveň díky digitalizaci procesů zrychlí poskytované služby klientům, aby pro ně byla atraktivní a jasnou volbou nejen při řešení financování jejich bytových potřeb, ale také v oblasti zhodnocení prostředků, zajištění na stáří či pojištění. Novinky v oblasti produktů a služeb se budou týkat též nabídky produktů ze skupiny ČSOB.

Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily vedoucí pozici ČSOB Stavební spořitelny na trhu mezi stavebními spořitelnami, zejména posílení v oblasti financování bydlení potvrdilo jedinečnou sílu a flexibilitu interní sítě obchodních zástupců.

Stavební spořitelna bude pokračovat ve zlepšování své efektivity využíváním synergií, které poskytuje skupina ČSOB (sdílení znalostí, kapacit, technologií, sídla společnosti a vzájemné spolupráce) a které již přinesly viditelné pozitivní dopady v předchozích letech. Kapitalizace spořitelny je dostatečná a silná skupina ČSOB je toho svým způsobem garantem. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČSOB Stavební spořitelna předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni.

Pro klienty žádající financování bydlení budou služby rychlejší s vyšší mírou digitalizace díky pokračující implementaci nových projektů a využití synergií skupinových útvarů. Rozvoj financování bydlení pro klienty patří mezi priority nabídky a obsluhy klientů skupiny ČSOB. Pevné místo v nabídce si získaly úvěry poskytované na energetické úspory díky kofinancování ze strany Státního fondu životního prostředí.

Na straně spoření připravujeme pro klienty nové zajímavé nabídky, které povedou ke zvýšení zhodnocení jejich prostředků, ke zvýšení jejich likvidnosti a dodatečných benefitů díky kombinaci produktů ve skupině.

Kombinace změn v oblasti nabídky, zpracování finančních produktů pro klienty a synergií skupiny vytvoří nezbytný základ pro udržení výborných obchodních a finančních výsledků ČSOB Stavební spořitelny v nadcházejícím roce.

Zároveň jsme i nadále ostražití vůči zvýšeným vnějším rizikům, včetně nedávného nárůstu geopolitického napětí a jeho potenciálních dopadů. Zejména eskalace obchodního napětí z důvodu konfliktu na Blízkém východě by mohla mít negativní dopad na probíhající hospodářské oživení. Jsme připraveni reagovat rychle a odpovědně s cílem podpořit naše klienty a zůstáváme pevně odhodláni dosahovat silné a dlouhodobě udržitelné výkonnosti.



03 Vedoucí orgány ČSOB Stavební spořitelny

04 Organizační struktura

05 AKCIONÁŘI ČSOB Stavební spořitelny

ČSOB Stavební spořitelna

jdeme vám naproti

03 VEDOUCÍ ORGÁNY ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNY

Představenstvo v roce 2025

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od	Oblast řízení
Martin Vašek	Předseda	1. 11. 2022	1. 11. 2022	Generální ředitel
Ladislav Neuhäuser	Místopředseda	1. 7. 2019	2. 7. 2023	Vrchní ředitel, Obchod
Barbora Vachová	Členka	1. 9. 2023	1. 9. 2023	Vrchní ředitelka, Finance
Marcela Výbohová	Členka (do 28. 2. 2025)	1. 8. 2023	1. 8. 2023	Vrchní ředitelka, Rizika
Guy Libot	Člen (do 31. 1. 2026)	1. 3. 2025	1. 3. 2025	Vrchní ředitel, Rizika

Dozorčí rada v roce 2025

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od
Martin Jarolím	Předseda	1. 1. 2023	1. 1. 2023
Jiří Vévoda	Člen	4. 11. 2014	7. 11. 2024
Barbara Hartmanová	Členka (do 14. 9. 2025)	1. 8. 2023	1. 8. 2023
Karel Cvachovec	Člen (do 31. 1. 2026)	15. 9. 2025	15. 9. 2025

Výbor pro audit v roce 2025

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od
Jana Báčová	Předsedkyně	1. 1. 2023	1. 1. 2023
David Borges	Člen	4. 2. 2019	5. 2. 2023
Lucie Skoumalová	Členka (do 14. 9. 2025)	1. 9. 2022	1. 9. 2022
Stanislav Mojžíš	Člen	15. 9. 2025	15. 9. 2025

Změny v řídících a kontrolních orgánech ČSOB Stavební spořitelny v roce 2025

1. 3. 2025 došlo ke změně v představenstvu, Marcelu Výbohovou, zodpovědnou za oblast řízení rizik, v její pozici nahradil Guy Libot.
15. 9. 2025 došlo ke změně v dozorčí radě, Barboru Hartmannovou v její pozici nahradil Karel Cvachovec.
15. 9. 2025 došlo ke změně ve výboru pro audit, Lucii Skoumalovu v její pozici nahradil Stanislav Mojžíš.

Složení představenstva ČSOB Stavební spořitelny od 1. ledna 2026:

Martin Vašek (předseda), Ladislav Neuhäuser (místopředseda), Barbora Vachová, Guy Libot.

Změny v představenstvu a dozorčí radě v roce 2026

1. 2. 2026 došlo ke změně v představenstvu, Guye Libota, zodpovědného za řízení rizik, v jeho funkci nahradil Tomáš Korbas.
1. 2. 2026 došlo ke změně v dozorčí radě, Karla Cvachovce, v jeho pozici nahradil Guy Libot.

Představení členů představenstva v roce 2025

Martin Vašek
Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor Finance, vedlejší obor Ekonomika průmyslového podniku. Úspěšně absolvoval vzdělávací program pro výkonný management – INSEAD, ve francouzském Fountainebleau. Zároveň je členem ACCA a absolventem KBC university. Do ČSOB nastoupil v roce 2005 na pozici ředitele útvaru Podpora finančních trhů, kde byl zodpovědný za zpracování a vypořádání obchodů uzavřených na finančních a kapitálových trzích. Po čtyřletém působení v ČSOB přestoupil do ČSOB Hypoteční banky, kde zastával pozici finančního ředitele a zároveň byl členem představenstva zodpovědným za finanční oblast. V únoru 2013 se vrátil do ČSOB, aby vedl útvar Zpracování operací a nákup, poté útvar Produkty a integrace a následně se stal výkonným ředitelem Retailové pobočkové sítě. V roce 2019 se ujal role generálního ředitele ČSOB Penzijní společnosti a KBC Asset Management, pobočky ČSOB. Zároveň zastával pozici výkonného ředitele za oblast investičních produktů ve skupině ČSOB. V představenstvu ČSOB Stavení spořitelny působí od 1. 11. 2022.

Ladislav Neuhäuser
Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Do ČSOB nastoupil v roce 2003, a to do útvaru Financí, kde byl zodpovědný za řízení nákladů. Od roku 2012 vedl oddělení Business controllingu skupiny ČSOB a stal se členem EXCO výboru Vztahového bankovnictví. Od roku 2016 působil na pozici ředitele Controllingu a byl zodpovědný za performance management, plán a reporting celé skupiny ČSOB. V polovině roku 2019 nastoupil do tehdejší ČMSS na pozici člena představenstva odpovědného za Finance, Operations, Credits a Služby. Na této pozici se podílel na integraci ČSOB Stavební spořitelny do ČSOB. V roce 2020 se stal členem představenstva i v ČSOB Hypoteční bance, kde zodpovídal za řízení financí a outsourcingových vztahů. Od roku 2023 působí na pozici místopředsedy představenstva ČSOB Stavební spořitelny a jako člen představenstva zodpovědný za obchod.

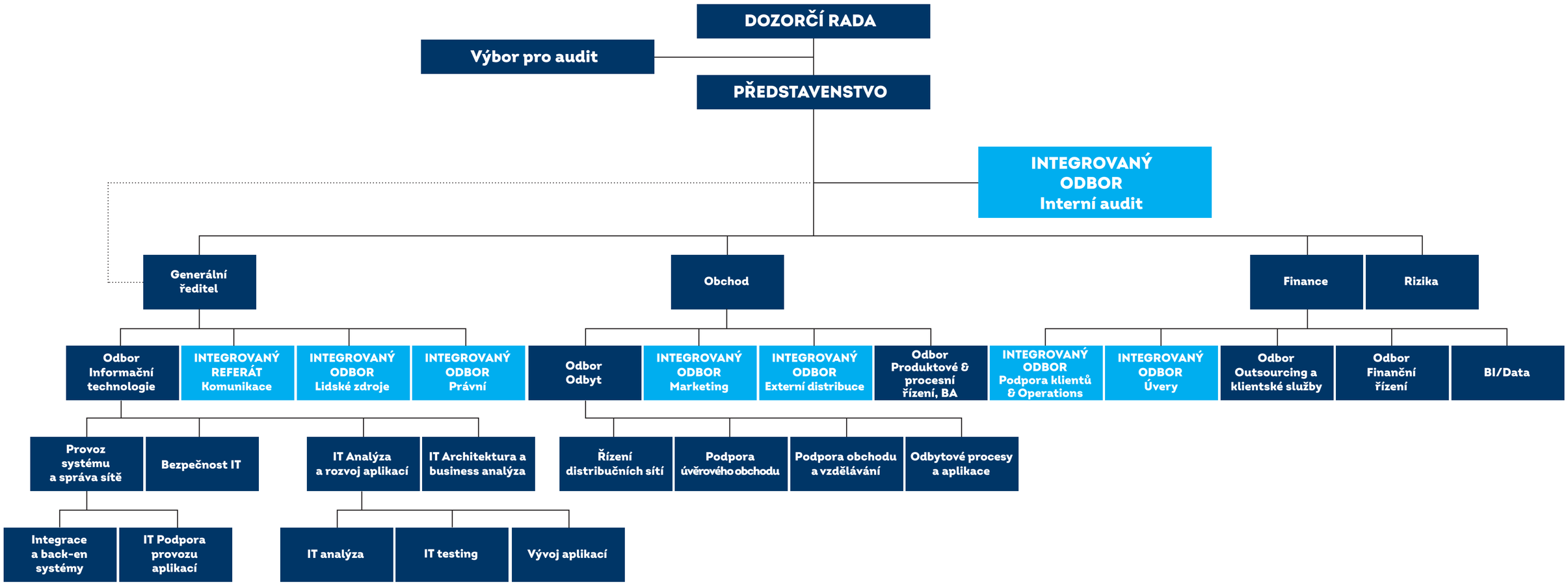
Barbora Vachová
Je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, následně již během práce v ČSOB vystudovala ACCA. Ve své více než 20leté kariéře v ČSOB působila postupně v různých rolích v útvarech Financí a Strategie, v roce 2015 se stala ředitelkou Řízení aktiv a pasiv. Od roku 2019 byla během své rodičovské dovolené tváří strategie diverzity a flexibility skupiny ČSOB. Po návratu z rodičovské dovolené vedla útvar HR business partneři ústředí. V představenstvu ČSOB Stavební spořitelny působí od 1. 9. 2023.

Marcela Výbohová
Po ukončení studia nastoupila v roce 1995 do Tatra banky jako vedoucí platebního styku. V roce 2000 se ujala pozice Head Whole Sales Back office a v roce 2002 se stala Senior Vice President Operations. Od roku 2008 působila v ČSOB Slovensko na pozici Manager Operations a od února 2014 byla členkou představenstva, kde působila v roli Chief Risk Officera. Pozici člena představenstva odpovědného za oblast rizik zastává také v ČSOB a ČSOB Stavební spořitelně. V představenstvu ČSOB Stavební spořitelny působila od 1. 8. 2023 do 28. 2. 2025.

Guy Libot
Gyu Libot zastával řadu mezinárodních funkcí v rámci skupiny KBC, včetně vedoucích pozic v KBC v Nizozemsku, Singapuru a Los Angeles, člena výkonného výboru a vedoucího úvěrového oddělení v Kredytbank Polsko, či člena výkonného výboru a vedoucího korporátního bankovnictví v K&H Maďarsko. V roce 2011 byl povýšen do TOP 40 KBC Group na pozici výkonného ředitele týmu Banking Core Communities, poté na pozici výkonného ředitele Corporate Audit (v roce 2013), dále na pozici výkonného ředitele Shared Services & Operations (v roce 2017) a výkonného ředitele Group Finance (v roce 2019). Od roku 2021 byl Guy generálním ředitelem K&H Bank v Maďarsku. Od 1. 2. 2025 se stal členem představenstva Československé obchodní banky, a. s. V představenstvu ČSOB Stavební spořitelny, a. s. působil ode dne 1. 3. 2025 do 31. 1. 2026.

04 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Platnost k 31. 12. 2025



05 AKCIONÁŘI ČSOB Stavební spořitelny

Akcionářem ČSOB Stavební spořitelny, a. s., je:
Československá obchodní banka, a. s. **100 % akcií**

Bližší informace o ČSOB jsou k dispozici na www.csob.cz.

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S.

Z historie ČSOB

1964 ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
1993 Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
1999 Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
2000 Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
2007 KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
2008 Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
2009 V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
2013 Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
2017 Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.
2019 ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí konsolidovala ČSOB svojí pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.
2021 Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) se přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu (ČSOBS), 100% vlastnictví zůstává.
2022 Poštovní spořitelna se přejmenovala na ČSOB Poštovní spořitelnu. ČSOB nabyla 100% podílu ve společnosti Mallpay, následně došlo k přejmenování na Skip Pay.
2024 Hypoteční banka, a. s. (HB) se přejmenovala na ČSOB Hypoteční banka, a. s. (ČSOB HB). Partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb s Českou poštou byla prodloužena do roku 2029.
2026 Dne 10. února 2026 dokončila společnost ČSOB Leasing akvizici společnosti Business Lease, s. r. o. Tato akvizice posiluje postavení skupiny ČSOB na trhu operativního leasingu v České republice.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

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

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

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

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

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

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

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

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

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

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

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

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

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.



06 ČSOB Stavební spořitelna v číslech

07 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2025

ČSOB Stavební spořitelna

jdeme vám naproti

06 ČSOB Stavební spořitelna v číslech

Stav k 31. prosinci roku	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	167 523	163 416	151 084	152 089	132 320	128 126
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	62 165	171 686[1]	69 699	140 703[2]	79 647	75 470
Počet nově poskytnutých úvěrů	16 603	17 581	11 217	9 792	10 167	12 537
Objem nově poskytnutých úvěrů (v mil. Kč)	25 097	32 912	11 177	7 333	11 982	21 289
Počet platných smluv (spořicích a úvěrových)	1 296 907	1 283 662	1 190 478	1 101 161	991 777	899 063

07 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2025

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Údaje o kapitálu

Kapitál ČSOBS se dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky skládá z následujících položek:

1) Kmenový kapitál (tier 1)
2) Normativní úpravy

1) Kmenový kapitál (tier 1) se skládá z následujících položek:
- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČSOBS
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření
- rezervní fond
- další fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty

2) Normativní úpravy se skládají z následujících položek:
- odpočet nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát, a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku (nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím)
- odpočet nehmotných aktiv (např. software, licence atd.)
- odpočty díky úpravě hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování podle čl. 105 CRR
- ostatní odpočty od CET1 kapitálu

[1] K nárůstu cílové částky došlo z důvodu nového tarifu DUO. Jednalo se o speciální nabídku s pevnou cílovou částkou 5 mil. Kč. Celkem bylo uzavřeno 21 466 ks smluv s tarifem DUO.
[2] K nárůstu cílové částky došlo z důvodu produktové akce „Bonusový vklad", u těchto smluv byla pevná cílová částka zvýšena a nastavena v květnu na 1,5mil. Kč a pak v srpnu na 5 mil. Kč.

	v tis. Kč
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál před úpravami	**9 705 663**
Základní kapitál	1 500 000
Rezervní fond	300 000
Další fondy	7 905 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	401
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	0
Úpravy CET1 kapitálu	**-393 272**
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-34 158
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-282 758
Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice	-39 397
Odpočet nehmotných aktiv	-36 959
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0
Tier 2 (T2) kapitál	**0**
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	0
Kapitál celkem	**9 312 390**
Tier 1 (T1) kapitál	**9 312 390**
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	9 312 390
Vedlejší kapitál Tier 1	0
Tier 2 (T2) kapitál	**0**

Údaje o kapitálových požadavcích

	v tis. Kč
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu	**13 961**
Expozice vůči regionálním vládám či místním orgánům	0
Expozice vůči podnikům	13 871
Expozice zajištěné nemovitostmi	90
Expozice v selhání	0
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB	**2 968 566**
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	0
Expozice vůči institucím	48 589
Retailové expozice	2 900 158
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	19 819
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	**0**
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	**13**
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	**409 192**
Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko	**0**
Standardizovaná metoda	0
Celkový kapitálový požadavek	**3 391 732**
Kapitálové poměry	
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v %	21,97
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v %	21,97
Kapitálový poměr pro celkový kapitál v %	21,97
Poměrové ukazatele	
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,96
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	13,36
Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	746 987*
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	5 354*
Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	7 027*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců



08 UDRŽITELNOST A ODPOVĚDNÝ PŘÍSTUP ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNY

ČSOB Stavební spořitelna
jdeme vám naproti

08 UDRŽITELNOST A ODPOVĚDNÝ PŘÍSTUP ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNY

ČSOB Stavební spořitelna, jako součást skupiny ČSOB i celé skupiny KBC, dlouhodobě klade důraz na ochranu životního prostředí, ekologickou udržitelnost a společenskou odpovědnost. Tyto závazky systematicky naplňujeme a transparentně dokládáme prostřednictvím zejména **Zprávy o společenské odpovědnosti**, které jsou určeny širokému spektru odborné i laické veřejnosti a podrobnější informace o našich ambicích a dosažených výsledcích naleznete v konsolidovaném **KBC Annual Report a KBC Sustainability Report**.

Financování udržitelného bydlení je pro ČSOB Stavební spořitelnu a ČSOB skupinu klíčovým tématem. Nabízíme klientům zvýhodněné úvěry na nízkoenergetické nebo pasivní bydlení a od roku 2024 také dotační poradenství. V roce 2025 jsme zaznamenali velký zájem o úvěry v rámci dotační výzvy Nová zelená úsporám, a to zejména Oprav dům po babičce. Klientům díky naší interní kalkulačce „Rekalkula“ pomáháme spočítat přibližné náklady na renovaci i výši případné dotace. V rámci propracovaného systému je umíme propojit i s partnery zajišťující projektovou dokumentaci, stavební materiál až po samotnou rekonstrukci jejich domovů.

ČSOB Stavební spořitelna participuje na udržitelných a odpovědných projektech skupiny ČSOB. Zaměstnanci se účastní sbírek vyhlašovaných ČSOB nebo charitativních Běhů pro útulky, zapojují se do akce Do práce na kole a dalších skupinových nebo veřejných akcí. Banka pravidelně pořádá akce v rámci národní platformy firemního dobrovolnictví Zapojím se.



FINANČNÍ ČÁST

ČSOB Stavební spořitelna
jdeme vám naproti

09 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2025	2024
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry	3	4 727 370	5 224 807
Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry	4	-2 582 639	-3 002 043
Ostatní podobné náklady	4	-2 829	-1 978
Čistý úrokový výnos		**2 141 902**	**2 220 786**
Výnosy z poplatků a provizí	5	908 027	918 360
Náklady na poplatky a provize	5	-670 505	-538 239
Čistý výnos z poplatků a provizí		**237 522**	**380 121**
Čistý zisk/(-) ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6	2 534	9 906
Kurzové rozdíly		-316	-830
Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		0	-46 017
Čistá ztráta z prodeje finančních nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě		0	-296 603
Čisté ostatní výnosy	7	3 592	3 471
Provozní výnosy		**5 810**	**-330 073**
Náklady na zaměstnance	8	-280 115	-271 577
Všeobecné správní náklady	9	-669 207	-664 131
Odpisy a amortizace	16, 17	-45 702	-180 258
Provozní náklady		**-995 024**	**-1 115 966**
Zisky / Ztráty (-) ze znehodnocení	10	**103 026**	**386 297**
finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)		103 026	386 297
Zisk před zdaněním		**1 493 236**	**1 541 166**
Daň z příjmu	11	-319 711	-328 115
Zisk za účetní období		**1 173 525**	**1 213 051**

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

10 VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	2025	2024
Zisk za účetní období	**1 173 525**	**1 213 051**
Ostatní úplný výsledek za účetní období		
Položky, které mohou následně být převedeny do výkazu zisku a ztráty		
Čistý zisk/(-) ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	67 173
Odložená daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	0	-15 466
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po dani	**0**	**51 707**
Úplný výsledek za účetní období, po dani	**1 173 525**	**1 264 758**
Připadající jedinému vlastníkovi společnosti: Československá obchodní banka, a. s.	1 173 525	1 264 758

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 28. dubna 2026.

Martin Vašek
předseda představenstva

Barbora Vachová
členka představenstva

11 VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 31. 12. 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	13	1 326 390	784 990
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14	121 653 082	117 640 656
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	23	-1 216 353	- 1 517 363
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15	2 470 847	3 138 444
Pohledávky z odložené daně	11	219 821	237 239
Pozemky, budovy a zařízení	16	87 516	59 624
Nehmotná aktiva	17	104 899	101 013
Ostatní aktiva	18	100 658	104 390
Aktiva celkem		**124 746 860**	**120 548 993**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	111 453 605	108 586 206
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	23	-619 465	-756 769
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	1 996 191	2 399 885
Závazky z leasingu		67 515	47 603
Závazky ze splatné daně	11	71 449	29 519
Ostatní závazky	20	888 062	563 385
Rezervy	21	10 316	10 453
Závazky celkem		**113 867 673**	**110 880 280**
Základní kapitál	22	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další fondy		7 905 262	6 655 262
Nerozdělený zisk		1 173 926	1 213 451
Vlastní kapitál celkem		**10 879 188**	**9 668 713**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**124 746 860**	**120 548 993**

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12 VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Základní kapitál (Pozn.: 22)	Rezervní fond[1)]	Další fondy[2)]	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly	Vlastní kapitál celkem
1. 1. 2024	**1 500 000**	**300 000**	**7 155 262**	**993 003**	**-51 707**	**9 896 558**
Zisk za účetní období	0	0	0	1 213 051	0	**1 213 051**
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	51 707	**51 707**
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**0**	**0**	**1 213 051**	**51 707**	**1 264 758**
Výplata příplatku ke kapitálu akcionáři	0	0	-500 000	0	0	**-500 000**
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 12)	0	0	0	-992 603	0	**-992 603**
31. 12. 2024	**1 500 000**	**300 000**	**6 655 262**	**1 213 451**	**0**	**9 668 713**
1. 1. 2025	**1 500 000**	**300 000**	**6 655 262**	**1 213 451**	**0**	**9 668 713**
Zisk za účetní období	0	0	0	1 173 525	0	**1 173 525**
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	**0**
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**0**	**0**	**1 173 525**	**0**	**1 173 525**
Příplatek akcionáře ke kapitálu	0	0	1 250 000	0	0	**1 250 000**
Dividendy akcionáři Spořitelny (Pozn.: 12)	0	0	0	-1 213 050	0	**-1 213 050**
31. 12. 2025	**1 500 000**	**300 000**	**7 905 262**	**1 173 926**	**0**	**10 879 188**

[1)] Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se stanovami Spořitelny. Fond lze použít pouze k úhradě ztrát Spořitelny na základě rozhodnutí představenstva.

[2)] Další fondy slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti. Jediný akcionář rozhoduje o vytvoření těchto fondů a pravidelně monitoruje a upravuje jejich výši na adekvátní úroveň v souladu se stanovami Spořitelny.

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

13 VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií:

(tis. Kč)	Poznámka	2025	2024
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		1 493 236	1 541 166
Úpravy o:			
Úrokové výnosy		-4 727 370	-5 226 221
Úrokové náklady		2 585 468	3 005 434
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	-57 459	-215 270
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky		**-706 125**	**-894 891**
Změna v provozních aktivech	24	-3 081 410	15 481 949
Změna v provozních závazcích	24	1 737 006	-15 519 052
Čistá placená daň z příjmů		-260 364	-161 311
Úroky placené		-1 376 875	-1 558 657
Úroky přijaté		4 269 699	4 014 679
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		**581 931**	**1 362 717**
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	16, 17	-100 906	-36 636
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	16, 17	23 425	53
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		**-77 481**	**-36 583**
FINANČNÍ ČINNOST			
Zvýšení příplatkem akcionáře ke kapitálu	12	1 250 000	0
Snížení vrácením příplatku akcionáře ke kapitálu	12	0	-500 000
Vyplacené dividendy		- 1 213 050	-992 603
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		**36 950**	**-1 492 603**
Čisté zvýšení (+)/snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		**541 400**	**-166 469**
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		784 990	951 459
Čisté zvýšení (+)/snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		541 400	-166 469
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	**24**	**1 326 390**	**784 990**

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

14 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025

1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB Stavební spořitelna, a.s., (dále také „Spořitelna“) je akciová společnost, která vznikla dne 27. 8. 1993 a sídlí v Praze 5, Radlická 333/150, 150 00, Česká republika. Identifikační číslo Spořitelny je 49241397.

Činnost Spořitelny spočívá v poskytování stavebního spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění pozdějších předpisů („Zákon“), na území České republiky. Spořitelna zprostředkovává poskytnutí státní podpory ve výši a za podmínek daných Zákonem.

ČSOB Stavební spořitelna poskytla v roce 2025 úvěry ze stavebního spoření v objemu 21,3 mld. Kč. Celkové portfolio mělo na konci roku 2025 hodnotu 121,6 mld. Kč a s tržním podílem 31,7 % byla v roce 2025 ČSOB Stavební spořitelna jedničkou na trhu úvěrů ze stavebního spoření. I v roce 2025 pokračoval růst zájmu o úvěry na úsporné bydlení. 48 % všech nezajištěných úvěrů bylo využito právě k těmto účelům, průměrná výše úvěru na úsporné bydlení byla 1,71 mil. Kč, přičemž u běžného nezajištěného úvěru činila průměrná výše pouze 0,86 mil. Kč.

ČSOB Stavební spořitelna pokračovala v roce 2025 v poskytování dotačního poradenství a výhodných kofinancovaných úvěrů. Od spuštění dotačního poradenství v březnu 2024 poskytli obchodní zástupci Spořitelny poradenství 17 tisícům zájemců. Podíl ČSOB Stavební spořitelny na dotačním poradenství byl 41 %. Co do počtu poskytnutých kofinancovaných úvěrů činil tržní podíl spořitelny 35 %, v objemu pak 39 %.

ČSOB Stavební spořitelna si v roce 2025 udržela vedoucí postavení na trhu stavebního spoření. Zájem o stavební spoření byl v roce 2025 stabilní, a to přes pokles státní podpory, ke kterému došlo od 1. 1. 2024. ČSOB Stavební spořitelna uzavřela v roce 2025 128 tisíc nových smluv o stavebním spoření, to je 29,3 % všech smluv na trhu. S tímto podílem je ČSOB Stavební spořitelna jedničkou na trhu i v oblasti stavebního spoření. Svůj obchodní úspěch opírá spořitelna o výbornou produktovou nabídku a širokou a kvalitní síť obchodních poradců.

S cílem poskytnout klientům vysoký standard služeb a zároveň snižovat náklady a dopad na životní prostředí pokračovala ČSOB Stavební spořitelna v digitalizaci svých procesů. Zvýšil se počet klientů, kteří obdrželi elektronický roční výpis a ke správě svých produktů využívali elektronickou klientskou zónu. Několikanásobně se také zvýšil počet elektronicky podaných výpovědí stavebního spoření.

Upevnění obchodní pozice jedničky mezi stavebními spořitelnami bylo též doprovázeno výbornými finančními výsledky s meziročním růstem výnosů a zároveň s meziročním poklesem nákladů.

Účetní závěrka byla připravena a schválena představenstvem Spořitelny, a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionáře.

2) VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka Spořitelny byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „účetní standardy IFRS“).

Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách na bázi historických cen s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a derivátů vykazovaných v reálné hodnotě. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Příprava účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví.

Spořitelna je zahrnuta v konsolidované účetní závěrce mateřské společnosti, Československé obchodní banky, a. s. (dále také „ČSOB“), sestavené podle účetních standardů IFRS.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu finanční situace z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování aktivních trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu úvěrové riziko, likviditu a ostatní modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období (Pozn. 23).

Znehodnocení finančních nástrojů

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, o finanční situaci dlužníků a jejich možností splácení, hodnotě a návratnosti zajištění, ohledně budoucí makroekonomické situace. Při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích (Pozn. 29.2) Spořitelna uplatňuje neutrální a nezatížený přístup. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

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

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

Vliv geopolitických a dalších nově vznikajících rizik na znehodnocení finančních nástrojů

V průběhu roku Banka průběžně posuzovala hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala hodnocení dopadů těchto rizik a jejich nepříznivý vliv na její úvěrové portfolio.

Na konci roku 2025 banka evidovala z důvodu ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelu ve spotřebitelském segmentu pouze zanedbatelné vlivy geopolitických rizik a nejistot s minimální výší zaúčtovaných ECL ve výši CZK 14 m (rok 2024: bez dopadu do ECL).

Závazek z úrokového zvýhodnění

Závazek z úrokového zvýhodnění zohledňuje odhad vedení Spořitelny o podílu klientů, kteří splní podmínky pravidelného spoření pro získání úrokového zvýhodnění a skutečně naběhlé nákladové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění. Závazek z úrokového zvýhodnění je stanoven jako součet odhadovaného úrokového zvýhodnění jednotlivých smluv. Úrokové zvýhodnění smlouvy vychází z maximálně možného aktuálního zvýhodnění (za předpokladu splnění všech podmínek) korigovaného pravděpodobností splnění těchto podmínek. Vyhodnocení probíhá minimálně ke každému rozvahovému dni. Tento závazek je součástí zůstatkové hodnoty přijatých klientských vkladů v rámci použití metody efektivní úrokové míry.

Pravděpodobnosti splnění podmínek pro jednotlivé typy zvýhodnění určuje interní statistický model. Ten na základě reálného chování klientů simuluje vývoj smluv do budoucna, tedy především, zda a kdy klient na smlouvě splní podmínky pro připsání úrokového zvýhodnění. Výsledné pravděpodobnosti jsou aktualizovány jednou měsíčně. Vstupní parametry simulace jsou na základě analýz chování klientů měněny jednou ročně.

Závazek je vykázán ve výkazu finanční situace v položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě (pozn. 19).

2.3 Změny účetních postupů

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

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

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

- Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později a byla schválena Evropskou Unií. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novela upřesňuje účtování při vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Spořitelna zkoumá možné dopady, ale neočekává významný dopad Novely na finanční výkazy.
- Novely IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích jsou účinné od 1. ledna 2026 a byly schváleny Evropskou Unií. Jedná se o úpravu s omezeným rozsahem.
- Roční zdokonalení účetních standardů IFRS, svazek 11. Úpravy jsou účinné od 1. ledna 2026 a byly schváleny Evropskou Unií. Jedná se o úpravy s omezeným dopadem.
- IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později a byl schválen Evropskou Unií. Nahrazuje IAS 1 Prezentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Spořitelna zkoumá jeho dopad, ale neočekává, že by byl významný.
- IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později, ale ještě nebylo schváleno Evropskou Unií. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Spořitelna neočekává, že standard bude mít významný dopad.
- Novela IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační prezentační měny je účinná od 1. ledna 2027 nebo později, ale ještě nebyla schválena Evropskou Unií. Jedná se o úpravu s omezeným rozsahem a dopadem.
- Novely IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem mají účinnost odloženu na neurčito a nejsou přijaty Evropskou Unií.

2.4 Významné informace o účetních metodách

Níže jsou uvedeny významné účetní postupy použité při přípravě účetní závěrky.

1) Cizí měny

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (kurzem platným ke dni jejich vzniku). Položky peněžité povahy byly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Položky nepeněžité povahy zůstaly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným ke dni jejich vzniku. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v kurzových rozdílech. Spořitelna předkládá svoji účetní závěrku v českých korunách, které jsou funkční měnou a zároveň měnou vykazování.

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

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

Odúčtování: Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Spořitelna převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Zisk nebo ztráta z prvního dne: Zisk nebo ztráta z prvního dne při počátečním zaúčtování vzniká z rozdílu mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního nástroje. Tento rozdíl je časově rozlišován po dobu očekávaného trvání finančního nástroje, pokud je reálná hodnota stanovena pomocí oceňovacího modelu s významným zastoupením vstupů, které nejsou pozorovatelné na trhu.

Modifikace: Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Spořitelna posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek, indikující situaci, že Spořitelna ztratila práva na peněžní toky. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Spořitelna usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Spořitelna posuzuje zejména:

- významné prodloužení doby života úvěru,
- významnou změnu úrokové sazby,
- zavedení zástavy nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko.

U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet. Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty.

Odpis: Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako ztrátový,
- hrubá účetní hodnota úvěru je snížena na 100 % ECL,
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na obchodním modelu, do něhož byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku
- (FVOCI); Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky:

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

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Spořitelna posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je portfolio řízeno.

Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost hodnocena a oznamována představenstvu Spořitelny;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodním modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Spořitelně.

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

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

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

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Spořitelna změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Spořitelna zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování.

Realizované zajištění

Spořitelna nevykazuje ve výkazu o finanční pozici nemovitosti získané při realizaci zajištění, protože je přímo zpeněžuje, a to prostřednictvím dobrovolného prodeje, žaloby nebo exekuce. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Spořitelna takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Úvěrové přísliby

Očekávané úvěrové ztráty jsou vykazovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze znehodnocení.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice selhání (default)

Spořitelna používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Detailní definice selhání je popsána v kapitole (Pozn. 29.2).

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv.

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku rovnající se úvěrovým ztrátám po dobu životnosti, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování.

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení, a proto Spořitelna vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů (kapitola 30.2).

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

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

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

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

Spořitelna používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD, detailněji popsány v kapitole 30.2.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení), s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nečerpanou částku na požádání, u nichž nedochází k omezení smluvního období. U těchto aktiv může doba ocenění přesáhnout smluvní období.

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

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Spořitelna vykazuje následující finanční závazky:

Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

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

4) Finanční deriváty

Finanční deriváty v prostředí Spořitelny zahrnují pouze zajišťovací úrokové swapy. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu finanční situace. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu finanční situace. Poskytnuté plnění je vykazováno v rámci položky Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

6) Reálná hodnota

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

7) Zajišťovací účetnictví

Spořitelna se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39.

K řízení úrokových rizik používá Spořitelna finanční deriváty označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištěny reálné hodnoty. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu.

Zajištění reálné hodnoty

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

8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Spořitelna posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že u aktiva došlo ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Spořitelna odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

9) Účtování výnosů a nákladů

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Klíčovým rozlišovacím znakem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočtenými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními obdobnými výnosy a náklady je to, zda je použití metody efektivní úrokové míry povinné pro vykázání úrokových výnosů nebo nákladů.

- Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 jsou počítány použitím metody efektivní úrokové míry na čistou účetní hodnotu.

- Ostatní podobné výnosy a náklady

Ostatní podobné náklady zachycují úrokové náklady závazků z nájemních smluv.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Spořitelna vykazuje výnosy z poplatků a provizí z uzavřených smluv se zákazníky ve třech hlavních oblastech: bankovní služby, správy úvěrů a distribuce. Uznání výnosů závisí na povaze plnění závazku a na okamžiku, kdy je závazek splněn.

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

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, se obecně vykazují podle IFRS 15 – buď průběžně, nebo k určitému okamžiku, podle toho, kdy je služba zákazníkovi poskytnuta. U služeb poskytovaných průběžně se výnosy vykazují rovnoměrně, protože klient současně přijímá a spotřebovává poskytované služby (například opakované poplatky za vedení účtu).

Výnosy z distribučních poplatků vznikají z prodeje bankovních a pojistných produktů třetích stran. Provize z prodeje pojistných produktů se řídí příslušnými smlouvami a výnosy se uznávají při splnění závazku, obvykle v okamžiku prodeje produktu. Pokud je částka protiplnění variabilní, výnos se uzná pouze tehdy, pokud je vysoce pravděpodobné, že nedojde k významnému stornu.

10) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u centrálních bank včetně povinných minimálních rezerv, pohledávky za bankami.

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázány v naběhlé hodnotě.

11) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Spořitelnou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení a umělecké předměty.

Spořitelna v roce 2025 nevlastnila žádné pozemky a budovy.

Umělecké předměty se vykazují v pořizovací ceně. Zařízení a vybavení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

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

IT vybavení	3 roky
Kancelářské vybavení (stroje, přístroje)	6 let
Ostatní:	
Inventář	10 let
Dopravní prostředky	4 roky

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

12) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují Spořitelnou používaný nakoupený nebo interně vytvořený software, licence a jiná nehmotná aktiva.

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

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

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

Software	
Software-pouze Core Banking System	minimálně 8 let
Software-ostatní	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

13) Důchodové požitky zaměstnanců

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

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Spořitelna na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

14) Ostatní závazky

Ostatní závazky zachycují jak Ostatní finanční závazky, tak Ostatní nefinanční závazky. Finanční závazky vzniklé z finanční činnosti jsou prezentovány ve Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Finanční závazky vzniklé z provozní činnosti, jako jsou například závazky vůči dodavatelům, jsou prezentovány v Ostatních finančních závazcích.

15) Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku.

16) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacena nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají z rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotou.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty finančních aktiv, která je vykazována do ostatního úplného výsledku, je též účtována do ostatního úplného výsledku a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Spořitelna vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

17) Státní podpora

Nárokování státní podpory za běžný rok je uplatňováno na Ministerstvu financí ČR celkem ve třech kolech. V každém tomto kole je vytvořena Žádost o státní podporu, na jejímž základě je zaúčtována dohadná položka – pohledávka za Ministerstvem financí ČR. Po připsání platby na clearingový účet Spořitelny ve výši nároku je dohadná položka zrušena a státní podpora rozúčtována na příslušné klientské účty. V případě již vypovězených klientských účtů je státní podpora vyplácena dle požadavků klienta. Pokud klient nesplní podmínky stanovené zákonem, je již připsaná státní podpora vrácena Spořitelnou na Ministerstvo financí ČR.

18) Státní dotace

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

19) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního, jednoznačně identifikovatelného, aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo řídit užívání aktiva a získávat podstatné ekonomické přínosy z jeho používání.

Spořitelna využila výjimek z působnosti IFRS 16 na:

- Krátkodobé leasingy – u nájemních smluv kratších než jeden rok
- Leasingy aktiv o nízkých hodnotách – u jednotlivých aktiv o hodnotách nižších než 5 000 EUR
- Smlouvy k nájmům nehmotných aktiv – kdy Spořitelna vystupuje v roli nájemce

Celkové platby provedené za smlouvy, které neobsahují leasing a smlouvy s uplatněním výjimek (krátkodobý nájem, nájem aktiv o nízké hodnotě a nájem nehmotných aktiv) se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

(i) Spořitelna je nájemcem

Nájemce ke dni zahájení leasingu účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu.

Závazek z leasingu se při prvotním zaúčtování oceňuje současnou hodnotou budoucích leasingových plateb a následně je zvyšován o příslušný úrok vypočtený na základě implicitní úrokové míry leasingu nebo přírůstkové úrokové míry a snižován o leasingové platby. Úrok je zachycen jako Ostatní podobný náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Závazek z leasingu je vykázán ve Výkazu finanční situace.

Právo užívání aktiva se při prvním zaúčtování ocení pořizovací cenou. Právo užívání aktiva je následně oceňováno metodou pořizovací ceny a je vykázáno v položkách aktiv Pozemky, budovy a zařízení. Doba odepisování odpovídá době životnosti aktiva, případně době životnosti práva užívání. Zůstatková hodnota práva užívání je testována na snížení hodnoty.

Nájmy na dobu neurčitou jsou časově omezeny na nejbližší datum, ke kterému lze smlouvu vypovědět ze strany nájemce nebo pronajímatele, aniž by pro vypovídajícího vznikl finanční postih, případně je shora omezeno na 10 let. Pro smlouvy na dobu určitou doba životnosti odpovídá smluvní délce. Pokud smlouva na dobu určitou obsahuje opce, pak se doba života po zohlednění opcí omezuje na 10 let.

(ii) Spořitelna je pronajímatelem

V roce 2025 Spořitelna nevystupovala v roli pronajímatele.

20) Základní kapitál, rezervní a ostatní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě zapsané v obchodním rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Spořitelny. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Na základě smlouvy ČSOB vložila do Spořitelny dobrovolný peněžitý příplatek mimo základní kapitál Spořitelny, a to za účelem posílení kapitálových zdrojů Spořitelny. Tento příplatek je účetně zachycen v Dalších fondech.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2025	2024
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za		
Úvěrovými institucemi	0	13 487
Ostatními klienty	4 171 073	3 928 019
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	17 669
Zajišťovací deriváty	556 297	1 265 632
	4 727 370	**5 224 807**

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek. Tyto výnosy za rok 2025 dosahovaly výše 626 755 tis. Kč (za rok 2024: 530 601 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2025	2024
Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Úvěrové instituce	-254 184	-135 605
Ostatní klienti	-2 060 311	-2 112 875
Zajišťovací deriváty	-268 144	-753 563
	-2 582 639	**-3 002 043**
Ostatní podobné náklady		
Úroky ze závazků z nájemních smluv	-2 829	-1 978
Úrokové náklady	**-2 585 468**	**-3 004 021**

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí		
Finanční služby		
Vlastní produkty		
Poplatek za vedení vkladových účtů	314 610	355 284
Poplatek za vypovězení smlouvy	20 179	23 652
Ostatní	10 664	11 625
Správa úvěrů		
Poplatek za vedení úvěrových účtů	19 495	19 779
Poplatek za vedení meziúvěrových účtů	32 020	31 486
Ostatní	34 498	31 251
Distribuce		
Rizikové životní pojištění	84 089	100 926
Investiční životní pojištění	126 553	103 411
Penzijní připojištění	34 888	58 912
Ostatní pojištění	67 794	58 398
Hypotéka[3]	74 696	53 172
Vkladové a úvěrové produkty ČSOB	88 463	70 453
Ostatní	79	11
	908 027	**918 360**
Náklady na poplatky a provize		
Finanční služby		
Provize	-443 644	-355 303
Prodej stavebního spoření a úvěrů	-120 589	-74 830
Prodej skupinových produktů	-323 055	-280 473
Distribuce produktů	-147 983	-94 644
Platební služby	-465	-438
Správa cenných papírů	-109	-348
Podpora úvěrového obchodu	-11 793	-9 654
Odvedené pojistné za klienty	-60 457	-72 314
Ostatní	-6 054	-5 538
	-670 505	**-538 239**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**237 522**	**380 121**

[3] Hypotékou je míněn základní produkt ČSOB Hypoteční banky, účelový hypoteční úvěr poskytovaný k financování nemovitostí určených k vlastnímu bydlení žadatele, fyzické osoby..

6) ČISTÝ ZISK/(-) ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(tis. Kč)	2025	2024
Úprava tržního ocenění u cenných papírů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, které jsou součástí zajišťovací konstrukce hedge fair value mikro	0	6 472
Úprava tržního ocenění derivátů v portfoliu hedge fair value makro	2 534	-7 999
Úprava tržního ocenění derivátů v portfoliu hedge fair value mikro	0	11 433
	2 534	**9 906**

Součástí čistého zisku a ztráty je i přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky, které jdou proti sobě (jsou navzájem offsetované) s výjimkou dopadů z předčasně ukončovaných úrokových swapů a konkrétně jsou vyčíslené v poznámce 15.

Částku zisku/ztráty v tabulce výše reprezentují neofsettované úpravy tržního přecení o credit risk, close out adjustments (ovlivněné hloubkou trhu derivátů), credit value adjustments (reprezentující kreditní riziko protistrany derivátů), debt value adjustments (ovlivněné vlastním kreditním rizikem) a funding value adjustments (reflektující funding náklady derivátů).

7) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2025	2024
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-30	396
Ostatní výnosy	3 622	3 075
	3 592	**3 471**

Součástí ostatních výnosů jsou Výnosy z odepsaných závazků vůči klientům z důvodu uplynutí zákonné promlčecí lhůty, které v roce 2025 byly ve výši 1 584 tis. Kč (za rok 2024: 3 191 tis. Kč).

8) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2025	2024
Mzdy a platy	-200 445	-198 967
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	-8 214	-7 604
Sociální a zdravotní pojištění	-66 653	-66 909
z toho důchodové pojištění (povinné)	-41 351	-41 537
Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady	-4 668	-4 255
Rezervy na odstupné zaměstnanců a odchodné pro členy vrcholového managementu	-135	6 158
	-280 115	**-271 577**
Statistika zaměstnanců:		
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	167	166
Počet členů představenstva	4	4
Počet členů dozorčí rady	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

Systém odměňování členů představenstva

Fixní a variabilní odměňování členů představenstva, stejně jako jeho pravidla a struktura, jsou vždy schvalovány jediným akcionářem a dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Všichni členové představenstva jsou odměňováni jak základní mzdou (fixní část), tak ročním bonusem (variabilní část).

Polovina variabilní odměny je vyplácena v hotovosti a druhá polovina ve formě nepeněžního nástroje, tzv. Virtuálním investičním certifikátem (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added skupiny ČSOB, který zachycuje jak finanční, tak rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Výplata 40% celkové variabilní části je odložena na období čtyř let. Nárok na variabilní část je zaúčtován jako dohadná položka na manažerské bonusy a rozpouští se v letech skutečného nároku, kdy se teprve stává daňově uznatelným nákladem.

Příspěvky zaměstnavatele

Zaměstnanci po zkušební době mají nárok na příspěvek na životní pojištění a na penzijní připojištění nebo DIP (Dlouhodobý investiční produkt).

9) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2025	2024
Informační technologie	-275 347	-260 254
Opravy a údržba	-4 625	-4 564
Nájemné	-1 460	-1 289
Marketing	-29 583	-33 858
Poplatky za odborné služby	-16 031	-18 597
Poštovné	-8 620	-10 555
Ostatní provozní výdaje	-10 231	-11 592
Cestovné	-945	-705
Školení zaměstnanců	-2 278	-1 625
Podpora obchodním zástupcům	-26 756	-26 783
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-49 754	-52 178
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	-1 026	-2 275
Outsourcing ČSOB	-214 055	-210 053
Ostatní	-28 496	-29 803
	-669 207	**-664 131**

Spořitelna se účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a přispívá do Fondu pojištění vkladů v souladu s § 41a odst. 3 Zákona o bankách č.21/1992 Sb.. Podle § 41c Zákona o bankách stanoví Česká národní banka do 31. května každého roku výši ročního příspěvku Spořitelny podle obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovnictví upravujících metody výpočtu příspěvku do systémů pojištění vkladů tak, aby zohledňovala celkový objem krytých pohledávek z vkladů a míru rizika, které Spořitelna podstupuje.

Výši příspěvku do Fondu pro řešení krize stanovuje Česká národní banka podle zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (dále jen „ZOPRK"). Dle § 214 odst. 3 ZOPRK se podíl základního ročního příspěvku Spořitelny na roční cílové úrovni určí jako poměr výše dluhů Spořitelny snížených o její kapitál a objem krytých pohledávek z vkladů, a také v poměru k rizikovému profilu Spořitelny.

10) ZISKY / ZTRÁTY (-) ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2025	2024
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)	**103 026**	**386 297**
Nárůst (-)/pokles (+) znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (Poznámka: 14)	103 985	384 228
Tvorba (-)/rozpuštění (+) rezerv na úvěrové přísliby (Poznámka: 21)	-959	2 014
Ztráty (-)/zisk (+) ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	55
	103 026	**386 297**

11) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. 12. 2025 a 2024 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2025	2024
Splatná daň	301 214	277 293
Nedoplatek/(-) Přeplatek daně z příjmů z minulých let	1 079	2 878
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	17 418	47 944
	319 711	**328 115**

Rekonciliace mezi daňovým výnosem/nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2025 a 2024 je následující:

(tis. Kč)	2025	2024
Zisk před zdaněním	1 493 236	1 541 166
Použité daňové sazby	21%	21%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	313 580	323 645
(+)Nedoplatek/(-) přeplatek daně z příjmů z minulých let	1 079	2 878
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-22 310	-49 320
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	27 421	50 939
Ostatní	-59	-27
	319 711	**328 115**

Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2025 byla 21 % (pro rok 2024: 21 %).

V nezdaňovaných výnosech je zahrnuto zejména použití a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody. Odložená daň byla za rok 2025 vypočtena s použitím sazby daně 21 % (k 31. prosinci 2024: 21 %).

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2025	2024
1. 1. Odložená daňová pohledávka/ (-) závazek	**237 239**	**300 649**
Výkazu zisku a ztráty	-17 418	-47 944
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Přecenění na reálnou hodnotu	0	-15 466
31. 12. Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	**219 821**	**237 239**

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) zahrnuje následující položky:

(tis. Kč)	2025	2024
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	2 872	3 899
Rezervy	12 335	11 829
Závazek z úrokového zvýhodnění	189 411	204 775
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku (včetně ocenění leasingu IFRS 16)	15 203	16 736
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	**219 821**	**237 239**

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

(tis. Kč)	2025	2024
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	-1 027	-29 114
Rezervy	506	-2 103
Závazek z úrokového zvýhodnění	-15 364	-36 322
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku (včetně ocenění leasingu IFRS 16)	-1 533	19 614
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	-19
	-17 418	**-47 944**

Dorovnávací daň

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny, a to s účinností od roku 2024. V souladu s globálními pravidly zavedla Česká republika tímto zákonem také domácí (českou) dorovnávací daň. Jelikož Skupina KBC podléhá novým pravidlům, jsou společnosti ze skupiny KBC v České republice poplatníky domácí dorovnávací daně. Ačkoli je zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v České republice od roku 2024 ve výši 21 %, výsledná efektivní sazba daně pro účely domácí dorovnávací daně za společnosti ze Skupiny KBC v ČR se za rok 2025 očekává mírně pod požadovaným limitem 15 %.

S ohledem na efektivní sazbu daně Spořitelny se neočekává přímý dopad domácí dorovnávací daně na Spořitelnu a nebyla v této souvislosti zaúčtována žádná rezerva.

12) DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou v rámci rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2025.

Dne 14. 5. 2025 byly schváleny dividendy za rok 2024 ve výši 60 653 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 213 051 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela celou tuto dividendu).

Dne 13 5. 2024 byly schváleny dividendy za rok 2023 ve výši 49 630 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 992 603tis. Kč (z toho ČSOB obdržela celou tuto dividendu).

13) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(tis. Kč)	2025	2024
Povinné minimální rezervy	1 293 834	780 044
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí	32 556	4 946
	1 326 390	**784 990**

Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Skupina ČSOB je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidity. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

14) FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Spořitelna rozděluje finanční aktiva v naběhlé hodnotě do následujících tříd:

	2024			
(tis. Kč)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Celkem**
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	231 145	9 912	0	241 057
z toho: překlenovací úvěry	119 805	9 000	0	128 805
stavební úvěry	111 340	912	0	112 252
Retailové bankovnictví	108 103 590	12 203 668	2 153 884	122 461 141
z toho: překlenovací úvěry	100 199 883	10 787 756	2 029 352	113 016 991
stavební úvěry	7 903 706	1 415 912	124 532	9 444 150
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	108 334 734	12 213 580	2 153 884	122 702 198
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-59 381	-307 476	-682 259	-1 049 116
	108 275 353	**11 906 104**	**1 471 625**	**121 653 082**

V rámci dotačního programu Nová zelená úsporám byly poskytnuty úvěry ve výši 2 415 mil. Kč.

	2024			
(tis. Kč)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Celkem**
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	0	300 059	2 441	302 500
z toho: překlenovací úvěry	0	204 876	2 441	207 317
stavební úvěry	0	95 183	0	95 183
Retailové bankovnictví	106 956 496	9 514 305	2 046 741	118 517 542
z toho: překlenovací úvěry	98 816 925	8 332 067	1 903 333	109 052 325
stavební úvěry	8 139 571	1 182 238	143 408	9 465 217
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	106 956 496	9 814 364	2 049 182	118 820 042
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-76 491	-412 177	-690 718	-1 179 386
	106 880 005	**9 402 187**	**1 358 464**	**117 640 656**

Následující tabulka uvádí přehled změn v poskytnutých úvěrech, pohledávkách v hrubé účetní hodnotě za rok 2025 podle stage[4] :

(tis. Kč)	Neúvěrové instituce	Retailové bankovnictví	Celkem
Stage 1			
1. 1. 2025	**0**	**106 956 496**	**106 956 496**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	54 997	16 165 757	16 220 754
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	-338 131	-338 131
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	176 148	-2 019 665	-1 843 517
Změna forbearance	0	21 321	21 321
Snížení z důvodu odúčtování	0	-12 680 913	-12 680 913
Snížení z důvodu odpisů	0	-1 274	-1 274
31. 12. 2025	**231 145**	**108 103 591**	**108 334 736**
Stage 2			
1. 1. 2025	**300 059**	**9 514 305**	**9 814 364**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	-46 426	2 469 952	2 423 526
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	-17	-67 761	-67 778
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	-195 350	1 417 927	1 222 577
Změna forbearance	0	-71 291	-71 291
Snížení z důvodu odúčtování	-48 354	-1 059 372	-1 107 726
Snížení z důvodu odpisů	0	-94	-94
31. 12. 2025	**9 912**	**12 203 666**	**12 213 578**
Stage 3			
1. 1. 2025	**2 441**	**2 046 741**	**2 049 182**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	63 643	63 643
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	255	-128 182	-127 927
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	440 629	440 629
Změna forbearance	0	45 046	45 046
Snížení z důvodu odúčtování	0	-196 653	-196 653
Snížení z důvodu odpisů	-2 696	-117 340	-120 036
31. 12. 2025	**0**	**2 153 884**	**2 153 884**

[4] Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - jedná se o nárůsty objemů za ty úvěrové účty, které vznikly (uzavřením smlouvy) v průběhu reportovaného období. Klasifikace se řídí stagingem ke konci roku, nikoliv k datu prvního vykázání a v meziobdobí mohlo dojít ke zhoršení kreditního rizika.
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage - jedná se o změnu objemů z důvodu přesunu úvěrů z ostatních stagů do daného stage, případně z daného stage do ostatních stagů. Při převodu z daného stage do ostatních stagů se uvažuje počáteční hrubá účetní hodnota původní stage a zůstatková hrubá účetní hodnota nové stage.
Změna forbearance - jedná se o změny objemů za ty úvěrové účty, u kterých došlo ke změně označení Forbearance.
Snížení z důvodu odúčtování - jedná se o poklesy objemů za ty úvěrové účty, které byly v průběhu reportovaného období doplaceny a vypořádány.
Snížení z důvodu odpisů - jedná se o poklesy objemů za ty úvěrové účty, které byly v průběhu reportovaného období odepsány/postoupeny.
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage - jedná se o změnu objemů úvěrů z důvodu změny kategorie úvěrů zajištěných nemovitostí<->nezajištěných nemovitostí, případně ostatní změny objemů úvěrů nedefinované výše.

Následující tabulka uvádí přehled změn v poskytnutých úvěrech, pohledávkách a dluhových cenných papírech v hrubé účetní hodnotě za rok 2024 podle stage:

(tis. Kč)	Vládní instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovnictví	Celkem
Stage 1				
1. 1. 2024	**0**	**0**	**103 587 313**	**107 719 477**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	9 735 757	9 735 757
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	-280 981	-280 981
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	5 646 283	5 646 283
Změna forbearance	0	0	4 561	4 561
Snížení z důvodu odúčtování	-4 132 164	0	-11 734 383	-15 866 547
Snížení z důvodu odpisů	0	0	-2 054	-2 054
31. 12. 2024	**0**	**0**	**106 956 496**	**106 956 496**
Stage 2				
1. 1. 2024	**0**	**332 261**	**16 817 688**	**17 149 949**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	9 572	1 363 748	1 373 320
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	-23 418	-103 648	-127 066
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	-6 323 229	-6 323 229
Změna forbearance	0	0	-35 996	-35 996
Snížení z důvodu odúčtování	0	-18 356	-2 202 116	-2 220 472
Snížení z důvodu odpisů	0	0	-2 141	-2 141
31. 12. 2024	**0**	**300 059**	**9 514 305**	**9 814 364**
Stage 3				
1. 1. 2024	**0**	**2 299**	**1 975 179**	**1 977 478**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	29 207	29 207
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	142	-134 220	-134 078
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	485 003	485 003
Změna forbearance	0	0	27 138	27 138
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	-192 050	-192 050
Snížení z důvodu odpisů	0	0	-143 516	-143 516
31. 12. 2024	**0**	**2 441**	**2 046 741**	**2 049 182**

Na konci roku 2024 Spořitelna neměla žádné dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě z důvodu jejich prodeje.

Následující tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě za rok 2025 podle stage:

(tis. Kč)	Neúvěrové instituce	Retailové bankovnictví	Celkem
Stage 1			
1. 1. 2025	**0**	**76 491**	**76 491**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	3	15 814	15 817
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	7 273	7 273
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	70	2 599	2 669
Modifikace bez odúčtování	0	16	16
Snížení z důvodu odúčtování	0	-9 124	-9 124
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	-1 274	-1 274
Změna modelu ve výpočtu ECL[5]	0	-32 487	-32 487
31. 12. 2025	**73**	**59 308**	**59 381**
Stage 2			
1. 1. 2025	**6 985**	**405 192**	**412 177**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	2	76 676	76 678
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	-313	69 025	68 712
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	-5 644	-53 481	-59 125
Modifikace bez odúčtování	0	-3 099	-3 099
Snížení z důvodu odúčtování	-883	-43 705	-44 588
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	-94	-94
Změna modelu ve výpočtu ECL	0	-143 185	-143 185
31. 12. 2025	**147**	**307 329**	**307 476**
Stage 3			
1. 1. 2025	**1 319**	**689 399**	**690 718**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	10 634	10 634
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	1 377	11 881	13 258
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	117 067	117 067
Modifikace bez odúčtování	0	8 420	8 420
Snížení z důvodu odúčtování	0	-45 237	-45 237
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	-2 696	-117 340	-120 036
Jiné úpravy [6]	0	37 379	37 379
Změna modelu ve výpočtu ECL	0	-29 944	-29 944
31. 12. 2025	**0**	**682 259**	**682 259**

[5] Změna IRB PD modelu, kterým se ECL počítají z důvodu změny definice defaultu.
[6] Discount unwind - úrokový výnos z úvěrově znehodnocených finančních aktiv, kde se EIR uplatňuje na čistou naběhlou hodnotu finančních aktiv.

Následující tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě za rok 2024 podle stage:

(tis. Kč)	Vládní instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovnictví	Celkem
Stage 1				
1. 1. 2024	**34**	**0**	**59 127**	**59 161**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	12 446	12 446
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	3 351	3 351
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	9 656	9 656
Modifikace bez odúčtování	0	0	60	60
Snížení z důvodu odúčtování	-34	0	-6 164	-6 198
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	-2 054	-2 054
Změna metodiky [7]	0	0	69	69
31. 12. 2024	**0**	**0**	**76 491**	**76 491**
Stage 2				
1. 1. 2024	**0**	**8 680**	**658 500**	**667 180**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	226	40 831	41 057
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	- 1 718	-105 534	-107 252
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	-133 025	-133 025
Modifikace bez odúčtování	0	0	-944	-944
Snížení z důvodu odúčtování	0	-203	-53 351	-53 554
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	-2 141	-2 141
Změna metodiky	0	0	856	856
31. 12. 2024	**0**	**6 985**	**405 192**	**412 177**
Stage 3				
1. 1. 2024	**0**	**1 679**	**869 829**	**871 508**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	5 777	5 777
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	-360	-185 410	-185 770
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	152 503	152 503
Modifikace bez odúčtování	0	0	5 807	5 807
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	-57 305	-57 305
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	-143 516	-143 516
Jiné úpravy	0	0	41 714	41 714
31. 12. 2024	**0**	**1 319**	**689 399**	**690 718**

[7] Jedná se o změnu metodiky stagingu z důvodu opuštění metodiky Tier 5 a v souladu s metodikou KBC

Odpisy pohledávek včetně nákladů na prodané pohledávky za rok 2025 činily 121 404 tis. Kč (za rok 2024: 147 711 tis. Kč).

Následné výnosy z dříve odepsaných pohledávek za rok 2025 činily 57 740 tis. Kč (v roce 2024: 64 405 tis. Kč).

V roce 2025 činil zisk z prodeje pohledávek 0 Kč (v roce 2024 byl zisk z prodeje pohledávek 785 tis. Kč.)

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2025:

(tis. Kč)	Neúvěrové instituce	Retailové bankovnictví	Celkem
Finanční aktiva zajištěná nemovitostí (LTV<100 %)	32 257	92 195 482	92 227 739
Finanční aktiva zajištěná nemovitostí (LTV>100 %)	0	224 006	224 006
Finanční aktiva zajištěná ostatním zajištěním	103 362	25 332 103	25 435 465
Nezajištěná finanční aktiva	105 438	4 709 550	4 814 988
Hrubá hodnota	**241 057**	**122 461 141**	**122 702 198**

Hodnota zajištění drženého k úvěrům ve Stage 3 je 1 190 821 tis. Kč.

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2024:

(tis. Kč)	Neúvěrové instituce	Retailové bankovnictví	Celkem
Finanční aktiva zajištěná nemovitostí (LTV<100 %)	35 219	94 006 002	94 041 221
Finanční aktiva zajištěná nemovitostí (LTV>100 %)	0	286 976	286 976
Finanční aktiva zajištěná ostatním zajištěním	147 110	20 011 679	20 158 789
Nezajištěná finanční aktiva	120 170	4 212 886	4 333 056
Hrubá hodnota	**302 499**	**118 517 543**	**118 820 042**

Hodnota zajištění drženého k úvěrům ve Stage 3 je 1 111 805 tis. Kč.

Většina úvěrového portfolia Spořitelny je zajištěna rezidenčními nemovitostmi, které jsou pravidelně přeceňovány na základě statistického modelu. Dalším zdrojem zajištění jsou klientské vklady na souvisejících spořících účtech, které jsou vinkulovány ve prospěch úvěrových expozic a představují tak likvidní zdroj krytí.

15) FINANČNÍ DERIVÁTY

Spořitelna využívá finanční deriváty v podobě úrokových swapů za účelem zajišťování úrokového rizika. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Spořitelny v oblasti řízení úrokového rizika je snížit strukturální úrokové riziko, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Všechny použité úrokové swapy jsou zajišťovací.

Efektivitu zajištění měří Spořitelna porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťované položky. Kromě toho Spořitelna testuje, zda celkový objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem zajišťované položky. Další informace k derivátům a zajišťovacímu účetnictví (Poznámka: 2).

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Spořitelna využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky (zajištění na portfoliové bázi). Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný úrok za variabilní úrok. Použité úrokové swapy mají objem a splatnost odpovídající zajišťované položce.

Spořitelna využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia depozitních účtů retailových klientů (na základě IAS 39 EU-carved out), které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky (zajištění na portfoliové bázi). Úrokové riziko z portfolia depozitních účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní úrok za pevný úrok. Použité úrokové swapy mají objem a splatnost odpovídající zajišťované položce. Profil derivátů zajišťujících úrokové riziko vkladů odpovídá očekávanému profilu splatnosti vkladů reprezentovaného jejich benchmarkem.

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

(tis. Kč)	2025			2024		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
Zajištění na portfoliové bázi	184 975 000	2 470 847	1 996 191	161 700 000	3 138 444	2 399 885
portfoliové zajištění úvěrů	116 550 000	1 775 878	722 009	104 400 000	2 405 916	739 483
portfoliové zajištění deposit	68 425 000	694 969	1 274 182	57 300 000	732 528	1 660 401
Celkem zajišťovací deriváty	**184 975 000**	**2 470 847**	**1 996 191**	**161 700 000**	**3 138 444**	**2 399 885**

Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku (čisté zisky (+) / ztráty (-)):

(tis. Kč)	2025	2024
Čistý zisk/ztráta ze zajišťovaných položek	**163 706**	**299 084**
individuální zajištění	0	45 605
portfoliové zajištění úvěrů	301 010	659 187
portfoliové zajištění deposit	-137 304	-405 708

Čisté zisky/ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk (+) / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty:

(tis. Kč)	2025	2024
Čistý zisk/ztráta ze zajišťovacích nástrojů	**-163 706**	**-299 084**
individuální zajištění	0	-45 605
portfoliové zajištění úvěrů	-301 010	-659 187
portfoliové zajištění deposit	137 304	405 708

Následující tabulky obsahují podrobnosti o zajištěných expozicích k 31. prosinci 2025 a 2024 podle strategií Spořitelny pro zajištění:

	2025			
(tis. Kč)	**Účetní hodnota zajišťované položky**	**Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek**		**Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění**
		Aktiva	**Pasiva**	
Zajištění na portfoliové bázi				
Finanční aktiva v AC	115 333 647	-1 216 353	0	301 010
Finanční pasiva v AC	69 044 465	0	-619 465	-137 304

	2024			
(tis. Kč)	**Účetní hodnota zajišťované položky**	**Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek**		**Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění**
		Aktiva	**Pasiva**	
Zajištění na individuální bázi				
Finanční aktiva v FVOCI	0	0	0	45 605
Zajištění na portfoliové bázi				
Finanční aktiva v AC	102 882 637	-1 517 363	0	659 187
Finanční pasiva v AC	58 056 769	0	-756 769	-405 708

16) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Aktivum z práva k užívání	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2025	76 939	89 347	1 886	1 949	170 121
Oprávky k 1. 1. 2025	-32 081	-75 132	-1 343	-1 942	-110 497
Snížení hodnoty k 1. 1. 2025	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2025	**44 858**	**14 215**	**543**	**8**	**59 624**
Přírůstky	33 428	20 572	216	0	54 216
Úbytky	-7 021	-15	-2	-1	-7 039
Odpisy	-7 290	-11 702	-291	-2	-19 285
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2025	**63 975**	**23 070**	**466**	**5**	**87 516**
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2025	99 738	94 795	2 084	1 233	197 850
Oprávky k 31. 12. 2025	-35 763	-71 725	-1 618	-1 228	-110 334
Snížení hodnoty k 31. 12. 2025	0	0	0	0	0

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2025 činila 0 Kč (k 31. 12. 2024 činila 147 tis. Kč).

Spořitelna si pronajímá část budovy centrály od ČSOB na Radlické a na Pankráci, Praha. Zůstatková hodnota aktiva z práv k užívání k 31. 12. 2025 ve výši 63,9 mil. Kč (31. 12. 2024: 44,9 mil. Kč) představuje pronájem budovy centrály od ČSOB.

Spořitelna nemá žádná hmotná aktiva, budovy či zařízení poskytnutá do zástavy.

V roce 2025 byl prodejem vyřazen majetek, výnos z prodeje činil 439 tis. Kč, z toho nejvýznamnější byl prodej vozu s výnosem 408 tis. Kč

(tis. Kč)	Aktivum z práva k užívání	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2024	77 026	88 873	1 671	2 863	170 433
Oprávky k 1. 1. 2024	-25 793	-63 982	-1 223	-2 799	-93 797
Snížení hodnoty k 1. 1. 2024	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2024	**51 233**	**24 890**	**449**	**64**	**76 636**
Přírůstky	1 497	4 144	288	0	5 929
Úbytky	0	0	0	-54	-54
Odpisy	-7 872	-14 819	-194	-2	-22 887
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	**44 858**	**14 215**	**543**	**8**	**59 624**
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2024	76 939	89 347	1 886	1 949	170 121
Oprávky k 31. 12. 2024	-32 081	-75 132	-1 343	-1 942	-110 498
Snížení hodnoty k 31. 12. 2024	0	0	0	0	0

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

17) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2025	2 773 156	2 773 156
Oprávky k 1. 1. 2025	-2 557 104	-2 557 104
Snížení hodnoty k 1. 1. 2025	-115 039	-115 039
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2025	**101 013**	**101 013**
Přírůstky	46 690	46 690
Úbytky	-16 386	-16 386
Amortizace	-26 418	-26 418
Snížení hodnoty	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2025	**104 899**	**104 899**
z toho		
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2025	2 766 300	2 766 300
Oprávky k 31. 12. 2025	-2 546 996	-2 546 996
Snížení hodnoty k 31. 12. 2025	-114 405	-114 405

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2025 činila 23 410 tis. Kč (k 31. 12. 2024: 28 209 tis. Kč).

V roce 2025 nebyla identifikovaná žádná nová tvorba opravných položek. Došlo k použití opravných položek z důvodu vyřazení majetku s opravnou položkou ve výši 100 % zůstatkové ceny.

Spořitelna nemá žádná nehmotná aktiva poskytnutá do zástavy.

(tis. Kč)	Software	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2024	2 774 601	2 774 601
Oprávky k 1. 1. 2024	-2 431 885	-2 431 885
Snížení hodnoty k 1.1.2024	-115 039	-115 039
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2024	**227 677**	**227 677**
Přírůstky	30 707	30 707
Úbytky	0	0
Amortizace	-157 371	-157 371
Snížení hodnoty	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	**101 013**	**101 013**
z toho		
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2024	2 773 156	2 773 156
Oprávky k 31. 12. 2024	-2 557 104	-2 557 104
Snížení hodnoty k 31.12.2024	-115 039	-115 039

Ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

V roce 2024 nebyla identifikovaná žádná nová tvorba opravných položek. Nedošlo k použití nebo rozpuštění opravných položek z roku 2023.

18) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2025	2024
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	44 244	36 792
Pohledávky za zaměstnanci	29	67
Dohadné účty provozní	82	132
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	56 164	67 353
DPH a ostatní daňové pohledávky	139	43
Ostatní	0	3
	100 658	**104 390**

Pohledávky za různými dlužníky zahrnují zejména pohledávky za odběrateli, smluvními partnery a poskytnuté zálohy.

Náklady příštích období zahrnují předplacené služby údržby software a hardware, servisní podpory a licenční podpory.

Spořitelna posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

19) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2025	2024
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	135 013	176 020
Závazky k jiným než úvěrovým institucím		
Úsporné vklady splatné na požádání	20 797	18 679
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	31 512 190	36 252 499
Úsporné vklady se splatností	65 374 582	67 864 799
Závazek z úrokového zvýhodnění	901 956	975 118
Ostatní závazky ke klientům	1 100 976	1 151 655
Odhadované prémie, provize a bonusy	570 259	491 981
Úvěr od Státního fondu životního prostředí	844 290	155 791
Vydané dluhové cenné papíry		
Depozitní směnky	10 993 542	1 499 664
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**111 453 605**	**108 586 206**

Úsporné vklady s výpovědní lhůtou jsou převážně vklady po vázací době, na které se vztahuje výpovědní lhůta 3 měsíce.

Ostatní závazky ke klientům představují nevypořádané odchozí klientské platby (např. z titulu vypovězených vkladů a čerpaných úvěrů) a příchozí klientské platby (např. z titulu přeplatků na úvěrových účtech, dosud neevidovaných smluv v systému).

Vydané dluhové cenné papíry představují krátkodobé depozitní směnky se splatností do 1 měsíce, které byly emitované v roce 2025. Všechny depozitní směnky ke konci roku 2025 vlastní ČSOB.

20) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2025	2024
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči různým věřitelům	227 647	167 908
Výdaje příštích období	18	19
Dohadné účty pasivní	49 041	87 027
Ostatní nefinanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	104 595	102 526
DPH a ostatní daňové závazky	142 657	153 414
Výnosy příštích období – dotace Státního fondu životního prostředí	364 104	52 491
	888 062	**563 385**

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči dodavatelům a přechodné účty vůči smluvním partnerům.

K 31. 12. 2025 a 2024 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

Spořitelna posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky kromě dotace Státního fondu životního prostředí, který posuzuje jako dlouhodobý.

21) REZERVY

(tis. Kč)	Rezervy na úvěrové přísliby	Ostatní	Celkem
1. 1. 2024	**7 705**	**11 979**	**19 684**
Tvorba	4 883	4 762	9 645
Použití	0	-3 176	-3 176
Rozpuštění	-6 897	-8 803	-15 700
31. 12. 2024	**5 691**	**4 762**	**10 453**
Tvorba	6 085	3 666	9 751
Použití	0	-761	-761
Rozpuštění	-5 126	-4 001	-9 127
31. 12. 2025	**6 650**	**3 666**	**10 316**

Rezervy na úvěrové přísliby (Pozn. 26):

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
1. leden 2024	**3 667**	**4 027**	**11**	**7 705**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	3 740	755	0	4 495
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-1 903	-593	-11	-2 507
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-173	-2 608	1	-2 780
Snížení v důsledku odúčtování	-1 112	-110	0	-1 222
31. prosinec 2024	**4 219**	**1 471**	**1**	**5 691**
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	4 073	1 420	106	5 599
Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage	-2 405	-244	-1	-2 650
Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage	-341	-640	1	-980
Snížení v důsledku odúčtování	-980	-30	0	-1 010
31. prosinec 2025	**4 566**	**1 977**	**107**	**6 650**

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Spořitelna na straně žalovaného.

Přestože je Spořitelna zapojena do několika probíhajících soudních sporů, na základě dřívějších zkušeností, znaleckých posudků a interní metodiky vyhodnotila, že k 31. 12. 2025 není potřeba vykazovat rezervu na soudní spory.

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

22) ZÁKLADNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený k 31. 12. 2025 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2024: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcii.

Ke dni 31. 12. 2025 byla Spořitelna ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 100% (31. 12. 2024: 100%).

Ke dni 31. 12. 2025 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100% (31. 12. 2024: 100%). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Jediný akcionář Spořitelny v souladu s platnou legislativou rozhodl v roce 2025 vložit dobrovolný peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 250 mil. Kč do ostatních kapitálových fondů za účelem posílení kapitálových zdrojů Spořitelny. V roce 2024 byl vrácen příplatek mimo základní kapitál ve výši 500 mil. Kč.

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2025. Čistý zisk za rok 2024 ve výši 1 213 050 tis. Kč byl celý vyplacen jedinému akcionáři v podobě dividendy.

23) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (6)).

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě (finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) jsou oceňována následujícím způsobem:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kotovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních instrumentů Spořitelna využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje instrumenty oceňované kotovanými tržními cenami pro podobné instrumenty; oceňované kotovanými cenami pro identické nebo podobné instrumenty na aktivních trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují státní pokladniční poukázky ČR a úrokové swapy.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny instrumenty, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje instrumenty, jejichž přecenění vychází z kotovaných tržních cen podobných instrumentů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Oceňovací techniky zahrnují zejména modely diskontovaných peněžních toků nebo porovnání s podobnými instrumenty, pro které existují dostupné tržní ceny. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, relevantní kreditní marže a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb nebo cen dluhopisů. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního instrumentu ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě k 31. 12. 2025 dle způsobů oceňování popsaných výše:

	2025			
(tis. Kč)	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**
Finanční aktiva	**0**	**1 254 494**	**0**	**1 254 494**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-1 216 353	0	-1 216 353
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	2 470 847	0	2 470 847
Finanční závazky	**0**	**1 376 726**	**0**	**1 376 726**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-619 465	0	-619 465
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1 996 191	0	1 996 191

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě k 31. 12. 2024 dle způsobů oceňování popsaných výše:

	2024			
(tis. Kč)	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**Celkem**
Finanční aktiva	**0**	**1 621 081**	**0**	**1 621 081**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-1 517 363	0	-1 517 363
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	3 138 444	0	3 238 444
Finanční závazky	**0**	**1 643 116**	**0**	**1 643 116**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-756 769	0	-756 769
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 399 885	0	2 399 885

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách.

	2025		2024	
(tis. Kč)	**Účetní hodnota**	**Reálná hodnota**	**Účetní hodnota**	**Reálná hodnota**
Finanční aktiva	**123 023 827**	**116 882 368**	**118 462 637**	**109 690 238**
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	1 326 390	1 326 390	784 990	784 990
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	121 653 082	115 511 623	117 640 656	108 868 257
Úvěry a pohledávky	121 653 082	115 511 623	117 640 656	108 868 257
Neúvěrové instituce	240 837	209 706	294 196	306 541
z toho: překlenovací úvěry	128 598	124 150	200 697	188 659
stavební úvěry	112 239	85 557	93 499	117 882
Retailové bankovnictví	121 412 245	115 301 917	117 346 460	108 561 716
z toho: překlenovací úvěry	112 006 844	108 132 437	107 926 650	101 453 272
stavební úvěry	9 405 401	7 169 480	9 419 810	7 108 444
Ostatní finanční aktiva (Poznámka: 18)	44 355	44 355	36 991	36 991
Finanční závazky	**111 730 311**	**111 135 745**	**108 841 160**	**108 219 982**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	111 453 605	110 859 039	108 586 206	107 965 028
Závazky k úvěrovým institucím	135 013	135 000	176 020	175 981
Závazky k jiným než úvěrovým institucím	100 325 050	99 731 493	106 910 522	106 289 542
Úsporné vklady splatné na požádání	20 797	20 685	18 679	18 590
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	31 512 190	31 303 689	36 252 499	35 996 539
Úsporné vklady se splatností	65 374 582	65 023 140	67 864 799	67 540 502
Závazek z úrokového zvýhodnění	901 956	895 644	975 118	967 506
Ostatní závazky ke klientům	1 100 976	1 100 976	1 151 655	1 151 655
Odhadované prémie, provize a bonusy	570 259	570 259	491 981	491 981
Úvěr od Státního fondu životního prostředí	844 290	817 100	155 791	122 769
Vydané dluhové cenné papíry	10 993 542	10 992 546	1 499 664	1 499 505
Depozitní směnky	10 993 542	10 992 546	1 499 664	1 499 505
Ostatní finanční závazky (Poznámka: 20)	276 706	276 706	254 954	254 954

Rozdíl účetních a reálných hodnot Finančních aktiv v naběhlé hodnotě a Finančních závazků v naběhlé hodnotě je způsoben zejména rozdílem mezi historickými a diskontními sazbami použitými pro výpočet reálných hodnot..

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě k 31. 12. 2025 dle způsobů oceňování popsaných výše:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	**0**	**1 370 745**	**115 511 623**	**116 882 368**
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	0	1 326 390	0	1 326 390
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	0	115 511 623	115 511 623
Úvěry a pohledávky	0	0	115 511 623	115 511 623
Centrální banky	0	0	0	0
Neúvěrové instituce	0	0	209 706	209 706
z toho: překlenovací úvěry	0	0	124 150	124 150
stavební úvěry	0	0	85 557	85 557
Retailové bankovnictví	0	0	115 301 917	115 301 917
z toho: překlenovací úvěry	0	0	108 132 437	108 132 437
stavební úvěry	0	0	7 169 480	7 169 480
Ostatní finanční aktiva	0	44 355	0	44 355
Finanční závazky	**0**	**1 947 941**	**109 187 804**	**111 135 745**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 671 235	109 187 804	110 859 039
Závazky k úvěrovým institucím	0	0	135 000	135 000
Závazky k jiným než úvěrovým institucím	0	1 671 235	98 060 258	99 731 493
Úsporné vklady splatné na požádání	0	0	20 685	20 685
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	0	0	31 303 689	31 303 689
Úsporné vklady se splatností	0	0	65 023 140	65 023 140
Závazek z úrokového zvýhodnění	0	0	895 644	895 644
Ostatní závazky ke klientům	0	1 100 976	0	1 100 976
Odhadované prémie, provize a bonusy	0	570 259	0	570 259
Úvěr od Státního fondu životního prostředí	0	0	817 100	817 100
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	10 992 546	10 992 546
Depozitní směnky	0	0	10 992 546	10 992 546
Ostatní finanční závazky	0	276 706	0	276 706

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě k 31. 12. 2024 dle způsobů oceňování popsaných výše:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	**0**	**821 981**	**108 868 257**	**109 690 238**
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	0	784 990	0	784 990
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	0	108 868 257	108 868 257
Úvěry a pohledávky	0	0	108 868 257	108 868 257
Centrální banky	0	0	0	0
Neúvěrové instituce	0	0	306 541	306 541
z toho: překlenovací úvěry	0	0	188 659	188 659
stavební úvěry	0	0	117 882	117 882
Retailové bankovnictví	0	0	108 561 716	108 561 716
z toho: překlenovací úvěry	0	0	101 453 272	101 453 272
stavební úvěry	0	0	7 108 444	7 108 444
Ostatní finanční aktiva	0	36 991	0	36 991
Finanční závazky	**0**	**1 898 590**	**106 321 392**	**108 219 982**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	1 643 636	106 321 392	107 965 028
Závazky k úvěrovým institucím	0	0	175 981	175 981
Závazky k jiným než úvěrovým institucím	0	1 643 636	104 645 906	106 289 542
Úsporné vklady splatné na požádání	0	0	18 590	18 590
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	0	0	35 996 539	35 996 539
Úsporné vklady se splatností	0	0	67 540 502	67 540 502
Závazek z úrokového zvýhodnění	0	0	967 506	967 506
Ostatní závazky ke klientům	0	1 151 655	0	1 151 655
Odhadované prémie, provize a bonusy	0	491 981	0	491 981
Úvěr od Státního fondu životního prostředí	0	0	122 769	122 769
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	1 499 505	1 499 505
Depozitní směnky	0	0	1 499 505	1 499 505
Ostatní finanční závazky	0	254 954	0	254 954

Spořitelna při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami vykazované v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu a relevantních kreditních marží.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty vykazované v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty úvěrů klientům jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám a relevantním kreditním maržím odvozeným na základě vývoje parametrů pravděpodobnost selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Závazky k úvěrovým institucím

Reálné hodnoty závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu a relevantním kreditním maržím.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty vkladů účastníků stavebního spoření jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám a relevantním kreditním maržím.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

24) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2025	2024
Pohledávky vůči centrálním bankám	1 293 834	780 044
Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí	32 556	4 946
Hotovost a hotovostní ekvivalenty (Poznámka: 13)	**1 326 390**	**784 990**

Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2025	2024
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	5 970 137
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-3 451 729	9 158 717
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	366 587	305 267
Čistá změna v ostatních aktivech	3 732	47 828
	-3 081 410	**15 481 949**

Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2025	2024
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	1 678 719	-15 564 457
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	-266 390	8 512
Čistá změna v ostatních závazcích	324 677	36 893
	1 737 006	**-15 519 052**

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2025	2024
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 10)	-103 026	-386 297
Odpisy a amortizace (Poznámka: 16, 17)	45 703	180 258
Amortizace diskontů a prémií	0	0
Rezervy (Poznámka: 21)	-136	-9 231
Ostatní	0	0
	-57 459	**-215 270**

25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2025:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	1 326 390	0	0	0	1 326 390
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 153 884	3 771 947	18 416 329	97 310 922	121 653 082
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-33 112	-766 761	-416 480	-1 216 353
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	306 298	1 287 703	876 846	2 470 847
Ostatní aktiva	0	66 193	23 534	10 931	100 658
Účetní hodnota celkem	**3 480 274**	**4 111 326**	**18 960 805**	**97 782 219**	**124 334 624**
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	29 745 560	39 230 344	42 477 701	111 453 605
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-8 965	-541 787	-58 713	-619 465
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	156 939	1 142 890	696 362	1 996 191
Závazky z leasingu	0	6 267	26 102	35 146	67 515
Ostatní závazky	0	842 503	5 432	40 127	888 062
Účetní hodnota celkem	**0**	**30 732 304**	**39 862 981**	**43 190 623**	**113 785 908**

Detailnější popis řízení likvidity je uveden v Poznámce 29.3..

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2024:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	784 990	0	0	0	784 990
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 359 011	4 618 339	17 182 487	94 480 819	117 640 656
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-19 205	-1 183 687	-314 471	-1 517 363
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	236 082	1 877 454	1 024 908	3 138 444
Ostatní aktiva	0	36 990	0	0	36 990
Účetní hodnota celkem	**2 144 001**	**4 872 206**	**17 876 254**	**95 191 256**	**120 083 717**
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	23 321 237	43 366 447	41 898 522	108 586 206
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-12 728	-455 598	-288 443	-756 769
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	173 407	1 071 488	1 154 990	2 399 885
Závazky z leasingu	0	7 654	33 193	6 756	47 603
Ostatní závazky	0	311 513	12 887	33 080	357 480
Účetní hodnota celkem	**0**	**23 801 083**	**44 028 417**	**42 804 905**	**110 634 405**

26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. 2025 byla následující:

Úvěrové přísliby

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	150 381	20 588	251	171 220
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	3 289 299	63 726	1 360	3 354 385
	3 439 680	**84 314**	**1 611**	**3 525 605**

Rezervy na nečerpané úvěrové přísliby
(Poznámka: 21)

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Rezervy na nečerpané přísliby stavebních úvěrů	64	69	13	146
Rezervy na nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	4 502	1 908	94	6 504
	4 566	**1 977**	**107**	**6 650**

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. 2024 byla následující:

Úvěrové přísliby

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	142 299	30 005	0	172 304
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	2 363 438	26 176	8	2 389 622
	2 505 737	**56 181**	**8**	**2 561 926**

Rezervy na nečerpané úvěrové přísliby
(Poznámka: 21)

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Rezervy na nečerpané přísliby stavebních úvěrů	62	258	0	320
Rezervy na nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	4 157	1 213	1	5 371
	4 219	**1 471**	**1**	**5 691**

Neodvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru nemůže být ze strany Spořitelny omezeno. Spořitelna nemůže bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Spořitelna podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna, celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty.

Pohledávky a závazky z leasingu

V roce 2025 a v roce 2024 Spořitelna nevystupovala v roli pronajímatele.

Zbytková splatnost závazků z leasingu k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 je vykázána v pozn. 25.

27) KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Spořitelny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2025:

(tis. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota výkazu o finanční situaci	
		Finanční nástroje	Celková čistá hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 470 847	1 996 191	474 656
Celková účetní hodnota	**2 470 847**	**1 996 191**	**474 656**
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	1 996 191	1 996 191	0
Celková účetní hodnota	**1 996 191**	**1 996 191**	**0**

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Spořitelny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

(tis. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota výkazu o finanční situaci	
		Finanční nástroje	Celková čistá hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 138 444	2 399 885	738 560
Celková účetní hodnota	**3 138 444**	**2 399 885**	**738 560**
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 399 885	2 399 885	0
Celková účetní hodnota	**2 399 885**	**2 399 885**	**0**

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Spořitelna nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2025 následující:

(tis. Kč)	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0
Československá obchodní banka, a. s.	32 556	2 470 847	6 638
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka a. s.	0	0	8 535
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	6 704
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	17 520
ČSOB Leasing a. s.	0	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2024 následující:

(tis. Kč)	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0
Československá obchodní banka, a. s.	4 946	3 138 444	6 531
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a. s.	0	0	9 200
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	8 552
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	14 978
ČSOB Leasing a. s.	0	0	9

Úvěry a pohledávky spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích třetím stranám.

Ostatní aktiva zahrnují zejména dohadné položky za zprostředkovatelskou činnost pro ČSOB, Penzijní společnost a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny.

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2025 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	1 054	0	0
Československá obchodní banka, a. s.	11 128 555	1 996 191	47 963
Ostatní spřízněné strany			
ČSOB Pojišťovna a. s.	83 030	0	10 958
ČSOB Hypoteční banka a. s.	0	0	6 650
ČSOB Penzijní společnost a. s.	0	0	4 222
ČSOB Leasing a. s.	0	0	107

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2024 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	1 060	0	0
Československá obchodní banka, a. s.	1 675 683	2 399 885	46 861
Ostatní spřízněné strany			
ČSOB Pojišťovna a. s.	81 536	0	8 402
ČSOB Hypoteční banka a. s.	0	0	5 854
ČSOB Penzijní společnost a. s.	0	0	5 829
ČSOB Leasing a. s.	0	0	44

Spořitelna přijímá také vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny, jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě zahrnují přijatý úvěr od ČSOB a úsporný vkladový účet s výpovědní lhůtou od ČSOB Pojišťovny. Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z přijatých faktur za údržbu SW a operativní leasing vozového parku.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

	2025		2024	
(tis. Kč)	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Československá obchodní banka, a. s.	0	254 184	13 487	135 606
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	494	0	480

Významné poplatkové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

	2025		2024	
(tis. Kč)	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Československá obchodní banka, a. s.	60 360	1 252	57 737	863
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	34 888	0	58 912	0
Hypoteční banka, a. s.	74 696	0	53 172	0
ČSOB Pojišťovna	206 204	0	176 144	0

Ostatní provozní výnosy z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

	2025	2024
(tis. Kč)	Ostatní provozní výnosy	
Československá obchodní banka, a. s.	0	280
ČSOB Leasing a. s.	0	9

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

	2025	2024
(tis. Kč)	**Provozní náklady**	
Československá obchodní banka, a. s.	253 399	256 195
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a. s.	360	108
ČSOB Pojišťovna, a. s.	5 541	5 583

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění zaměstnanců, leasing vozového parku a náklady související s outsourcingem z důvodu integrace.

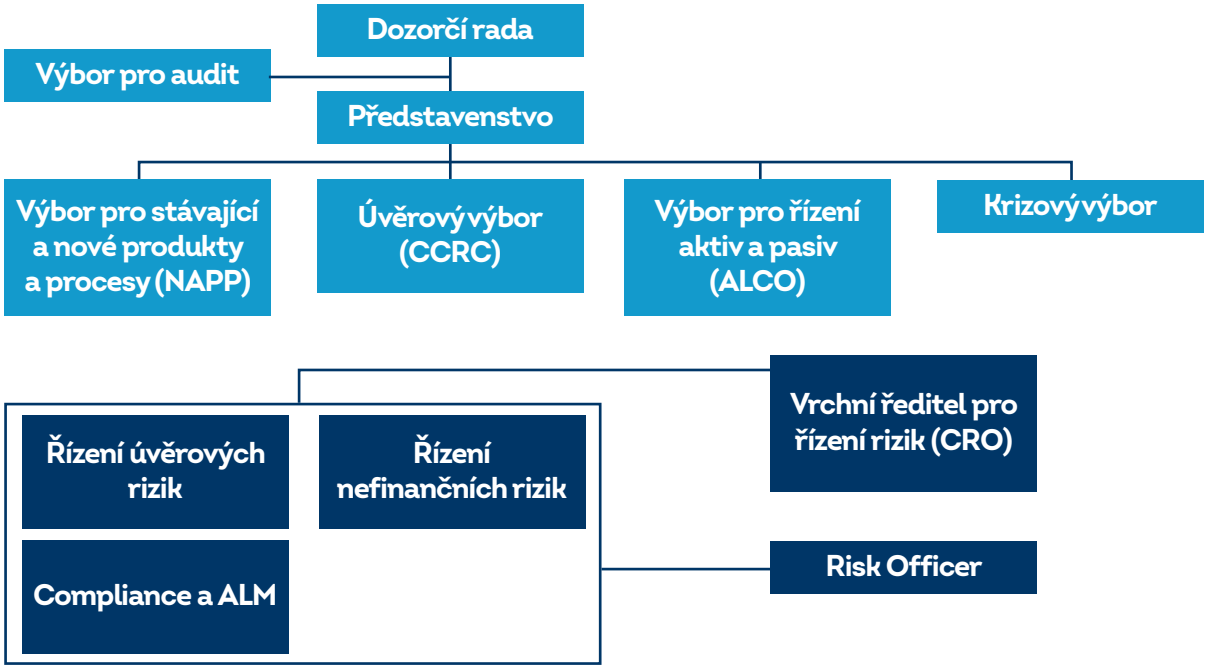
29) ŘÍZENÍ RIZIK

29.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Spořitelny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Spořitelny. Spořitelna je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Spořitelna čelí.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v ČSOB Stavební spořitelně.



Ve Spořitelně fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň se provádí na úrovni obchodních útvarů, druhá úroveň je zajišťována útvary Řízení úvěrových rizik, Řízení nefinančních rizik, Compliance a AML a třetí úroveň je zajišťována interním auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem s podporou výborů
- Dozorčí radou spolu s Výborem pro audit
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován útvarem Řízení rizik a Compliance
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany, a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Spořitelny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Spořitelny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení povinností v rámci Spořitelny).

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu vnitřní kontroly, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Spořitelny.

Představenstvo

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, je dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/útvarů v rámci řízení rizik.

Risk officer

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany Spořitelny.

Risk officer spolupracuje s příslušným členem představenstva na vytvoření systému řízení rizik pro Spořitelnu. Přebírá odpovědnost za hodnocení celkového rizikového profilu Spořitelny, zajišťuje dodržování ad hoc požadavků na řízení rizik a připravuje strategickou dokumentaci k řízení rizik (např. Rizikový apetit).

Útvar řízení rizik

Útvar řízení rizik je zodpovědný za vytváření strategie řízení jednotlivých typů rizik a následné implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces, dále zejména za plnění definovaných limitů a ohodnocování rizik nových produktů. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik. V případě outsourcingu těchto činností zabezpečuje jejich kontrolu.

Ostatní útvary a výbory účastnící se řízení rizik a kapitálu

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbor NAPP je zřízený za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Před uvedením produktu/služby nebo procesu na trh pro klienty výbor NAPP projedná a rozhodne, zda jsousplněny cíle NAPP (tj. férové zacházení s klientem, strategická vhodnost produktů/služeb, identifikace a mitigace rizik, soulad s regulatorikou a předpisy).

Úvěrový výbor (CCRC)

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů skupiny ČSOB. Rozhodnutí k projednávaným tématům za celou agendu retailových úvěrů přijímá skupinový CRO. Předsedou výboru je B-1 manažer retailových úvěrů, účast členů představenstva dceřiných společností na principu stálé pozvánky. Výbor nese odpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv spolupracuje s Představenstvem při řízení aktiv a pasiv a při řízení tržních a likviditních rizik Spořitelny.

Odborné útvary

Ředitelé odborných útvarů mají odpovědnost za implementování principů, rámců, politik a limitů definovaných v rámci Strategií pro jednotlivá rizika. Ředitelé jsou odpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

Interní audit

Procesy týkající se řízení rizika jsou pravidelně kontrolovány a vyhodnocovány skupinovým útvarem Interního auditu. Kontroly se zaměřují jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Interní audit konzultuje svá hodnocení s managementem Spořitelny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým Spořitelna čelí. Pomáhá Spořitelně dosáhnout jejích cílů a realizovat její strategii.

KBC Risk Enterprise Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanoví jasná pravidla a postupy pro řízení rizik v rámci celé skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích až po ty nejzátěžovější situace (jako je řešení krize). Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Kromě toho pokrývají rizika pocházející z vlastních činností skupiny i z hodnotového řetězce (např. poskytování produktů a služeb klientům a outsourcingové činnosti). Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF specifické pro jednotlivé typy rizik každoročně přezkoumávány, přičemž kvalita jejich implementace je formálně hodnocena jednou ročně. V naší taxonomii rizik jsou environmentální, sociální a správní rizika identifikována jako klíčová rizika související s podnikatelským prostředím Skupiny, která se projevují prostřednictvím (všech) ostatních tradičních oblastí rizik. ESG jako takové není posuzováno izolovaně, ale je pevně zakotveno ve všech aspektech a oblastech ERMF a základních procesech skupiny KBC.

Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle Spořitelny v přítomnosti či v budoucnu. Kromě možných zdrojů rizik jsou identifikovány také jejich potenciální důsledky a významnost pro Spořitelnu.

Pro účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Spořitelna vystavena.

Tyto procesy zahrnují:

Risk Scan - strategický proces v rámci celé Skupiny, jehož cílem je identifikovat a vyhodnotit top rizika, tj. finanční a nefinanční rizika, která mohou významně ovlivnit obchodní model Spořitelny, finanční stabilitu a dlouhodobou udržitelnost. Identifikovaná top rizika slouží jako vstup pro roční proces finančního plánování a pro několik procesů v oblasti řízení rizik, včetně definování priorit funkce řízení rizik, stanovení rizikového apetitu a zátěžového testování.

NAPP - formalizovaný proces pro celou skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Spořitelnu. V rámci Skupiny nelze vytvářet, nakupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby zaměřené na klienta bez schválení v souladu s řízením NAPP. Oddělení rizik rovněž provádí pravidelné hodnocení dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Spořitelny.

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na Banku potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních.

Hloubkové testy „Deep dives and challenges“ (např. hloubkové nebo případové studie, podrobné posouzení rizik, etický hacking atd.) se provádějí za účelem získání dalších informací o rizikovém profilu nebo o potenciálních (budoucích) zranitelných místech skupiny a/nebo za účelem otestování síly a vyspělosti kontrolního prostředí (tj. kontrola, zda jsou požadavky na rizika a kontroly zavedené v ERMF řádně zavedeny).

Měření rizik

Skupina definuje měření rizika jako „činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic použitím modelu nebo metodiky“. Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory (včetně použité metody výpočtu) jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulatorním orgánem. Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulatorních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání „principu čtyř očí“, včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem – činnosti finanční instituce. Spořitelna se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Spořitelny vůči riziku a míra ochoty podstupovat riziko je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – jaké množství a jaký typ rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je vymezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulatorními omezeními (požadavky na kapitálové a likviditní ukazatele). Ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení očekávání klíčových zainteresovaných stran organizace a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a vrcholového vedení na podstupování rizik obecně a na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem a umožňuje Spořitelně realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Vzhledem k tomu, že ochota podstupovat rizika určuje podmínky pro podnikání, je proces ochoty podstupovat rizika pevně zakotven v cyklu finančního plánování. Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do plánovacího cyklu. Finanční plánování schvaluje představenstvo poté, co byla provedena závěrečná kontrola, zda je předběžný rizikový apetit dodržován v celém plánovacím horizontu. Aby bylo zajištěno, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu, je rizikový apetit převeden do konkrétních úrovní a limitů včasného varování. Kromě toho jsou pro některé ukazatele stanoveny také spouštěcí mechanismy, které v případě porušení aktivují plán ozdravných postupů / řešení krize.

Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž Spořitelna působí.

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního výkaznictví se připravují také externí zprávy pro různé zainteresované strany skupiny - zejména klienty, akcionáře, držitele dluhů, orgány dohledu, regulační orgány a ratingové agentury.

Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Spořitelny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit nebo proaktivně upravit naši rizikovou expozici.

Za tímto účelem Skupina vypracovala komplexní soubor zátěžových testů, které zahrnují zátěžové testy od pravděpodobných až po výjimečné, a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované zátěžové testy). Integrované zátěžové testy jsou důležitým nástrojem, který umožňuje posoudit, do jaké míry je kapitál Skupiny dostatečný k pokrytí jejích rizik, zda je tvorba zisku udržitelná atd. za různých podmínek. Doplňuje zátěžové testování podle jednotlivých typů rizik, neboť se zabývá vzájemným působením a kombinovaným dopadem zátěže napříč více typy rizik, včetně vzájemného působení a zpětných vazeb mezi zátěžemi na finanční ukazatele.

Kromě všech zátěžových testů nařízených regulatorními orgány Spořitelna aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

29.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních závazků protistrany (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet, neochoty splácet nebo v důsledku událostí způsobených rozhodnutími politických nebo monetárních autorit.

Spořitelna řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Spořitelna zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů využívá Spořitelna pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Spořitelna implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou, mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“. Spořitelna v dluhu po splatnosti eviduje i závazky, které klientovi plynou ze smlouvy o stavebním spoření, tj. včasné spoření vkladů v souladu se smlouvou během trvání překlenovacího úvěru.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

(i) Předpokládá se, že protistrana nesplní svůj závazek řádně a včas, aniž by Spořitelna přistoupila k uspokojení svých pohledávek z plnění ze zajištění. .

(ii) Alespoň jedna splátka jistiny, příslušenství nebo závazku vyplývajícího ze smlouvy o stavebním spoření vůči Spořitelně je po splatnosti déle než 90 dnů.

V rámci Spořitelny může také nastat selhání, když je poskytnutá úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Obě podmínky musí být splněny. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Spořitelna řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů na protistrany, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely, a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC skupinu, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují pravidelně splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako "pravděpodobně nesplatitelné", žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová s chvalovací úroveň neposoudila úvěry jako "částečně nebo plně ztrátové" bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň Spořitelny jako „částečně či plně ztrátové" bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Spořitelny podle interního a externího hodnocení:

Hodnocení neretailových expozic Spořitelny

Kategorie	PD hodnocení	PD (jednoroční) %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0,0-6,4	AAA – B	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6,4-100	(B-) – C	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nestandardní	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Ztrátové	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Spořitelny.

Hodnocení neretailových expozic Spořitelny

Kategorie	PD hodnocení	Stage	Výkonnost	Metoda znehodnocení	Selhání
Standardní	Nedefinováno	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	Nedefinováno	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nestandardní	10	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Pochybné	11	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání
Ztrátové	12	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu / Individuální	V selhání

Schvalovací proces

Schvalovací proces je rozložen do tří fází. Nejprve externí spolupracovník po projednání potřeb klienta zpracuje úvěrovou žádost a získá od klienta všechny požadované podklady. Následně návrh prostuduje nezávislý úvěrový pracovník na centrále Spořitelny a posoudí úvěrový případ z hlediska jeho rizika, zajištění a trvalosti a stability příjmů. Tento proces je podporován skóringovým systémem, založeným na použití aplikačních a behaviorálních skórovacích karet. Na bázi doporučení skóringového systému a individuálního vyhodnocení rizik úvěrovým pracovníkem je rozhodnuto o schválení/zamítnutí případu. Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registru úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace. V případech, kdy dochází k alternativnímu rozhodnutí pracovníka oproti doporučení skóringového systému, musí dojít k příslušnému zdůvodnění a konečné rozhodnutí se přesouvá na vyšší kompetenci.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj úvěrového portfolia je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (add-on). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Spořitelna neposkytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Spořitelna za tyto klienty prováděla úhrady plateb.

Koncentrace rizika u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

	2025		2024	
Klient	**Hrubá expozice (tis. Kč)**	**Procento celkové expozice**	**Hrubá expozice (tis. Kč)**	**Procento celkové expozice**
1 největší klient	25 709	0.02%	25 705	0.02%
10 největších klientů	230 644	0.19%	221 412	0.19%
25 největších klientů	504 296	0.41%	476 771	0.40%

Retailová i neretailová úvěrová expozice je soustředěna výhradně na území České republiky.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem a vkladům na stavebním spoření

Spořitelna se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Spořitelna průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získanou při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Následující tabulka zobrazuje výši zajištění ve vztahu k úvěrům a pohledávkám, a to maximálně do výše rozvahové hodnoty těchto úvěrů a pohledávek:

Výše zajištění (tis. Kč)	2025	2024
Retailové bankovnictví, neúvěrové instituce	93 562 654	94 778 503
Celkem	**93 562 654**	**94 778 503**

Posuzování snížení hodnoty pohledávek

Spořitelna se řídí standardy IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané ztráty.

Portfolio se člení do tří stupňů (stage), přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším PD (pravděpodobnost selhání) klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier approach). Pro úvěrová portfolia využívá Spořitelna komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývající PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200 %;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv. nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup. To znamená, že u finančního aktiva aktuálně zařazeného ve stage 1 začíná posouzení první úrovní. Pokud toto posouzení nevede k migraci do stage 2, následuje posouzení druhé úrovně a proces pokračuje postupně. Pokud žádná z úrovní nevyvolá migraci, aktivum zůstává ve stage 1. Kritéria pro návrat do stage 1 jsou plně symetrická s těmi, která se uplatňují při migraci do stage 2.

Víceúrovňový přístup byl ve Spořitelně, na základě doporučení regulátora v roce 2024 upraven. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9, resp. jeho ekvivalentu.

V případě, že se pohledávka stane nevýkonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Spořitelna využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia Řízení aktiv a pasiv (aj.: Asset and Liability Management, zkr.: ALM). Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Spořitelna vyvinula nebo přebrala ze Skupiny modely pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené klasifikaci. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých výhledových makroekonomických scénářů s různými váhami pravděpodobnosti. K ulltimu roku 2025 a 2024 byly váhy 60 % pro „základní" scénář, 20 % pro „optimistický" scénář a 20 % pro „pesimistický" scénář.

Citlivost kolektivně spočtených ECL na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 1 056,396 mil Kč (2024: 1 185,025 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 7,563 mil. Kč (2024: nižší o 8,741 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 10,711 mil. Kč (2024: vyšší o 8,483 mil. Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 1 055,766 mil. Kč (2024: 1 185,077 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů).

Při hodnocení kreditního rizika Spořitelna používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné opravné položky. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, mezibankovní úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář	**2025**	**2026**	**2027**
Míra růstu HDP	2,50%	2,00%	2,20%
Míra nezaměstnanosti	3,20%	3,20%	3,00%
Index cen nemovitostí	10,00%	6,40%	3,30%

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit (tzv. management overlay). Při implementaci IFRS 9 metodiky do výpočtu opravných položek byl expertně upraven i koeficient LGD pro odstoupené portfolio z důvodu krytí nejistoty plynoucí z delikvencí na souvisejících spořicích účtech. V průběhu let se Spořitelna postupně s těmito delikvencemi vypořádala, proto v roce 2024 došlo k odstranění úpravy na LGD koeficientu pro odstoupené portfolio.

Úvěrové přísliby jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k nim jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry.

Kvalita úvěrového portfolia

V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám, a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2025 a 2024:

	2025					
(tis. Kč)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Hrubá hodnota**	**Opravné položky a rezervy**	**Čistá hodnota**
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě						
Neúvěrové instituce	231 145	9 912	0	241 057	-221	240 837
z toho: překlenovací úvěry	119 805	9 000	0	128 805	-208	128 598
stavební úvěry	111 340	912	0	112 252	-13	112 239
Retailové bankovnictví	108 103 590	12 203 668	2 153 884	122 461 141	-1 048 896	121 412 245
z toho: překlenovací úvěry	100 199 883	10 787 756	2 029 352	113 016 991	-1 010 147	112 006 844
stavební úvěry	7 903 706	1 415 912	124 532	9 444 150	-38 749	9 405 401
Nečerpané úvěrové přísliby	3 439 680	84 314	1 611	3 525 605	-6 650	3 518 955
z toho: překlenovací úvěry	3 289 299	63 726	1 360	3 354 385	-6 504	3 347 882
stavební úvěry	150 381	20 588	251	171 220	-147	171 074
Celkem	**111 774 414**	**12 297 894**	**2 155 495**	**126 227 804**	**-1 055 766**	**125 172 037**

(tis. Kč)	**PD rating 1-7**	**PD rating 8-9**	**PD rating 10**	**PD rating 11**	**PD rating 12**	**Bez PD ratingu**	**Celkem hrubá hodnota**
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě							
Neúvěrové instituce	0	0	0	0	0	241 057	241 057
Retailové bankovnictví	110 281 773	10 025 484	852 937	272 767	1 028 180	0	122 461 141
Úvěrové přísliby	3 461 861	58 542	1 609	3	0	3 591	3 525 605
Celkem	**113 743 635**	**10 084 026**	**854 546**	**272 770**	**1 028 180**	**244 648**	**126 227 804**

	2024					
(tis. Kč)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Hrubá hodnota**	**Opravné položky a rezervy**	**Čistá hodnota**
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě						
Neúvěrové instituce	0	300 059	2 441	302 500	-8 303	294 197
z toho: překlenovací úvěry	0	204 876	2 441	207 317	-6 620	200 697
stavební úvěry	0	95 183	0	95 183	-1 683	93 500
Retailové bankovnictví	106 956 496	9 514 305	2 046 741	118 517 542	-1 171 083	117 346 459
z toho: překlenovací úvěry	98 816 925	8 332 067	1 903 333	109 052 325	-1 125 676	107 926 649
stavební úvěry	8 139 571	1 182 238	143 408	9 465 217	-45 407	9 419 810
Nečerpané úvěrové přísliby	2 505 737	56 181	8	2 561 926	-5 691	2 556 235
z toho: překlenovací úvěry	2 363 438	26 176	8	2 389 622	-5 371	2 384 251
stavební úvěry	142 299	30 005	0	172 304	-320	171 984
Celkem	**109 462 233**	**9 870 545**	**2 049 190**	**121 381 968**	**-1 185 077**	**120 196 891**

(tis. Kč)	**PD rating 1-7**	**PD rating 8-9**	**PD rating 10**	**PD rating 11**	**PD rating 12**	**Bez PD ratingu**	**Celkem hrubá hodnota**
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě							
Vládní instituce	0	0	0	0	0	0	0
Neúvěrové instituce	0	300 059	0	0	2 441	0	302 500
Retailové bankovnictví	109 853 953	6 616 848	776 117	282 242	988 382	0	118 517 542
Úvěrové přísliby	2 499 388	62 530	0	8	0	0	2 561 926
Celkem	**112 353 341**	**6 979 437**	**776 117**	**282 250**	**990 823**	**0**	**121 381 968**

Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím. Obě podmínky musí být splněny. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne", jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Spořitelně řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V kontextu IFRS 9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální období, kdy je expozice označena jako „forborne", jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Po této tzv. „ochranné lhůtě" může být forebearance příznak odstraněn. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

29.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že Spořitelna nebude schopna efektivně dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny ČSOB. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulatorními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina ČSOB vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB, ČSOB Hypoteční banka a ČSOB Stavební spořitelna k omezení tohoto rizika Skupina ČSOB používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny ČSOB v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina ČSOB může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

V případě náhlého poklesu likvidity si může Spořitelna vypůjčit od mateřské ČSOB banky, prostřednictvím repo operací na trhu nebo pomocí repo facility ČNB. Kapacita a možnosti pokrytí negativního likviditního vývoje je pravidelně vyhodnocována.

Od října 2015 Skupina ČSOB vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměřuje objem likvidních aktiv vůči očekávánému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2025 a 2024 vyvíjel následovně:

(%)	2025	2024
31. března	180,0	179,5
30. června	167,8	177,8
30. září	167,2	178,7
31. prosince	174	174,8

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina ČSOB rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 4 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývající smluvní splatnosti finančních závazků Spořitelny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývající smluvní splatnosti k 31. 12. 2025:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	**11 014 339**	**49 207 650**	**48 913 248**	**16 565 784**	**125 701 021**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	11 014 339	48 462 024	47 437 451	16 380 776	123 294 590
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	449 514	1 434 375	154 816	2 038 705
Závazky z leasingu	0	8 715	41 422	30 192	80 329
Ostatní finanční závazky	0	287 397	0	0	287 397
Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů	**3 525 605**	**0**	**0**	**0**	**3 525 605**
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	171 220	0	0	0	171 220
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	3 354 385	0	0	0	3 354 385

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývající smluvní splatnosti k 31. 12. 2024:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	**1 518 343**	**55 226 610**	**51 313 731**	**14 220 085**	**122 278 769**
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 518 343	54 310 843	49 741 959	13 853 302	119 424 447
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	641 920	1 529 079	366 599	2 537 598
Závazky z leasingu	0	9 043	42 693	184	51 920
Ostatní finanční závazky	0	264 804	0	0	264 804
Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů	**2 561 926**	**0**	**0**	**0**	**2 561 926**
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	172 304	0	0	0	172 304
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	2 389 622	0	0	0	2 389 622

Výše uvedená analýza splatnosti peněžních toků závazků, poskytnutých Spořitelnou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti.

Likviditní riziko Spořitelny není řízeno pouze na základě zbývající smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Spořitelnou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Likviditní riziko Spořitelny je řízeno na základě peněžních toků, které oproti výše uvedeným závazkům navíc zahrnují budoucí očekávaný vývoj finančních závazků schválený v rámci finančního plánu Spořitelny. Budoucí finanční závazky jsou závazky vůči retailovým klientům, u kterých Spořitelna očekává pokračování jejich spořícího přístupu. Očekávané budoucí peněžní toky jsou jak na straně přítoků (další spoření klientů), tak na straně odtoků (výběry naspořených částek). Tyto projekce jsou připravovány na základě statistické analýzy jejich historického chování a případných změn vyplývajících z aktuální tržní situace, případně cílů Spořitelny (Pozn. 24).

Skupina ČSOB řídí riziko likvidity a riziko financování na úrovni Likviditní podskupiny. Samostatný výkaz likviditního profilu aktiv a závazků Spořitelny neposkytuje plně vypovídající obraz o její skutečné likviditní pozici. Operační i strategické řízení likvidity je realizováno na úrovni Likviditní podskupiny, kde je likvidní pozice dlouhodobě udržována na konzervativní úrovni a zajištěna dostatečnou úrovní likviditních rezerv.

29.4 Tržní rizika

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů budou kolísat v důsledku změn rizikových tržních faktorů (v podmínkách Spořitelny se jedná o úrokové míry a měnové kurzy).

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulatorními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i gap limity a limity pro zátěžové testy odlehlých hodnot. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Spořitelny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2025 nedržela Spořitelna žádná finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě kromě finančních derivátů.

Dohledový test odlehlých hodnot ekonomické hodnoty kapitálu (SOT EVE) je regulatorně definovaný ukazatel pro řízení úrokového rizika bankovní knihy na základě platných EBA/GL/2022/14 Obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovnictví upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí. Jedná se o ukazatel změny čisté současné hodnoty úrokově citlivých nástrojů po dobu jejich zbývající splatnosti v důsledku pohybů úrokových sazeb. Ukazatel SOT EVE odráží změnu hodnoty úrokově citlivých nástrojů po dobu jejich zbývající splatnosti v poměru vůči kapitálu Tier 1. Pro ukazatel SOT EVE se aplikuje šest scénářů odlehlých hodnot (paralelní nárůst úrokové křivky +200bps, paralelní pokles úrokové křivky -200bps, steepner, flattener, pokles krátkého konce úrokové křivky, nárůst krátkého konce úrokového křivky).

Dohledový test odlehlých hodnot čistého úrokového výnosu (SOT NII) je regulatorně definovaný ukazatel pro řízení úrokového rizika bankovní knihy na základě platných EBA/GL/2022/14 Obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovnictví upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí. Jedná se o ukazatel změny očekávané budoucí ziskovosti v daném časovém horizontu (1 rok) vyplývající z pohybu úrokových sazeb a zahrnuje úrokové výnosy a náklady. Ukazatel SOT NII odráží změnu očekávané budoucí ziskovosti na ročním horizontu vyplývající z pohybu úrokových sazeb v poměru vůči kapitálu Tier 1. Pro ukazatel SOT NII se aplikují dva scénáře odlehlých hodnot (paralelní nárůst úrokové křivky +200bps, paralelní pokles úrokové křivky -200bps.

V následující tabulce jsou uvedeny výsledky nejhoršího scénáře, jak je požadováno ve standardním dohledovém výkaznictví pro ČNB. Nejhorší scénář je definován jako scénář, který má největší dopad na % kapitálu Tier 1.

		2025	2024
SOT EVE	**v % Tier 1 kapitálu**	-5.3	-6.2
	v mil. CZK	-494	-517
	scénář	paralelní nárůst úrokové křivky (+200bps)	paralelní nárůst úrokové křivky (+200bps)
SOT NII	**v % Tier 1 kapitálu**	-2.4	-0.3
	v mil. CZK	-228	-24
	scénář	paralelní nárůst úrokové křivky (+200bps)	paralelní nárůst úrokové křivky (+200bps)

Riziko předsplacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Spořitelny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Spořitelně způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Spořitelny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti úvěrů.

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního instrumentu bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Spořitelna je vystavena měnovému riziku pouze v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů. Všechna aktiva a pasiva, kromě nevýznamných částek valut v pokladně, zůstatku na běžném účtu a pohledávek, resp. závazků z dodavatelsko-odběratelských vztahů, pro které má Spořitelna stanoveny technické limity, jsou v českých korunách.

29.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika se vyskytují v celé společnosti. Jsou nedílnou součástí předmětu podnikání a řízení společnosti. Řízení těchto rizik nám umožňuje podnikání, poskytování kontinuální služby a tím ochraňovat ČSOBS, její klienty a protistrany před ztrátami výpadky atd. Řídíme tato operační rizika udržováním silného kontrolního prostředí ve stále se měnícím vnitřním i vnějším prostředí a zabezpečováním naší provozní odolnosti.

Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik definuje standardy pro vytváření a udržování silného kontrolního prostředí napříč skupinou KBC. Definuje požadovanou správu, organizaci a hlavní procesy řízení rizik za účelem:

- Podpory strategických cílů ČSOBS, které jsou převedeny do rizikového apetitu na operační riziko, a které se zaměřují na klienta a udržitelný rozvoj v rychle se měnícím prostředí a v prostředí rostoucí digitalizace (v každodenních činnostech i v případech reakce na kritické situace).
- splnění regulatorních požadavků i očekávání dohledu

V rámci řízení operačního rizika rozlišujeme 4 hlavní kategorie:

1. Identifikaci rizika
2. Měření rizika
3. Reakce na riziko
4. Reporting

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich dopadu (tj. míra efektu události operačního rizika v případě jejího výskytu, která může být finanční i nefinanční) a pravděpodobnosti jejich výskytu. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

Útvar řízení nefinančních rizik

Útvar řízení nefinančních rizik (Non-Financial Risk department) provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti operačního rizika a v oblasti řízení kontinuity podnikání a je odpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou IRM, Compliance, Právní služby a Daně.

Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)

IRM ČSOB provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti informačních rizik a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Dále spolupracují při tvorbě a inovaci pracovních postupů, implementace procesů Spořitelny s cílem optimalizovat operační riziko a předcházet jim ve svěřené oblasti. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

Sběr událostí operačního rizika

Sběr interních dat je metoda sledování utrpěných/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které Spořitelna zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Spořitelna sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

Deep Dive

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení inherentních a reziduálních rizik ve vybraném procesu nebo jeho části. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizika, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a proces změnového řízení

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům a všechny procesy orientované na klienta prošly nejprve důkladným posouzením rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

Řízení rizika třetích stran

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika vyplývající z problémů týkajících se kontinuity, integrity a/nebo kvality činností outsourcovaných nebo prováděných třetími stranami. Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi Spořitelnou a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost skupiny ČSOB či KBC, nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak Spořitelna vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický/významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou zodpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

Řízení kontinuity činností

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích:

- Proaktivní přístup (prevence)

V rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů, tedy stanovení rizik a jejich závažnosti. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).

- Reaktivní přístup (krizové řízení)

V rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí úroveň krizového řízení.

Rizikové scénáře

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. Global risk scan). Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Risk and controls inventories (R&CI)

R&CI je proces identifikace nejvýznamnějších rizik a kontrol na úrovni jednotlivých business lines (t.j. procesů), který poskytuje:

- end-to-end přehled aktivit (procesních kroků) v jednotlivých business lines, včetně odpovědných osob a pokrývající také outsourcované činnosti,
- úplný přehled materiálních operačních rizik v každé aktivitě, vč. tzv „generických" rizik (tj. rizik, která nejsou specifická pro danou business line a která mohou být definována centrálně),
- přehled všech existujících kontrol v dané aktivitě a vyhodnocení jejich efektivity

Postup pro R&CI je detailně popsán v KBC Operational Risk Standard on the setup and maintenance of Risk and Control Inventories .

Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice Spořitelny. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

Stupnice dopadu rizik

Pro stanovování úrovně dopadu inherentního i reziduálního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (low-medium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření a je posuzován z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu.

Key Risk Indicators (KRI)

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

Měření rizikové expozice – GORA report (Group Operational Risk Alignment)

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu..

Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsaných dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jejich dopadu.

Odpovědí na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

Akční plány

Cílem akčního plánu je odstranění zjištěných nedostatků a tím snížení expozice vůči danému riziku. Akční plán musí obsahovat jednotlivé kroky, jejich vlastníky a časování, jak daného cíle dosáhnout. Tyto kroky musí být měřitelné a v definovaném čase dosažitelné. Pro evidenci a sledování akčních plánů slouží aplikace GRACE.

Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném operačním riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar Non-Financial Risk department (NFR) reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpěných/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí Spořitelny v jednotlivých obchodních liniích (t.j. procesech), které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

29.6 ESG rizika

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém Spořitelna působí.

- Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
- Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
- Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. Spořitelna tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování.

Přístup k řízení ESG rizik, který Spořitelna uplatňuje, je podrobně popsán v pravidelně zveřejňované Zprávě o rizicích skupiny KBC, konkrétně části „ESG in our Risk Management“. [8]

[8] https://www.kbc.com/en/investor-relations/reports/risk-reports.html

30) KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s její expozicí vůči rizikům, především riziku možného poklesu hodnoty aktiv.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Spořitelny mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost Spořitelny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle účetních standardů IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2025 a 2024 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Spořitelny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Spořitelny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Spořitelny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost byl ve Spořitelně implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Spořitelna vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Spořitelna také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního celkového kapitálu stanovena na úroveň 8 % rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5 %). Nad uvedené minimální požadavky udržují instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu 2,5 %, kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce, rezervu ke krytí systémového rizika a proticyklickou rezervu. Spořitelna promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Spořitelna řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Spořitelna upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci s Československou obchodní bankou, a. s. vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model), který zahrnuje i Spořitelnu. Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií (jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty). Model byl představen regulátorům a schválen.

Od 28. června 2021 musí Spořitelna splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákový poměr ve výši 3 %. Spořitelna tento požadavek splnila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Spořitelna splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB. Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Spořitelna řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákový poměr. Spořitelna tento požadavek splnila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 s dostatečnou rezervou. Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Spořitelny k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024:

(tis. Kč)	2025	2024
Kapitál tier 1	9 312 390	8 329 386
Kapitál tier 2	0	148 585
Kapitál celkem	**9 312 390**	**8 477 971**
Kapitálové požadavky	3 391 732	2 259 145
Rizikově vážená aktiva	**42 396 648**	**28 239 308**
Kapitálová přiměřenost	21,97 %	30,02 %
Způsobilé závazky	0	0
Pákový poměr	7,336 %	6,851 %

31) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Od data účetní závěrky do data jejího sestavení a schválení se neodehrály žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Spořitelny.



15 ZRRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

ČSOB Stavební spořitelna
jdeme vám naproti

15 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a. s.
o vztazích mezi propojenými osobami za období roku 2025**

1. Ovládaná osoba

ČSOB Stavební spořitelna, a. s., IČO: 49241397, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 00 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2117 (dále jen „**ČSOBS**“).

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem držícím 100 % akcií ČSOBS je Československá obchodní banka, a. s., IČO: 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále také jen „**ČSOB**“).

Všechny akcie emitované společností ČSOB jsou vlastněny KBC Bank NV. Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV, IČO: 0403.227.515 (právnická osoba), která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČSOBS. KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen Propojené osoby)

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

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

Skupina ČSOB je tvořena ČSOB a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Dalšími členy skupiny ČSOB, kromě ČSOBS jsou: ČSOB Advisory, a. s., ČSOB Factoring, a. s., ČSOB Pojišťovací makléř, s. r. o., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Hypoteční banka, a. s., Patria Corporate Finance, a. s., Patria Finance, a. s., Patria Investiční společnost, a. s., Ušetřeno s. r. o., Bankovní informační technologie, s. r. o., Ušetřeno.cz

s. r. o., K&H Payment Services Kft, Skip Pay s. r. o., Igluu s.r.o., Radlice Rozvojová, a. s., Pardubická Rozvojová, a. s., Ownest s. r. o.

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

Základní přehled společností skupiny KBC Group je uveden v příloze této zprávy. Bližší informace jsou dostupné na www.kbc.com.

ČSOBS je bankou specializující se na produkt stavebního spoření a poskytování souvisejících úvěrů. V produktovém portfoliu ČSOBS se nacházejí také produkty ČSOB nebo jejích dceřiných společností jako jsou např. doplňkové penzijní spoření ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, pojištění majetku, investiční životní pojištění a rizikové životní pojištění ČSOB Pojišťovny, a. s., člena holdingu ČSOB, hypotéka od ČSOB Hypoteční banky, a. s., a další.

ČSOBS měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	Země
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, PSČ 530 02 Pardubice	Česká republika
ČSOB Hypoteční banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
Ušetřeno.cz s. r. o.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika
ČSOB Leasing, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5	Česká republika

4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

Ovládání ČSOBS je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK"). Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOBS, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Za obchodní vedení ČSOBS je odpovědné představenstvo. ČSOBS dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOBS řídí především ZOK, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOBS rovněž podléhá dohledu České národní banky. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOBS. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

Koncern ČSOB

ČSOBS se dne 1. července 2019 stala součástí Koncernu ČSOB. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOBS, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOBS opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující pohledávky a závazky s ČSOB v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci skupiny ČSOB.

Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOBS nevznikla žádná újma. V účetním období byla také vyplacena dividenda mateřské společnosti ČSOB. V účetním období byl dvakrát navýšen kapitál ČSOBS ze strany ČSOB na základě Smlouvy o dobrovolném peněžitém příplatku mimo základní kapitál, a to jednou ve výši 500 000 000 Kč, a podruhé ve výši 750 000 000 Kč.

Nebyla provedena žádná transakce na popud nebo v zájmu ovládající osoby.

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

ČSOBS měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „**protistrany**"), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

Základní bankovní obchody

Účty

ČSOBS v účetním období měla uzavřeny s ČSOB smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných, mezibankovních depozit, resp. byly tyto služby poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Za tyto služby byly uhrazeny poplatky a úroky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv ČSOBS nevznikla žádná újma.

Finanční trhy

ČSOBS měla uzavřeny s ČSOB smlouvy o obstarání, koupi, prodeji cenných papírů, o zajištění směnečného programu, o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s tuzemskými cennými papíry a jejich správě. Rovněž ve sledovaném účetním období byl ČSOBS ze strany ČSOB poskytnut krátkodobý úvěr. Všechny smlouvy a finanční transakce byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv ČSOBS nevznikla žádná újma.

Elektronické bankovnictví

ČSOBS v účetním období měla uzavřenu s ČSOB smlouvu o Elektronickém bankovnictví – CEB, resp. tato služba byla poskytnuta v rozhodném období na základě smlouvy vzniklé v minulých účetních obdobích. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOBS nevznikla žádná újma.

Ostatní smlouvy

Pojistné smlouvy

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřenu smlouvu o nájmu kancelářských prostor (a to včetně movitého inventáře) v Praze – Radlicích v budově ČSOB. Z předchozích účetních období pak měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOBS má uzavřenou smlouvu o společné registraci ve vztahu k DPH se společnostmi ČSOB, ČSOB Hypoteční banka, a. s., ČSOB Asset Management investiční společnost, a. s., ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Advisory, a. s., Patria Corporate Finance, a. s., Patria Finance, a. s., Patria investiční společnost, a. s., Nadační fond Patria. Skupina je vůči finančnímu úřadu považována za jednu samostatnou osobu. Zastupujícím členem je ČSOB. Uzavřením této smlouvy nevznikla ČSOBS žádná újma.

Smlouvy o poskytování služeb – outsourcing / DORA

ČSOBS má uzavřenou Rámcovou smlouvu o poskytování služeb, která vymezuje základní práva a povinnosti smluvních stran. V samostatných prováděcích smlouvách jsou pak vymezeny rozsah a podmínky poskytovaných služeb. ČSOBS uzavřela zejména s ČSOB smlouvy o poskytování služeb v oblasti ICT, call centra, zpracování provozního účetnictví, nákupu, vymáhání, daní, řízení rizik, ALM, reportingu vůči regulátorovi, kontroly účtů, finančního výkaznictví, podpory SAP, příprava na zpracování operací na finančních trzích, digitalizace dokumentů, řízení kreditního rizika, retence, vnitřního auditu, právní podpory, compliance, datové kvality, back office, řízení lidských zdrojů, oceňování nemovitostí, marketingu a komunikace, správy klientského portfolia a klientského účetnictví, managementu kampaní, správy distribučních vztahů a bankopojištění. Za poskytnuté služby ČSOBS platí smluvní odměnu. Tyto smlouvy jsou pravidelně aktualizovány.

ČSOBS má uzavřenou prováděcí smlouvu o vztahovém managementu s ČSOB. Vztahový management se týká oblasti stavebního spoření a navazujících spotřebitelských úvěrů ze stavebního spoření, a to vůči samostatným zprostředkovatelům a jejich vázaným zástupcům, a dalším osobám vyhledávajícím zájemce o uzavření smlouvy o stavebním spoření a navazujícího spotřebitelského úvěru na bydlení (například tzv. tipařům). Protiplnění spočívá ve smluvních odměnách. Smlouva byla uzavřena za obvyklých podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOBS nevznikla žádná újma.

Smlouva o operativním nájmu vozidel

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřenou smlouvu o operativním nájmu vozidel. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOBS nevznikla žádná újma.

Smlouvy o zpracování osobních údajů a zachování důvěrnosti

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byla ochrana osobních údajů a zachování důvěrnosti, smlouvu o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů. ČSOBS také přistoupila ke skupinovým pravidlům pro zpracování sdílených osobních údajů a dále také též ke skupinovým pravidlům pro činnost ombudsmana skupiny ČSOB. Z titulu plnění těchto smluv ČSOBS nevznikla žádná újma.

Koncernová smlouva

ČSOBS měla z předchozího období uzavřenou koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami.

7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC, přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

8. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

9. Závěr

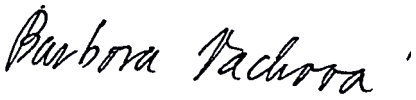
Představenstvo ČSOBS konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOBS.

Za představenstvo společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

V Praze dne 31. 3. 2026



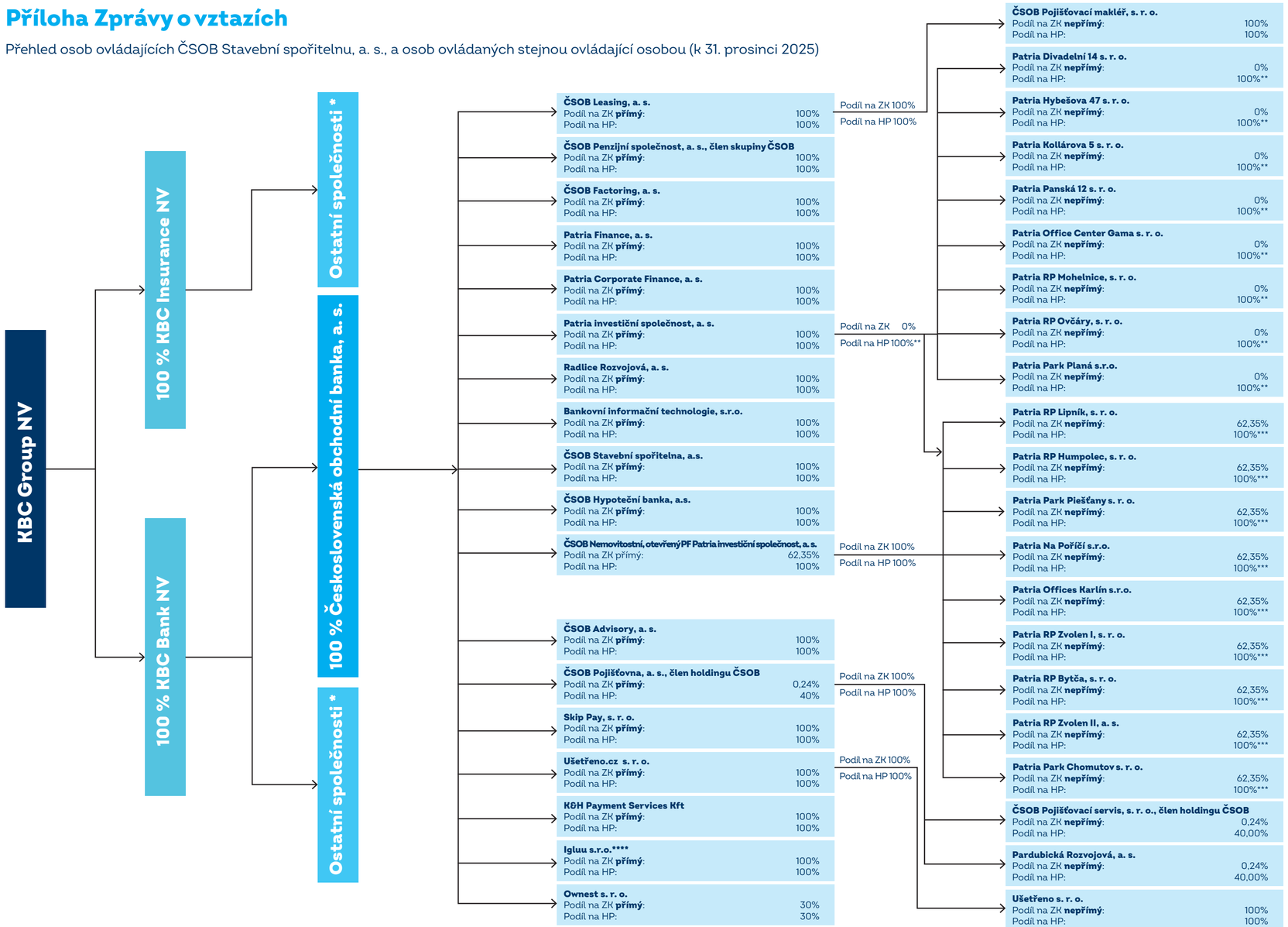
Martin Vašek
předseda představenstva



Barbora Vachová
členka představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících ČSOB Stavební spořitelnu, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou (k 31. prosinci 2025)



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY:
Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB, řídící osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a. s. – bližší informace zde https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob

* Kompletní přehled „Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

** Jediný společník (PIS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a. s.

*** Jediný společník (PIS) jedná svým jménem na účet otevřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitostní, v rozsahu 62,35% vykonávána HP ve prospěch ČSOB

**** Ownest s.r.o. je uveden pouze pro kompletní přehled skupiny. Nejedná se o osobu ovládanou dle principů ZOK.

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva

16 DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) ODMĚNY ÚČTOVANÉ ZA ROK 2025 AUDITORY

Druh služby (tis. Kč; bez DPH)	
Povinný audit roční účetní závěrky	1 882
Odměna za jiné ověřovací služby	1 525
Celkem	**3 407**

2) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČSOBS ŘÍDÍ

ČSOBS se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o stavebním spoření, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Zákonem o obchodních korporacích.

3) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČSOBS za rok 2025 je uveřejněna na internetové adrese www.csobstavebni.cz

17 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

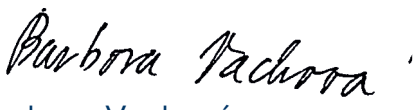
Osoby odpovědné za výroční zprávu ČSOB Stavební spořitelny za rok 2025

prohlašují, že výroční zpráva ČSOB Stavební spořitelny za rok 2025 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOBS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Výroční zpráva byla schválena představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 28. dubna 2026.



Martin Vašek
předseda představenstva



Barbora Vachová
členka představenstva

18 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

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 ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

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

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

Banka vykázala úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výše v hodnotě 122 702 milionů Kč k 31 prosinci 2025 (31. prosince 2024: 118 820 milionů Kč). Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty představovali 1 049 milionů Kč k 31. prosinci 2025 (31. prosinci 2024: 1 179 milionů Kč).

Viz následující body přílohy účetní závěrky:

2) Významné informace o účetních metodách,

14) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě,

26) Podmíněná aktiva, závazky a úvěrové přísliby,

29) Řízení rizik.

Popis hlavní záležitosti auditu

Úvěry a pohledávky za klienty vykazované Bankou jsou významné z hlediska samostatné účetní závěrky. Související opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám představují složitý účetní odhad vyžadující významnou míru odborného úsudku, zejména při zařazování expozic do jednotlivých stupňů (Stagů) úvěrového rizika, promítání prospektivních makroekonomických scénářů, uplatňování dodatečných post-modelových úprav (včetně sektorového stresového modelu ASSA) a při posuzování zpeněžitelnosti zajištění u nevýkonných expozic.

Současné ekonomické podmínky zvyšují nejistotu ohledně budoucích úvěrových ztrát, zejména u úvěrů a meziúvěrů ze stavebního spoření, která jsou těmito podmínkami nejvíce zasažena.

Důsledkem těchto skutečností je, že jsme v rámci našeho posouzení rizik dospěli k závěru, že opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám jsou zatíženy vysokou mírou odhadové nejistoty a že potenciální rozpětí přiměřených výsledků tohoto odhadu převyšuje naši významnost stanovenou pro účetní závěrku jako celek.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci našeho auditu

S využitím vlastních odborníků na úvěrové riziko, oceňování a informační technologie (IT), kde to bylo vhodné, jsme mimo jiné provedli následující postupy:

Kriticky jsme posoudili úvěrové a související účetní zásady Banky a procesy související s odhadem očekávaných úvěrových ztrát. V rámci tohoto postupu jsme posoudili proces identifikace indikátorů selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a zařazování úvěrů do příslušných stupňů (Stagů). Dále jsme prověřili metody a modely Banky používané pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jejich soulad s příslušnými požadavky použitého účetního rámce.

Testovali jsme IT kontrolní prostředí z hlediska bezpečnosti a přístupových práv k datům a ověřovali jsme návrh, implementaci a účinnost fungování automatizovaných i manuálních kontrol souvisejících s identifikací a včasným zohledněním významného zvýšení úvěrového rizika a kreditního znehodnocení. Testované kontroly zahrnovaly mimo jiné kontroly výpočtu dnů po splatnosti jednotlivých úvěrů, párování splátek úvěrů k předpisům splátek a manažerské přezkoumání výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Posoudili jsme, zda Banka při zařazování úvěrů do stupňů (Stagů) a při měření očekávaných úvěrových ztrát přiměřeně zohlednila dopady narušení trhu vyplývajícího ze současných ekonomických podmínek.

Získali jsme relevantní prospektivní a makroekonomické informace použité Bankou při posouzení očekávaných úvěrových ztrát a při post-modelových úpravách. Prostřednictvím diskusí s představenstvem Banky jsme porozuměli klíčovým předpokladům a odůvodnění zvolených scénářů a jejich přiměřenost jsme posoudili porovnáním s externími makroekonomickými prognózami a dalšími veřejně dostupnými informacemi.

Prověřili jsme modelování parametrů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty při selhání (LGD) a na vzorku jsme testovali správnost přiřazení parametrů PD / LGD / konverzního faktoru úvěrového závazku (CCF) / faktoru předčasného splacení / expozice v době selhání (EAD) / diskontního faktoru k jednotlivým úvěrovým smlouvám. Provedli jsme přepočet očekávaných úvěrových ztrát Banky s využitím nezávislého přiblížení metodiky používané Bankou. Odhad očekávaných úvěrových ztrát jsme kriticky posoudili na základě vyhodnocení zpětného testování příslušných modelů. Prověřili jsme historicky realizované ztráty ze selhání pro různé ročníky portfolia a zohlednili jsme případné nutné úpravy k reflektování očekávaných změn podmínek. Parametr EAD jsme posoudili prostřednictvím jeho přepočtu a testování relevantních atributů používaných pro jeho odhad, a to s odkazem na vybrané úvěrové spisy a šetření u pracovníků úvěrového rizika.

Posoudili jsme post-modelové úpravy, včetně sektorového stresového modelu ASSA, a to prostřednictvím posouzení kritérií pro identifikaci rizikovějších sektorů a klientů, konzistence dodatečných předpokladů ztrát s pozorovaným kreditním chováním portfolia Banky a s externími daty a nastavení řídicích a schvalovacích procesů k těmto úpravám.

Na vzorku úvěrů jsme ověřili hodnotu příslušného zajištění na základě úvěrových spisů a znaleckých posudků vypracovaných znalci pověřenými Bankou, u nichž jsme nezávisle posoudili jejich zkušenosti, odbornost a objektivitu. Ověřili jsme, zda zveřejnění týkající se snížení hodnoty úvěrů a úvěrového rizika v samostatné účetní závěrce Banky přiměřeně zahrnují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované použitým účetním rámcem.

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 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 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 účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní

systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 9. prosince 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. dubna 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 28. dubna 2026

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

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195