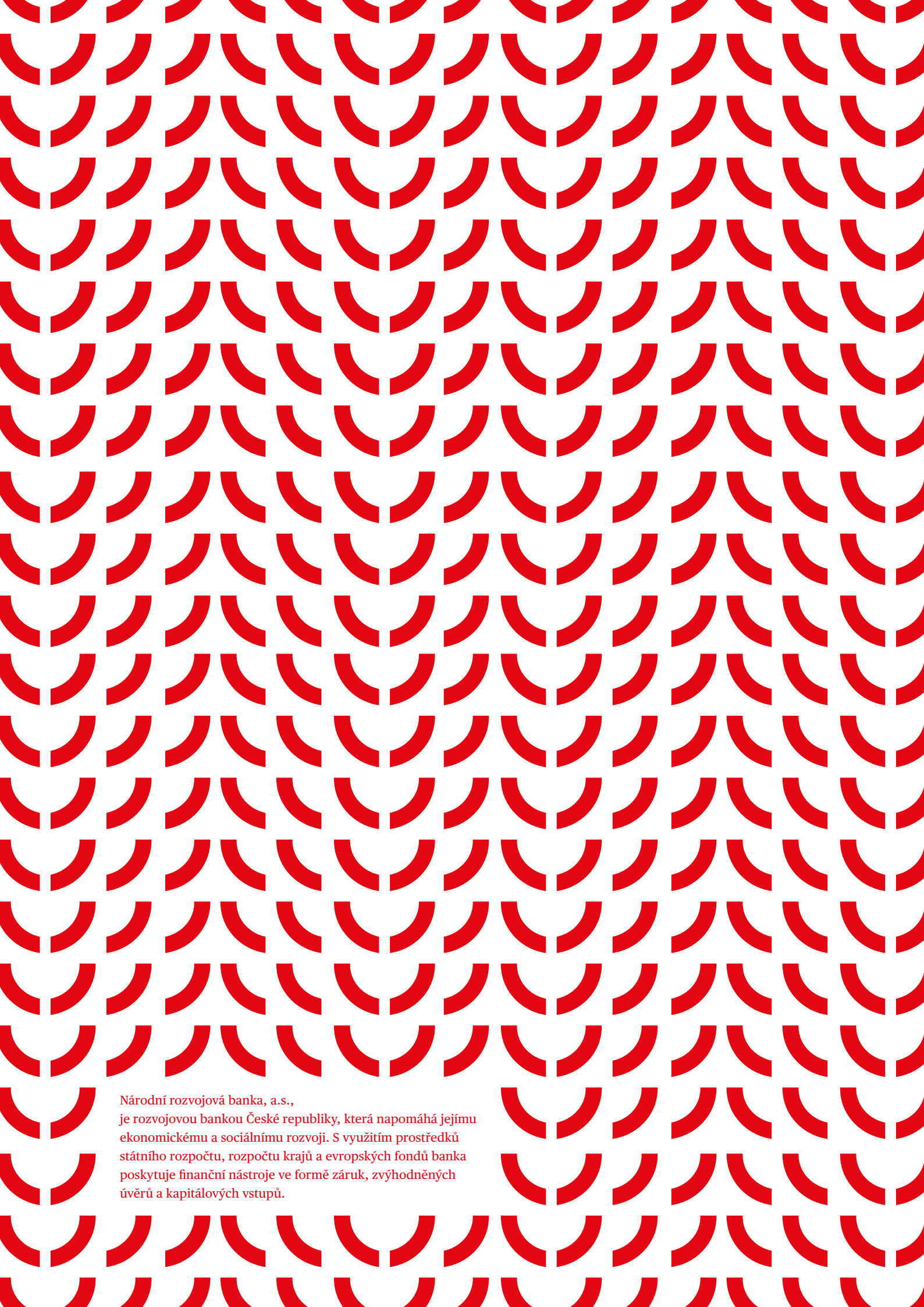




2025

VÝROČNÍ ZPRÁVA



Národní rozvojová banka, a.s.,
je rozvojovou bankou České republiky, která napomáhá jejímu
ekonomickému a sociálnímu rozvoji. S využitím prostředků
státního rozpočtu, rozpočtu krajů a evropských fondů banka
poskytuje finanční nástroje ve formě záruk, zvýhodněných
úvěrů a kapitálových vstupů.

OBSAH

PREZentační část

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Orgány vedení Banky	6
Představení členů představenstva	7
Organizační schéma Banky	10
Zpráva představenstva o činnosti Banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2025	11
Hospodářské výsledky	12
Obchodní činnost NRB v roce 2025	16
Zpráva dozorčí rady Národní rozvojové banky, a.s., za rok 2025	25
Zpráva výboru pro audit Národní rozvojové banky, a.s., za rok 2025	26
Čestné prohlášení	27
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	28

Finanční část

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých předpisů k 31. 12. 2025	33
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých předpisů k 31. 12. 2025	39

Závěrečná část

Zpráva představenstva Národní rozvojové banky, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2025	97
Kontakty	116

ÚVODNÍ SLOVO

NRB v roce 2025

7,6 mld. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL KČ

47,7 mld. Kč
BILANČNÍ SUMA

0,9 mld. Kč
ČISTÝ ZISK

15 656
KLIENTŮ

Vážení akcionáři, obchodní partneři,
kolegyně a kolegové,

Národní rozvojová banka (NRB) jako nástroj a partner vlády pro realizaci hospodářské politiky státu potvrdila i v roce 2025 svoji připravenost stát se akcelerátorem ekonomického růstu České republiky. Úspěšná implementace úvěrových programů realizovaná ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu a Ministerstvem životního prostředí jako zadavateli přispěla k investicím do energetické transformace, technologického rozvoje a v neposlední řadě také do podpory regionů s nižší konkurenceschopností. Podpora rozvoje malého a středního podnikání prostřednictvím Národní rozvojové banky bezpochyby přispěla k pozitivnímu hodnocení vývoje české ekonomiky v roce 2025 z pohledu postupné stabilizace a návratu k udržitelnému hospodářskému růstu.

Po rekordním roce 2024, kdy Národní rozvojová banka dosáhla historicky nejvyššího počtu poskytnutých záruk, jsme v roce 2025 překonali další historický milník. Banka poskytla rekordní počet úvěrů a počet zpracovaných úvěrových případů poprvé v historii banky překročil hranici tří tisíc. Zejména poptávka po úvěrových programech „Fotovoltaika“ a „Úspory energie“ překonala očekávání. Oba programy byly ukončeny po vyčerpání alokovaných zdrojů ze strany zadavatelů, a to o několik let dříve, než bylo původně plánováno. Tento výsledek je důkazem nejen podpory investiční aktivity firem ze strany NRB, ale i toho, že tyto finanční nástroje reflektují aktuální potřeby podnikatelů a firem.

Rok 2025 byl také obdobím významných změn v naší programové nabídce. Ve spolupráci s Evropskou investiční bankou a Evropskou komisí se podařilo úspěšně nastartovat úvěrový program pro transformaci měst a obcí v bývalých uhelných regionech. Spolupráce s evropskými institucemi je součástí strategie vícezdrojového financování Národní rozvojové banky.

Ve spolupráci s Ministerstvem pro místní rozvoj jsme připravili dva finanční nástroje na podporu dostupného bydlení. Úvěrový program dostupného bydlení s alokací 2,5 mld. Kč, který je založen na kombinaci úvěru s nízkou úrokovou sazbou z veřejných zdrojů a standardním úvěrem od komerčních bank. Druhý finanční nástroj v podobě koinvestičního fondu je úspěšně realizován a k počáteční investici z veřejných zdrojů ve výši 1 mld. Kč se podařilo získat ze soukromých zdrojů další 1 mld. Kč.

V roce 2025 se NRB ve spolupráci s Ministerstvem dopravy intenzivně zapojila do přípravy a realizace dalšího infrastrukturního projektu financovaného modelem PPP v České republice, kterým je dostavba dálnice D35. Zapojení rozvojových bank do PPP projektů přispívá ke snížení plateb za dostupnost zejména v případě České republiky a potřebě dostatečného objemu financování v české koruně.

Národní rozvojová investiční dceřiná společnost NRB zahájila ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu a Burzou cenných papírů Praha pokračování úspěšného programu IPO Fond, který pomáhá rozvíjet český kapitálový trh a usnadňuje vstup českých firem na pražskou burzu.

V souladu s nově stanoveným zákonným mandátem Národní rozvojové banky v oblasti podpory zahraniční rozvojové spolupráce byla v roce 2025 připravena a Evropskou komisí schválena žádost o účast České republiky na evropském programu pro obnovu Ukrajiny – „Ukraine Facility“. Národní rozvojová banka připravila v rámci tohoto programu zahraniční rozvojové spolupráce dva finanční nástroje. Ve spolupráci s Ministerstvem zahraničních věcí a Českou rozvojovou agenturou je realizován úvěrový program na renovaci a modernizaci nemocnic na Ukrajině. Ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu se uskutečňuje záruční program na podporu podnikatelů a firem na Ukrajině. Tento program je určen vybraným evropským rozvojovým bankám s pilířovým hodnocením Evropské komise a NRB je od poloviny roku 2023 na seznamu těchto institucí.

Na konci roku 2025 se podařilo NRB ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu, Asociací malých a středních podniků ČR a Českou bankovní asociací nastartovat na trhu chybějící a segmentem malých a středních podniků velmi žádaný záruční program Národní záruka. Tento záruční program přináší malým a středním firmám přístup k financování prostřednictvím komerčních bank ve výši 5 mld. Kč.

Rok 2025 byl pro Národní rozvojovou banku zásadní také z institucionálního hlediska. Parlament schválil nový zákon o Národní rozvojové bance, který modernizuje její fungování a rozšiřuje možnosti financování strategických projektů. Nová legislativa posiluje schopnost NRB reagovat na potřeby české ekonomiky, umožňuje efektivněji využívat evropské i národní zdroje a vytváří podmínky pro dlouhodobé a udržitelné financování investic, které jsou v souladu s hospodářskou politikou státu.

Významnou změnou prošel také výkon akcionářských práv v Národní rozvojové bance, který reflektuje rozšiřující se portfolio zadavatelů a jasně odděluje činnost výkonu akcionářských práv od obchodní činnosti zadavatelských ministerstev a NRB. Od roku 2025 je výkonem akcionářských práv v Národní rozvojové bance pověřeno Ministerstvo financí, stejně jako je tomu u dalších státních finančních institucí EGAP a ČEB.

V roce 2025 úspěšně pokročila také vlastnická integrace s Českou exportní bankou, která představuje jeden z významných transformačních kroků v historii NRB. Integrace obou institucí přinesla vytvoření kapitálově silné skupiny, která bude schopna komplexně podporovat malé a střední podniky, municipality, exportéry i financování klíčových infrastrukturních projektů. Rovněž dochází k výraznému navýšení úvěrové a záruční kapacity NRB o desítky miliard korun, a to bez dodatečných nákladů pro státní rozpočet.

Výrazný pokrok udělala NRB také v oblasti digitalizace banky. V roce 2025 byly realizovány klíčové veřejné zakázky na dodavatele nových IT řešení v rámci komplexního programu technologické obnovy banky – FENIX. Cílem IT transformace banky je v návaznosti na nové obchodní postupy a procesy nahradit již letité systémy, modernizovat frontendové aplikace pro práci s klienty a přejít na flexibilní, plně digitální fungování.

V roce 2025 jsme úspěšně realizovali regulační projekt spojený s povinnostmi evropských bank v oblasti ESG. Jedním z výstupů tohoto projektu bylo schválení Strategie udržitelnosti, která zasazuje fungování banky do rámce propojujícího principy udržitelnosti a dlouhodobého rozvoje.

Nejen samotná obchodní činnost NRB, ale také realizace transformačních projektů a programů banky jsou předpokladem splnění ambiciózních strategických cílů banky schválených akcionářem v „Dlouhodobé strategii Národní rozvojové banky na období 2025-2034“. Klíčovým strategickým milníkem je poskytnutí ročního objemu financování ve výši 1 % HDP a zvýšení bilanční sumy NRB na úrovni 100 mld. Kč v roce 2030.

Chtěl bych poděkovat všem klientům nejen z řad malých a středních podniků, ale i měst a obcí za důvěru a spolupráci při realizaci jejich investičních záměrů. Chtěl bych poděkovat za spolupráci také všem zadavatelům a věřím, že do budoucna budeme společně usilovat nejen o větší podíl návratných finančních nástrojů na úkor dotací, ale také o snížení byrokratické zátěže a komplexity v rámci našich společných programů. Poděkování patří také kolegyním a kolegům z bankovního sektoru, protože významnou roli Národní rozvojové banky je právě zprostředkovávat spolupráci veřejného a soukromého sektoru při financování hospodářské politiky České republiky. V neposlední řadě bych rád poděkoval všem zaměstnancům Národní rozvojové banky za jejich profesionalitu, pracovní nasazení a kvalitně odváděnou práci.

Úspěch je vždy výsledkem týmové práce a v Národní rozvojové bance usilujeme každodenní prací o naplňování naší vize „Společně financujeme lepší Česko“.

TOMÁŠ NIDETZKÝ
PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA
NÁRODNÍ ROZVOJOVÁ BANKA

ORGÁNY VEDENÍ BANKY

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva	Tomáš Nidetzký
Členové představenstva	Emil Holan Pavel Marek Michal Nebeský (členství ukončeno rezignací ke dni 31. 12. 2025) Bohumil Hyánek (zvolen s účinností od 6. 1. 2025)

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady	Marek Mora (odvolán ke dni 22. 9. 2025) Dušan Hradil (zvolen s účinností od 22. 9. 2025, předseda od 8. 10. 2025)
Místopředseda dozorčí rady	Petr Doškář
Členové dozorčí rady	Tomáš Kořán Marie Kotrlá Martin Mrkos Miroslav Tym

VÝBOR PRO AUDIT

Předseda výboru pro audit	Pavel Závitkovský (členství ukončeno uplynutím mandátu ke dni 1. 9. 2025) Michal Petrman (opětovně zvolen s účinností od 3. 5. 2025, předseda od 14. 10. 2025)
Místopředseda výboru pro audit	Michal Petrman (opětovně zvolen s účinností od 3. 5. 2025, místopředseda od 10. 6. 2025) Tomáš Hlivka (místopředseda od 14. 10. 2025)
Člen výboru pro audit	Barbora Janíčková (zvolena s účinností od 13. 10. 2025)

PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA

TOMÁŠ NIDETZKÝ



Předseda představenstva NRB

Tomáš Nidetzský působil letech 2016 až 2022 jako člen bankovní rady ČNB a od prosince 2018 byl jejím viceguvernérem. Předtím zastával řadu vrcholových manažerských pozic například v NN Penzijní společnosti pro ČR, Pojišťovně České spořitelny, Stavební spořitelně České spořitelny, ČSOB Pojišťovně a finanční skupině ING. V letech 1999–2004 byl členem prezidia Asociace penzijních fondů České republiky a České asociace pojišťoven. Na začátku své kariéry působil ve Středisku cenných papírů, Komerční bance a České spořitelně. Absolvoval Fakultu informatiky a statistiky VŠE v Praze a postgraduální studium na Oklahoma City University v USA.

Od 2. 5. 2023 je předsedou představenstva Národní rozvojové banky s odpovědností za úsek Strategie a správa společnosti.

MICHAL NEBESKÝ



Člen představenstva NRB

Michal Nebeský má dlouholeté zkušenosti z bankovního sektoru. Před příchodem do Národní rozvojové banky působil jako generální ředitel Citibank Europe pro Českou republiku a Slovensko. Byl také členem představenstva a finančním ředitelem Českých drah. Působil v Americké obchodní komoře v ČR, přičemž několik let byl jejím prezidentem. Studoval na Vysoké škole ekonomické v Praze.

Od 1. 5. 2024 do 31. 12. 2025 zastával pozici člena představenstva NRB s odpovědností za úsek Obchodu.

PAVEL MAREK

**Člen představenstva NRB**

Pavel Marek má bohaté zkušenosti z oblasti financí, získané během dlouholetého působení v České spořitelně a skupině Erste Group. Pracoval na různých manažerských pozicích, kde se specializoval na oblasti controllingu, účetnictví, daní, řízení kapitálu a vztahy s investory. Vedle svého působení v korporátním prostředí získal také cenné zkušenosti s finančním řízením startupů. Navíc rozšířil svůj rozhled také prací za hranicemi České republiky, když strávil část své profesní dráhy v holdingu Erste Group ve Vídni. Studoval na Vysoké škole ekonomické v Praze a na IESE Business School.

Od 10. 4. 2024 zastává pozici člena představenstva NRB s odpovědností za úsek Financí.

EMIL HOLAN

**Člen představenstva NRB**

Emil Holan je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze, Fakulty elektrotechnické. Svou profesní kariéru zahájil v roce 2002 ve společnosti Citibank ČR, kde se účastnil mnoha zajímavých projektů a působil na různých pozicích risk managementu v rámci divize korporátního bankovníctví. Po ročním působení ve společnosti Deloitte ČR v letech 2007-2008 nastoupil v lednu 2009 do společnosti Commerzbank, kde se věnoval oblastem řízení rizik a restrukturalizace a vymáhání problematických pohledávek. Od července 2015 působil jako ředitel odboru úvěrových rizik v České exportní bance (ČEB), od roku 2018 v ČEB vykonával funkci člena představenstva odpovědného za oblast řízení rizik a následně také místopředsedy představenstva ČEB.

Od 1. 10. 2024 zastává pozici člena představenstva NRB s odpovědností za úsek Řízení rizik.



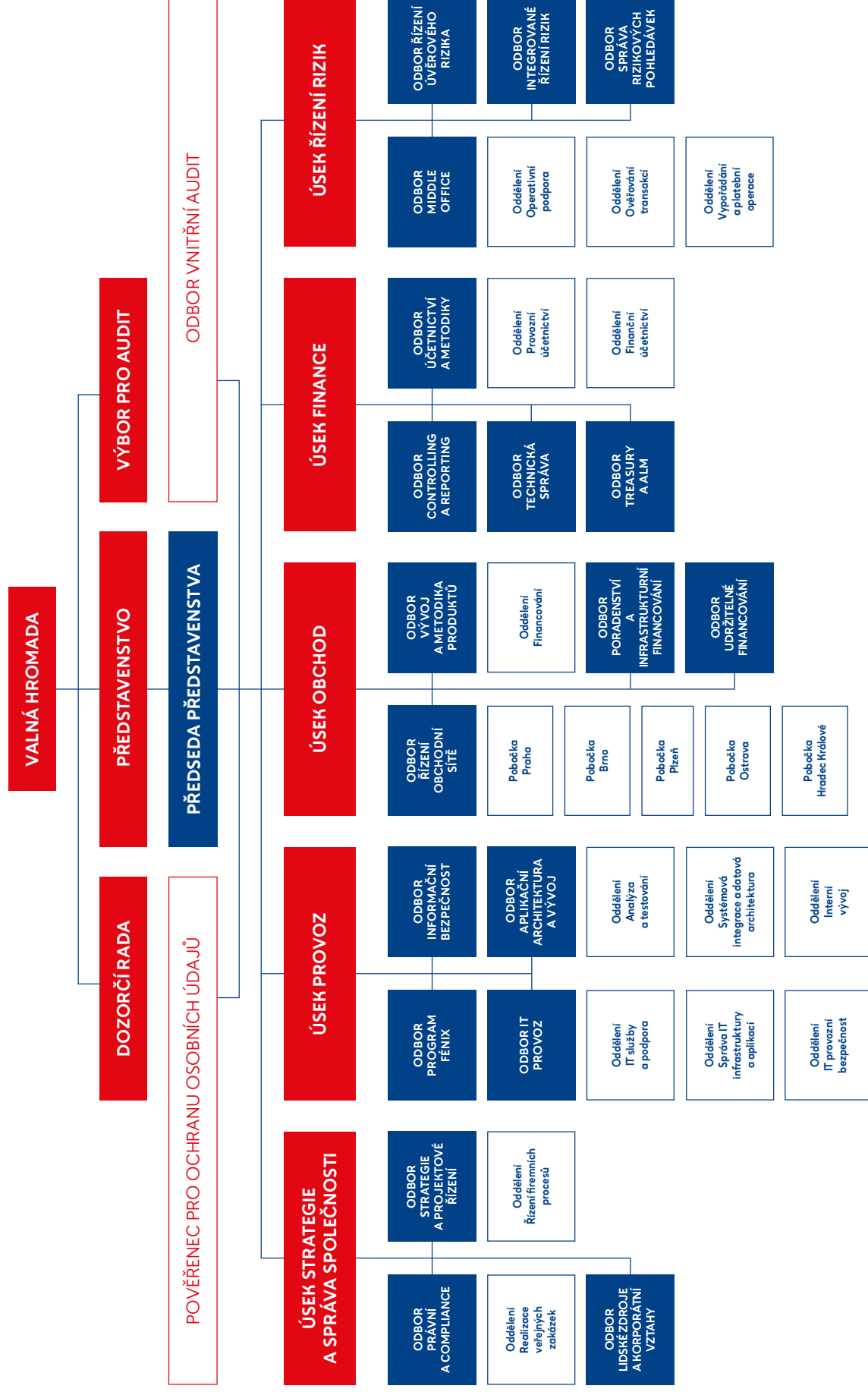
Člen představenstva NRB

Bohumil Hyánek přišel do Národní rozvojové banky ze společnosti Arthur D. Little, kde působil jako ředitel a hlavní strategický poradce. Má dlouholeté zkušenosti v oblasti digitální transformace v prostředí bankovníctví a pojišťovnictví. Během své kariéry působil například v GE Capital a Erste Group.

Od 6. 1. 2025 zastává pozici člena představenstva NRB s odpovědností za úsek Provoz.

ORGANIZAČNÍ SCHEMA BANKY

K 31. 12. 2025



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O ČINNOSTI BANKY
A STAVU JEJÍHO MAJETKU
ZA ÚČETNÍ ROK 2025



HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

ZÁKLADNÍ EKONOMICKÁ CHARAKTERISTIKA BANKY V LETECH 2021–2025

	JEDNOTKA	2021	2022	2023	2024	2025
Celková bilanční suma	mil. Kč	32 719	31 952	34 508	36 188	47 686
z aktiv:	pohledávky za bankami	mil. Kč	6 200	3 308	2 606	2 887
	cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	17 599	17 041	19 457	20 671
	pohledávky za klienty	mil. Kč	7 540	10 220	11 332	11 001
	dluhové cenné papíry	mil. Kč	712	564	541	830
z pasiv:	vlastní kapitál	mil. Kč	4 416	4 417	5 664	6 715
	cizí zdroje	mil. Kč	28 303	27 535	28 844	29 473
	v tom: rezervy	mil. Kč	3 323	3 788	3 732	3 863
	účty krytí rizik k zárukám	mil. Kč	7 554	8 076	8 191	4 621
Podrozvaha:	vydané záruky	mil. Kč	52 387	57 965	48 762	36 121
	poskytnuté přísliby úvěrů	mil. Kč	3 568	2 333	1 326	1 448
Výnosy	mil. Kč	842	1 523	2 070	2 111	2 038
z toho:	úroky z cenných papírů a mezibankovních operací	mil. Kč	336	1 042	1 233	926
	úroky z operací s klienty	mil. Kč	51	49	54	51
	výnosy z poplatků a provizí	mil. Kč	400	424	431	437
	čisté rozpuštění opravných položek a rezerv k finančním nástrojům	mil. Kč	0	0	320	521
Náklady	mil. Kč	818	1 228	1 144	1 099	1 101
z toho:	provozní náklady	mil. Kč	439	494	577	626
	čistá tvorba opravných položek a rezerv k finančním nástrojům	mil. Kč	271	217	0	0
Zisk po zdanění	mil. Kč	24	295	926	1 012	937
Kapitálový poměr	%	20,12	24,82	31,15	40,95	59,31

Záruční obchody v rámci Národního programu byly stejně jako v předcházejících letech financovány z vlastních zdrojů Banky, z prostředků protizáruky EIF-COSME a zdrojů zadavatelů programů. Celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů poklesla o 17,1% na celkovou hodnotu 40,3 mld. Kč zejména díky poklesu portfolia záručních obchodů o 28,2% na 25,9 mld. Kč. Tento pokles byl způsoben maturitou záručních obchodů v programu EXPANZE a COVID III. Úvěrové portfolio vzrostlo o 13,1% na 12,4 mld. Kč.

Vlastní kapitál k 31. 12. 2025 ve výši 7,6 mld. Kč vzrostl proti roku 2024 o 0,9 mld. Kč zejména díky dosaženému zisku po zdanění za rok 2025 ve výši 937 mil. Kč. Kapitálový poměr dosáhl k 31. 12. 2025 hodnoty 59,31%, tj. o 18,36 procentního bodu více než ke konci předchozího roku. Zlepšení kapitálového poměru bylo způsobeno poklesem rizikové vážených aktiv a zvýšením regulatorního kapitálu Banky.

Ke konci roku 2025 byly veškeré předpokládané ztráty z úvěrového rizika plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami ve výši odpovídající mezinárodnímu účetnímu standardu IFRS 9 a fondy krytí rizik. Celková bilanční hodnota rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům dosáhla hodnoty 3,2 mld. Kč. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů v celkové hodnotě 3,6 mld. Kč. Ke konci roku Banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,35 mld. Kč.

Bilanční suma ke konci roku 2025 vzrostla o 11,5 mld. Kč na 47,7 mld. Kč. Vzrostly závazky vůči bankám o 2,8 mld. Kč, klientům o 8,3 mld. Kč, nerozdělený zisk a zisk z běžného roku o 1,0 mld. Kč. Současně došlo k poklesu rezerv o 0,6 mld. Kč. Na straně aktiv došlo ke zvýšení vkladů u ČNB o 1,7 mld. Kč, pohledávek za bankami o 10,1 mld. Kč a pohledávek za klienty

o 1,4 mld. Kč. Současné došlo ke snížení dluhových cenných papírů v držení Banky o 1,8 mld. Kč.

V hodnotě bilanční sumy nejsou zahrnuty poskytnuté úvěrové přísliby a bankovní záruky vystavené NRB, a.s., za úvěry malých a středních podnikatelů. Na konci roku 2025 byla hodnota vydaných záruk 25,9 mld. Kč. Finanční investice banky ve výši

32,8 mld. Kč (68,7% celkových čistých aktiv) jsou zejména tvořeny investicemi do dluhových cenných papírů (41,4% čistých aktiv) a pohledávek za bankami (27,2% čistých aktiv).

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům – zadavatelům programů (69,8% pasiv), vlastním kapitálem (16,0% pasiv) a ostatními pasivy.

STANOVENÍ KAPITÁLOVÉHO POMĚRU A DALŠÍ DOPLŇUJÍCÍ UKAZATELE

UKAZATEL	JEDNOTKA	2021	2022	2023	2024	2025
Kapitál	mil. Kč	4 121	3 860	4 475	5 444	6 385
Tier 1 (T1) kapitál	mil. Kč	4 121	3 860	4 475	5 444	6 385
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	mil. Kč	4 121	3 860	4 475	5 444	6 385
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	mil. Kč	2 632	2 632	2 632	2 632	2 632
Splacené CET1 nástroje	mil. Kč	2 632	2 632	2 632	2 632	2 632
Nabyté vlastní CET1 nástroje	mil. Kč	0	0	0	0	0
Vlastní CET1 nástroje nabyté přímo	mil. Kč	0	0	0	0	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	mil. Kč	830	842	1 121	2 027	3 024
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	mil. Kč	830	842	1 121	2 027	3 024
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	mil. Kč	-420	-702	-365	-306	-329
Ostatní rezervní fondy	mil. Kč	1 150	1 150	1 150	1 150	1 150
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	mil. Kč	0	0	0	-2	0
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	mil. Kč	0	0	0	-2	0
Jiná nehmotná aktiva	mil. Kč	-69	-62	-63	-57	-92
Jiná nehmotná aktiva před odpočtem odložených daňových závazků	mil. Kč	-69	-62	-63	-57	-92
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	mil. Kč	0	0	0	0	0
Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	mil. Kč	-2	0	0	0	0
Tier 2 (T2) kapitál	mil. Kč	0	0	0	0	0
Rizikové expozice celkem	mil. Kč	20 477	15 551	14 365	13 296	10 765
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	mil. Kč	19 153	14 210	12 816	11 442	9 048
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	mil. Kč	266	0	0	0	0
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	mil. Kč	32	40	37	33	61
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	mil. Kč	2	31	31	31	24
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	mil. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	mil. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči institucím	mil. Kč	173	136	123	114	86
Expozice vůči podnikům	mil. Kč	13 786	3 898	3 601	3 343	2 513
Expozice vůči retailu	mil. Kč	2 690	8 429	7 442	6 370	4 828
Expozice zajištěné nemovitostmi	mil. Kč	38	0	149	161	160
Expozice v selhání	mil. Kč	1 328	719	535	681	765
Vysoce rizikové expozice	mil. Kč	344	224	196	63	0

UKAZATEL	JEDNOTKA	2021	2022	2023	2024	2025
Expozice v krytých dluhopisech	mil. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	mil. Kč	0	0	0	0	0
Nástroje kolektivního investování	mil. Kč	0	0	0	0	0
Akcie	mil. Kč	83	147	120	124	84
Ostatní expozice	mil. Kč	411	586	582	522	527
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA	mil. Kč	24	6	3	9	32
Obchodovatelné dluhové nástroje	mil. Kč	24	6	3	9	32
Měnové obchody	mil. Kč	0	0	0	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	mil. Kč	1 241	1 285	1 520	1 831	1 680
Operační riziko – přístup BIA	mil. Kč	1 241	1 285	1 520	1 831	1 680
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	mil. Kč	59	50	26	14	5
Standardizovaná metoda	mil. Kč	59	50	26	14	5
Ukazatel	jednotka	2021	2022	2023	2024	2025
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	%	20,12	24,82	31,15	40,95	59,31
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	%	20,12	24,82	31,15	40,95	59,31
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	%	20,12	24,82	31,15	40,95	59,31
Ukazatel	jednotka	2021	2022	2023	2024	2025
Rentabilita aktiv (ROA)	%	0,07	0,92	2,68	2,80	1,96
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	%	0,54	6,68	16,35	15,07	12,31
Správní náklady na jednoho zaměstnance ¹	mil. Kč	1,61	1,71	1,90	1,90	1,98
Čistý zisk na jednoho zaměstnance ¹	mil. Kč	0,10	1,22	3,70	3,84	3,14

¹⁾ K výpočtu ukazatelů se používá přepočtený evidenční stav zaměstnanců.

SESOUHLASENÍ REGULATORNÍHO A ÚČETNÍHO KAPITÁLU

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

	REGULATORNÍ KAPITÁL MIL. KČ	VLASTNÍ KAPITÁL MIL. KČ
K 31. PROSINCI 2025		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 632	2 632
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	-	-
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 024	3 024
Zisk běžného roku	-	937
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-329	-329
Ostatní rezervní fondy	1 150	1 350
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-92	-
(-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	-	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	6 385	
Celkem vlastní kapitál		7 614
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	6 385	
K 31. PROSINCI 2024		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 632	2 632
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	-	-
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 027	2 027
Zisk běžného roku	-	1 012
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-306	-306
Ostatní rezervní fondy	1 150	1 350
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-2	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-57	-
(-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	-	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	5 444	
Celkem vlastní kapitál		6 715
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	5 444	

OBCHODNÍ ČINNOST NRB V ROCE 2025

1. PŘEHLED PRODUKTŮ

V roce 2025 poskytovala banka následující produkty:

A) ZÁRUKY

PROGRAM ELEKTROMOBILITA:

- portfoliová záruka s finančním příspěvkem ve výši až 300 tis. Kč - za bankovní úvěry od 300 tis. Kč, krytí až 70 % jistiny úvěru, doba ručení za úvěr až 5 let.

PROGRAM ZÁRUKA 2024 AŽ 2030 – VÝZVA I. POVODNĚ:

- portfoliová záruka za investiční a provozní úvěry pro malé a střední podniky na obnovu a rozvoj podnikání poškozeného při povodních v září 2024. Výše zaručeného úvěru až 40 mil. Kč, doba ručení za úvěr až 10 let, krytí až 70 % jistiny úvěru.

PROGRAM ZÁRUKA ZAHRANIČNÍ ROZVOJOVÉ SPOLUPRÁCE (ZRS):

- záruku mohou využít malí, střední i velcí podnikatelé, kteří realizují své projekty v rozvojových zemích. Záruka ZRS slouží především k úhradě investičních výdajů při expanzi firem na rozvojový trh. Výše zaručeného úvěru je neomezená, avšak výše záruky je max. 50 mil. Kč do výše 80 % jistiny úvěrů. Doba ručení za úvěr až 8 let.

PROGRAM ZÁRUKA TRANSFORMACE:

- portfoliová záruka za investiční a provozní úvěry malých a středních podniků v uhelných krajích ČR (Karlovarský, Ústecký, Moravskoslezský). Výše zaručeného úvěru min. 0,5 mil. Kč, max. 40 mil. Kč, doba ručení za úvěr až 7 let, krytí až 80 % jistiny úvěru.

PROGRAM ZÁRUKA 2024 AŽ 2030, VÝZVA II. NÁRODNÍ ZÁRUKA 2025:

- portfoliová záruka za investiční a provozní úvěry pro malé a střední podniky na území celé ČR. Výše zaručeného úvěru min. 0,5 mil. Kč, max. 20 mil. Kč, doba ručení za úvěr až 10 let, krytí až 70 % jistiny úvěru.

B) ÚVĚRY

PROGRAM NOVÉ ÚSPORY ENERGIE OPTAK

- program je určen pro firmy, které chtějí investovat do projektů vedoucích k úspoře energií. Zvýhodněné úvěry ve výši 0,5 až 60 mil. Kč s finančním příspěvkem až do výše 35 % způsobilých výdajů projektu napomáhají podnikatelům bez rozdílu velikosti financovat projekty zaměřené na opatření na obálce budov či jejich užitím (zateplení, vytápění apod.) a dále na výměnu výrobních zařízení a technologických celků. Projekty mohou být realizovány kdekoli na území ČR kromě hlavního města Prahy.

PROGRAM ENERG

- zvýhodněné bezúročné úvěry pro podnikatele a jejich projekty na území hlavního města Prahy, zaměřené na úsporu energie při jejich podnikatelské činnosti ve výši až 60 mil. Kč, s dobou splatnosti do 10 let, finančním příspěvkem na pořízení energetického posudku až 100 tis. Kč a finančním příspěvkem ve výši 7 % vyčerpané částky zvýhodněného úvěru při dosažení energetické úspory.

PROGRAM NOVÝ ENERG

- program z prostředků Modernizačního fondu určený pro firmy bez rozdílu velikosti, které chtějí investovat do projektů vedoucích k úspoře energií. Podpora je poskytována formou zvýhodněného investičního úvěru ve výši 0,5 až 60 mil. Kč a finančního příspěvku až do výše 20 % způsobilých výdajů projektu. Program je určený pouze pro projekty realizované v budovách určených pro podnikání na území hlavního města Prahy (doplňkově také v objektech podniků provozujících zařízení v EU ETS se sídlem v celé České republice).

PROGRAM DOSTUPNÉ NÁJEMNÍ BYDLENÍ

- program realizovaný společně s Ministerstvem pro místní rozvoj se zaměřením na podporu dostupného nájemního bydlení, který umožní výhodně financovat výstavbu bytů prostřednictvím podřízeného úvěru. Cílem programu je efektivně využít kapitál od komerčních subjektů tak, aby jejich motivací nebyla pouze výstavba a následný prodej bytů, ale také zájem byty vlastnit, spravovat a pronajímat po dobu minimálně 20 let. Podpora je poskytována formou zvýhodněného investičního úvěru ve výši 100 mil. až 1,2 mld. Kč.

PROGRAM ÚVĚR TRANSFORMACE – OP ST

- bezúročné investiční úvěry jsou určeny na podporu investičních aktivit podniků do 3 tis. zaměstnanců. Finanční prostředky mohou čerpat firmy v uhelných regionech, tzn. Moravskoslezském, Ústeckém a Karlovarském kraji. Úvěr Transformace byl spuštěn na jaře 2023 ve spolupráci s MŽP. Jedná se o úvěry ve výši od 0,5 do 100 mil. Kč se splatností až 10 let.

PROGRAM PODŘÍZENÝ ÚVĚR – NPO

- zvýhodněné úvěry posilují investiční aktivity a konkurenceschopnost malých a středních podniků a umožňují jim realizaci podnikatelských projektů, které přispívají k plnění klimatických cílů a zelené transformaci. Jedná se o úvěry ve výši 1 až 100 mil. Kč se splatností až 25 let. Podmínkou podpořeného projektu je poskytnutí seniorního úvěru od spolupracující finanční instituce.

PROGRAM S-PODNIK PLUS

- bezúročné úvěry do výše 25 mil. Kč se splatností až 12 let na financování investičních i provozních projektů sociálních podniků. Projekty je možné realizovat kdekoli na území ČR včetně Prahy.

PROGRAM ÚVĚR FVE V OP TAK (FOTOVOLTAICKÉ SYSTÉMY)

- bezúročné úvěry od 0,5 mil. Kč do výše 3 mil. Kč se splatností až 15 let. Dotační složka je 30 % na FVE a 50 % na bateriovou akumulaci formou odpuštění splátek jistiny úvěru.

PROGRAM ÚVĚRY POVODŇOVÝ RESTART

- bezúročné úvěry do 100 mil. Kč se splatností až 15 let na obnovu a rozvoj podnikání poškozeného při povodních v září 2024; součástí produktu je odpuštění až 25 % z výše vyčerpané jistiny úvěru.

INFRASTRUKTURNÍ PROGRAMY

- dlouhodobé úvěry na financování rozvoje infrastruktury. Dříve jsme financovali spíše menší projekty typu výstavby či rekonstrukce čistíren odpadních vod, výstavby a opravy místních silnic, cyklostezek, chodníků, nové pouliční osvětlení apod. V posledních letech jsme naše aktivity v této oblasti rozšířili o větší infrastrukturní projekty. V této aktivitě budeme pokračovat i nadále, a to zejména se zapojením finančních zdrojů EIB a možnosti získání pro subjekty veřejného sektoru granty (např. Public Sector Loan Facility od EK). V oblasti financování PPP projektů jsme připravili s Ministerstvem dopravy program seniorního financování.

REGIONÁLNÍ ROZVOJOVÝ FOND

- dlouhodobé úvěry pro obce a svazky obcí (kromě hl. m. Prahy a statutárních měst) na spolufinancování projektů ke zlepšení místní infrastruktury pro nepodnikatelské účely do výše 30 mil. Kč, se zvýhodněnou pevnou nebo pohyblivou úrokovou sazbou individuálně podle aktuálních tržních podmínek a s dobou splatnosti až 10 let.

C) PORADENSTVÍ

PROGRAM NOVÁ ELENA

- poradenství pro podnikatelský a veřejný sektor. Program je zaměřen na energeticky úsporné projekty. Podnikům, které plánují investovat do energeticky úsporného projektu (investice do zateplení, systémů souvisejících s užíváním budov, výměny výrobních technologií apod.), poradenství zajistí vyčíslení úspory energie formou energetického posudku či hodnocení a je navázáno na poskytnutí zvýhodněných úvěrů NRB (Nové úspory energie, Nový ENERGA a další). Poradenství Nová ELENA rovněž podporuje přípravnou fázi realizace projektů energetických úspor metodou EPC pro města, kraje a další veřejnoprávní subjekty.

2. PODPORA PODNIKÁNÍ

CELKOVÉ VÝSLEDKY

Podporu malého a středního podnikání (dále jen „podporu MSP“) realizovala banka zejména na základě dohod uzavřených s Ministerstvem průmyslu a obchodu a Ministerstvem životního prostředí.

Záručním programem podporujícím malé a střední podnikatele byl program ELEKTROMOBILITA - záruky, který byl spuštěn v březnu 2024 a vzhledem k omezeným zdrojům byl program koncem roku 2024 ukončen. V roce 2025 probíhalo vyhotovování dříve přijatých žádostí.

Dalším záručním programem roku 2025 byl program ZÁRUKA 2024 až 2030 - Výzva I. Povodně. Jedná se o záruční program na podporu malých a středních podniků poškozených povodněmi, kde byly nabízeny záruky za provozní i investiční úvěry.

V roce 2025 jsme poskytli i první záruku ZRS (záruka zahraniční rozvojové spolupráce).

V úplném závěru roku 2025 byly spuštěny dva záruční programy, Program Záruka Transformace a ZÁRUKA 2024 až 2030 - Výzva II. Národní záruka 2025, podporující malé a střední podnikatele, kterým nabízí NRB záruky za investiční a provozní úvěry.

V červnu roku 2025 byl spuštěn úvěrový program Nový ENERGA z prostředků Modernizačního fondu - určený pro firmy bez rozdílu velikosti, které uvažují o projektech vedoucích k úspoře energií.

Hlavním úvěrovým programem roku 2025 byl i nadále program Úvěr FVE, který přispívá ke zmírňování změn klimatu a pomáhá všem firmám a podnikatelům snižovat náklady na energie, posílit svou energetickou nezávislost a zároveň využívat čistou energii.

Významným úvěrovým programem roku 2025 byl program Transformace. Na základě dohody s Ministerstvem životního prostředí bylo již v roce 2023 nastartováno poskytování zvýhodněných úvěrů v rámci tohoto programu. Program usnadňuje malým a středním podnikatelům financování jejich podnikatelských projektů v uhelných regionech.

Úvěrovými programy podporujícími úspory energií byly v roce 2025 program ENERG a Nový Energ z Modernizačního fondu a program Nové úspory energie s finančním příspěvkem z OPTAK. Cílem programů je snížení spotřeby energie. K projektům financovaným z těchto programů bylo možno využít poradenství z programu Nová ELENA.

V roce 2025 jsme poskytovali bezúročné úvěry v rámci programu S-podnik plus, které pomáhají sociálním podnikům realizovat jejich rozvojové záměry a financovat provozní výdaje.

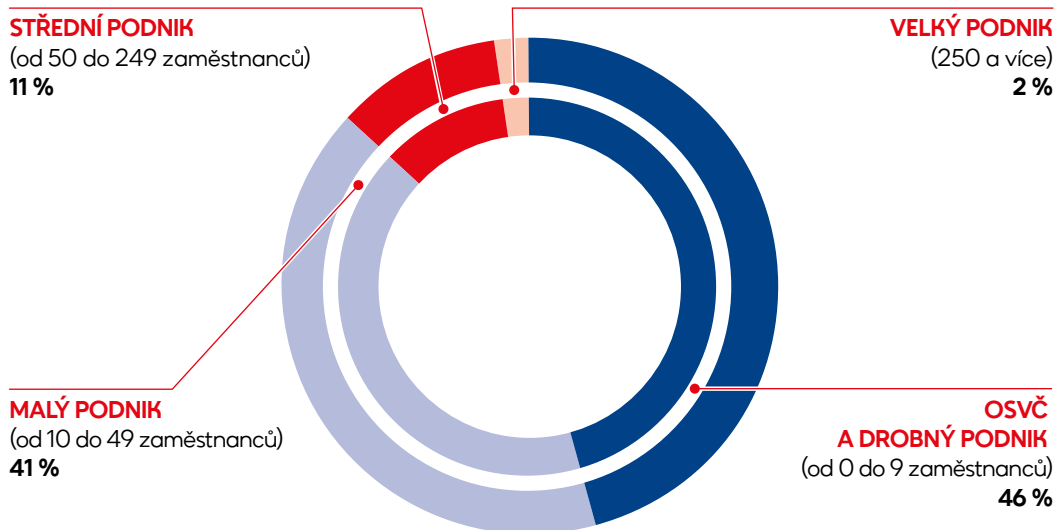
Koncem roku 2024 jsme připravili a spustili program bezúročných povodňových úvěrů s odpuštěním až 25 % z výše jistiny pro malé a střední podnikatele poškozené povodněmi. Tento program byl hodně využíván podnikateli v roce 2025.

SOUHRNNÉ VÝSLEDKY ZA PROGRAMY NRB

TABULKA Č. 1 PODPOŘENÉ PROJEKTY CELKEM

	ZÁRUKY			ÚVĚRY	
	počet	výše záruk v mil. Kč	výše zaručovaných úvěrů v mil. Kč	počet	výše úvěrů v mil. Kč
PROGRAMY CELKEM	59	111,9	159,1	1 843	4 150,3

**GRAF Č. 1 PODPOŘENÉ PROJEKTY V ČLENĚNÍ PODLE PODNIKATELSKÝCH SUBJEKTŮ
(V % DLE POČTU PROJEKTŮ) ***



* Graf bez zahrnutí projektů infrastrukturních programů a RRF

ZÁRUKY

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2025 poskytla banka 59 záruk v celkové výši 111,9 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 159,1 mil. Kč (viz tabulka č. 2).

TABULKA Č. 2 POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A ZARUČOVANÉ ÚVĚRY*

UKAZATEL		2021	2022	2023	2024	2025
Poskytnuté záruky	počet	2 828	3 290	3 493	7 611	59
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	9 602	14 005	8 343	6 747	112
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	13 784	19 562	11 885	9 656	159
Průměrná výše záruky	%	70	72	70	70	70

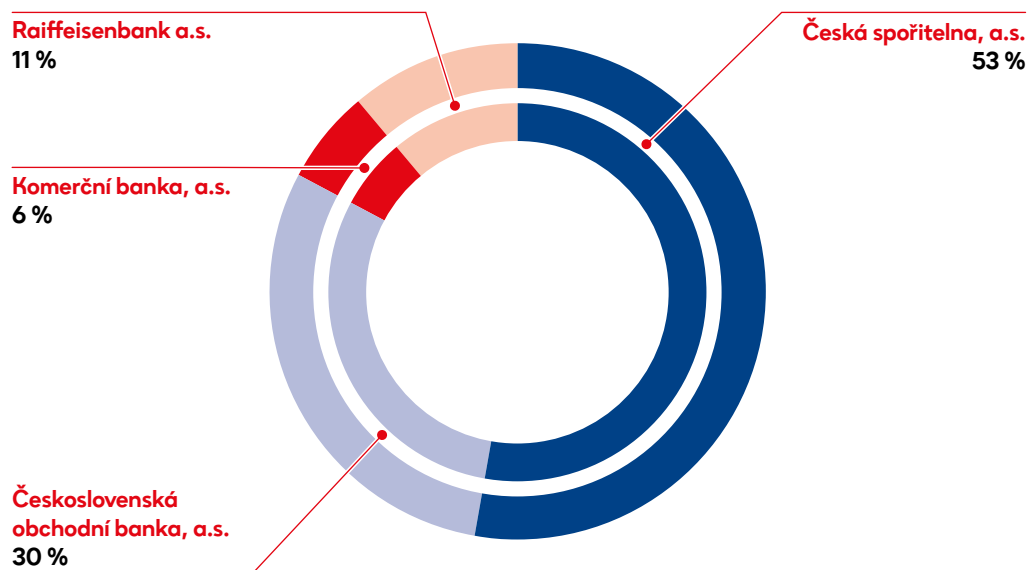
* Do tabulky nejsou započítány COVID ZÁRUKY

Záruky byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na území Moravskoslezského kraje (viz tabulka č. 3).

**TABULKA Č. 3 VÝVOJ REGIONÁLNÍ STRUKTURY OBJEMU POSKYTNUTÝCH ZÁRUK
(V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY VYSTAVENÝCH ZÁRUK)**

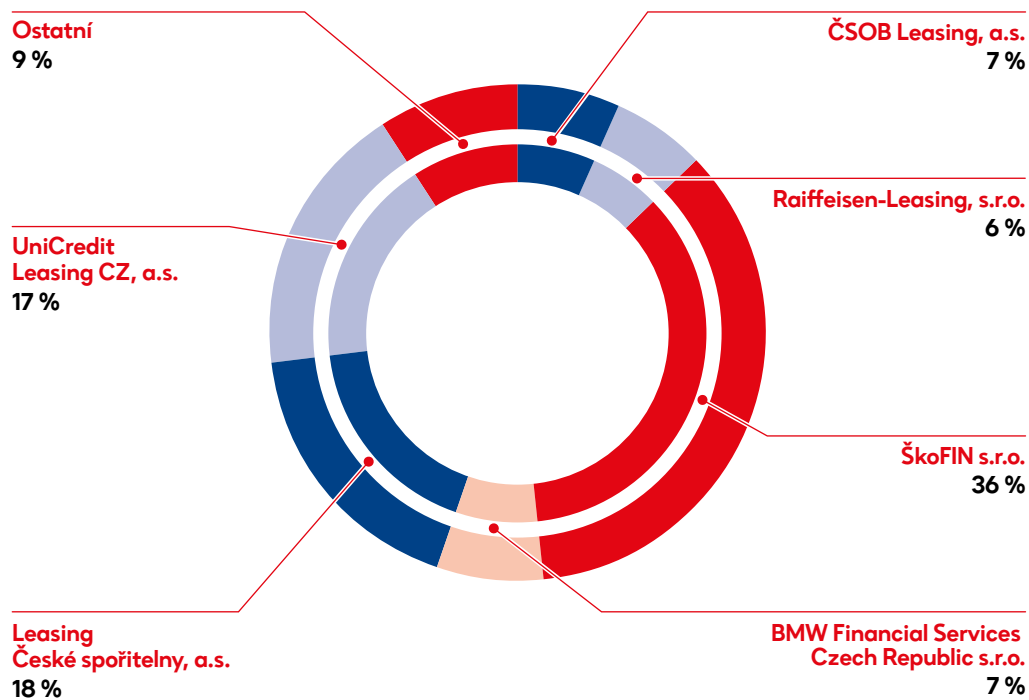
KRAJ	2021	2022	2023	2024	2025
Hl. město Praha	8,8 %	6,1 %	12,9 %	17,8 %	4,2 %
Středočeský	8,8 %	9,3 %	9,5 %	10,9 %	5,5 %
Jihočeský	5,7 %	6,7 %	5,7 %	4,6 %	1,7 %
Plzeňský	4,3 %	2,9 %	5,9 %	4,2 %	0,0 %
Karlovarský	1,4 %	0,9 %	1,3 %	1,7 %	0,8 %
Ústecký	6,1 %	5,9 %	4,8 %	4,6 %	6,1 %
Liberecký	3,3 %	2,1 %	2,9 %	3,1 %	1,1 %
Královéhradecký	4,3 %	4,7 %	4,8 %	5,7 %	0,0 %
Pardubický	5,0 %	6,3 %	5,7 %	3,9 %	0,4 %
Vysočina	3,5 %	2,7 %	2,8 %	3,2 %	0,0 %
Jihomoravský	17,7 %	18,0 %	15,0 %	16,2 %	1,5 %
Olomoucký	7,8 %	8,7 %	6,5 %	5,3 %	26,6 %
Zlínský	6,3 %	7,6 %	6,4 %	6,5 %	0,4 %
Moravskoslezský	17,0 %	18,2 %	15,7 %	12,3 %	51,7 %
CELKEM	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

GRAF Č. 2 STRUKTURA SPOLUPRACUJÍCÍCH BANK V PROGRAMU ZÁRUKA POVODNĚ A PROGRAMU ZRS V ROCE 2025 (V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY VYSTAVENÝCH ZÁRUK)



Rozhodující část záručních obchodů byla v roce 2025 uskutečněna s Českou spořitelnou, a.s.

GRAF Č. 3 STRUKTURA SPOLUPRACUJÍCÍCH LEASINGOVÝCH SPOLEČNOSTÍ V ROCE 2025 V PROGRAMU ELEKTROMOBILITA (V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY VYSTAVENÝCH ZÁRUK)



**TABULKA Č. 4 ODVĚTOVÁ STRUKTURA POSKYTNUTÝCH ZÁRUK
(V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY VYSTAVENÝCH ZÁRUK V ROCE 2025)**

Obchod	44,4 %
Průmyslová výroba	39,3 %
Ubytování a stravování	1,3 %
Ostatní průmyslová výroba	0,6 %
Zdravotnictví	0,6 %
Doprava	0,5 %
Stavební výroba	4,5 %
Ostatní podnikání	8,8 %
CELKEM	100,0 %

Největší objem záruk byl poskytnut projektům v obchodě a průmyslové výrobě (viz tabulka č. 4).

ÚVĚRY

Banka v roce 2025 uzavřela celkem 1 843 úvěrů v celkovém objemu 4 150,3 mil. Kč.

TABULKA Č. 5 UZAVŘENÉ ZVÝHODNĚNÉ ÚVĚRY CELKEM

UKAZATEL		2021	2022	2023	2024	2025
Poskytnuté úvěry	počet	531	597	304	170	1 843
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	3 979	3 816	1 346	919	4 150
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	7,5	6,3	4,4	5,4	2,2

Z TOHO V ROCE 2025

ÚVĚRY INFRASTRUKTURNÍ A ÚVĚRY Z REGIONÁLNÍHO ROZVOJOVÉHO FONDU	2025
Počet	7
Objem v mil. Kč	390

ÚVĚRY PRO PODNIKATELE	2025
Počet	1 836
Objem v mil. Kč	3 760

Nejvíce úvěrů pro podnikatele bylo uzavřeno:

- v programu FVE bylo uzavřeno 1 597 úvěrů v celkové úvěrové výši 2 111 mil. Kč.
- v programu Nové úspory energie bylo uzavřeno 135 úvěrů v celkové úvěrové výši 715 mil. Kč.
- v programu Transformace bylo uzavřeno 53 úvěrů v celkové úvěrové výši 522 mil. Kč.
- v programu úvěry Povodně bylo uzavřeno 38 úvěrů v celkové úvěrové výši 326 mil. Kč.

V ostatních úvěrových programech (program S Podnik plus a úvěry podřízené NPO (Mezanin) bylo uzavřeno 13 úvěrů v celkové úvěrové výši 86 mil. Kč.

**TABULKA Č. 6 REGIONÁLNÍ STRUKTURA VÝŠE UZAVŘENÝCH PODNIKATELSKÝCH ÚVĚŘŮ
V ROCE 2025 (V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY UZAVŘENÝCH ÚVĚŘŮ)**

	VÝŠE ÚVĚŘU
Hl. město Praha	0,2 %
Jihočeský	4,3 %
Jihomoravský	13,5 %
Karlovarský	4,7 %
Královéhradecký	7,3 %
Liberecký	3,3 %
Moravskoslezský	22,4 %
Olomoucký	7,5 %
Pardubický	6,8 %
Plzeňský	2,6 %
Středočeský	9,2 %
Ústecký	6,1 %
Vysočina	6,7 %
Zlínský	5,4 %
CELKOVÝ SOUČET	100,0 %

**TABULKA Č. 7 ODVĚTVOVÁ STRUKTURA OBJEMU POSKYTNUTÝCH PODNIKATELSKÝCH ÚVĚŘŮ
V ROCE 2025 (V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY UZAVŘENÝCH ÚVĚŘŮ)**

Průmyslová výroba	40,9 %
Obchod	20,7 %
Doprava	2,4 %
Stavební výroba	6,8 %
Ubytování a stravování	6,1 %
Ostatní průmyslová výroba	1,4 %
Služby	0,5 %
Zdravotnictví	2,9 %
Ostatní podnikání	18,3 %
CELKEM	100,0 %

3. PODPORA OPRAV BYTOVÝCH DOMŮ

V roce 2025 banka spravovala celkem 848 aktivních Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (z původního počtu 10 122 uzavřených smluv), na jejichž základě vyplatila více než 54 mil. Kč. Souhrnně byla v období od zahájení programu podpor oprav bytových domů do konce roku 2025 vyplacena příjemcům dotace částka 13 040 mil. Kč, což představuje 95,43 % z celkového objemu uzavřených Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (13 664 mil. Kč).

Banka v roce 2025 rovněž spravovala portfolio záruk za bankovní úvěry, které umožnily vlastníkům či spoluvlastníkům bytových domů získat úvěry na jejich opravy. Ke konci roku 2025 tvořilo portfolio celkem 450 záruk za bankovní úvěr (z toho je 41 portfoliových záruk) a výše nesplacené jistiny zaručovaných úvěrů činila 678,7 mil. Kč.

4. FINANCOVÁNÍ MUNICIÁLNÍ INFRASTRUKTURY

Financování projektů veřejného sektoru bylo v roce 2025 realizováno především prostřednictvím Programu Infrastruktura, jehož zdrojem je úvěrová linka Evropské investiční banky. Program je určen na podporu investičních projektů municipalit, krajů, jejich zřízovaných organizací a dalších veřejných subjektů, a to zejména v oblastech dopravní a technické infrastruktury, životního prostředí, energetiky, sociální a zdravotní infrastruktury či veřejné vybavenosti.

Ve vybraných, strukturálně postižených uhelných regionech, konkrétně v Karlovarském, Ústeckém a Moravskoslezském kraji, byla možnost financování doplněna o dodatečný grant Evropské komise, který může dosáhnout až 25 % poskytnutého financování. Tento nástroj významně přispívá ke zvýšení

dostupnosti investičních prostředků v dotčených územích a podporuje realizaci rozvojových projektů s pozitivním socioekonomickým dopadem.

V průběhu roku 2025 banka dále rozvíjela aktivity v oblasti financování dostupného nájemního bydlení. Program zaměřený na výstavbu, rekonstrukci a pořízení bytových projektů zaznamenal výrazný zájem ze strany investorů a stal se důležitou součástí nabídky financování NRB.

Současně byl zahájen program zaměřený na financování projektů realizovaných formou partnerství veřejného a soukromého sektoru (PPP). Banka se v této oblasti aktivně zapojila na straně zadavatele do probíhajícího soutěžního dialogu k D35 a je připravena poskytnout financování vybranému koncesionáři po dokončení zadávacího procesu.

5. OBCHODOVÁNÍ NA FINANČNÍCH TRZÍCH

V roce 2025 byla Banka aktivní na finančních trzích za účelem řízení likvidity, správy portfolií dluhopisů, řízení úrokového a měnového rizika a refinancování úvěrových programů podpory malého a středního podnikání a obcí. Banka aktivně využívala standardních nástrojů peněžního trhu. V oblasti správy portfolia dluhopisů a nástrojů peněžního trhu Banka i nadále pokračovala v konzervativní investiční strategii a orientovala se především na nákupy státních dluhopisů a státních pokladničních poukázek.

6. OSTATNÍ ÚVĚROVÉ AKTIVITY

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2025 jejich financování v celkovém rozsahu 27,3 mil. Kč. Jednalo se o prostředky Státního fondu dopravní infrastruktury, jež byly určeny na dofinancování výstavby dálnice D8 v úseku Lovosice – Ústí nad Labem. Rokem 2025 činnost Banky jako finančního manažera infrastrukturních programů skončila.

7. STŘEDOEVROPSKÝ FOND FONDŮ

V roce 2018 byl uzavřen fundraising Středoevropského fondu fondů (SFF), celková částka závazků investorů je 87 mil. EUR. Účastníkem fondu je též NRB, která zprostředkovává investici státu ve výši 8,2 mil. EUR. Mezi další investory patří Evropský investiční fond, maďarská státní banka MFB, rakouská AWS, slovinský SEF, slovenský SIH a SZRF.

K 30. 9. 2025 bylo splaceno 80,8% investorských závazků do SFF. Závazky SFF do devíti vybraných fondů (z toho tři s českými manažerskými týmy) tvořily 81,03 mil. EUR (z toho 17,34 mil. EUR fondy řízené českými týmy). Celkem již bylo ze SFF podpořeno 82 podniků (z toho 23 v České republice).

8. POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ DLE ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM, ZA ROK 2025 – § 18 ZÁKONA Č. 106/1999 SB.

- a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti

V roce 2025 bylo podáno 13 žádostí o poskytnutí informace dle zákona č. 106/1999 Sb. a vydáno 5 rozhodnutí o odmítnutí žádosti (z toho 1 rozhodnutí o odmítnutí části žádosti).

- b) Počet podaných odvolání proti rozhodnutí

V roce 2025 byla podána 3 odvolání.

- c) Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle tohoto zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení

V roce 2025 nebyl vydán žádný rozsudek soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace ani nebylo s povinným subjektem vedeno žádné soudní řízení o právech a povinnostech dle zákona č. 106/1999 Sb.

- d) Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence

V roce 2025 nebyla poskytnuta žádná výhradní licence.

- e) Počet stížností podaných dle § 16a, důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení

V roce 2025 nebyla podána žádná stížnost dle § 16a zákona č. 106/1999 Sb.

- f) Další informace vztahující se k uplatňování tohoto zákona

Všechna 3 odvolání podaná v roce 2025 byla předložena nadřízenému orgánu (Úřad pro ochranu osobních údajů). O jednom z těchto odvolání nadřízený orgán již rozhodl, odvolání zamítl a rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace potvrdil.

V roce 2025 nebylo využito oprávnění požadovat úhradu nákladů spojených s poskytnutím informace v souladu s ustanovením dle § 17 zákona č. 106/1999 Sb.

Ze 13 v roce 2025 podaných žádostí o poskytnutí informace dle zákona č. 106/1999 Sb. jich 5 bylo podáno jediným žadatelem.

9. NEFINANČNÍ INFORMACE

Nefinanční informace uvedené ve výroční zprávě byly připraveny s ohledem na doporučení Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) o prioritách v oblasti podávání zpráv o činnosti podniků za rok 2025 ze dne 14. 10. 2025.

Národní rozvojová banka průběžně sleduje environmentální, sociální a governance (ESG) faktory včetně legislativního vývoje, které mohou ovlivnit její činnost. V roce 2025 schválila svoji Strategii udržitelnosti včetně Akčního plánu na období 2026-2027. Strategie udržitelnosti vychází mimo jiné z hodnocení dvojí významnosti, které Banka v roce 2025 provedla. Cílem hodnocení dvojí významnosti bylo identifikovat dopady, rizika a příležitosti Banky ve vztahu k životnímu prostředí, společnosti i vlastnímu řízení. Zároveň navazuje na Dlouhodobou strategii NRB na období 2025-2034, reflektuje národní i evropské politiky a osvědčené přístupy zahraničních rozvojových bank a plně respektuje regulatorní požadavky v oblasti udržitelnosti a ESG.

Přístup Banky k udržitelnosti spočívá v propojení financování udržitelnosti (co Banka podporuje) a finanční udržitelnosti (jak to Banka dělá). Strategie popisuje úsilí Banky podporovat projekty s pozitivním dopadem na životní prostředí a společnost, čímž přispívá k přechodu na konkurenceschopnou, nízkouhlíkovou a klimaticky neutrální ekonomiku. Současně pracuje s ekonomickou návratností vynaložených veřejných cílených finančních nástrojů. Dlouhodobou vizí NRB je přetvářet a přeměňovat finanční toky k efektivní podpoře strategických cílů státu a Evropské unie v oblasti udržitelnosti.

Strategie udržitelnosti bude uplatňovat v podporovaných programech dvouúrovňový přístup k dopadu: základní standard „významně nepoškozovat“ a rozšířený standard „pozitivní dopad“.

Vyhodnocení dvojí významnosti vymezilo klíčová témata pro Strategii udržitelnosti v oblastech #LepšíČesko (odolnost, transformace, konkurenceschopnost) a #LepšíBanka (kvalita řízení a odolnost NRB jako instituce). V těchto oblastech NRB stanovila priority na roky 2026-2027, zejména kontinuální podporu projektů dekarbonizace, zelené tranzice a spravedlivé transformace, rozvoj produktů, posilování vlastní udržitelnosti v Bance, implementaci ESG do řízení rizik a posilování governance udržitelnosti a ESG.

Pro posuzování a koordinaci agendy udržitelnosti a ESG byl zřízen Výbor pro udržitelnost jako stálý poradní orgán Představenstva Banky. Banka pravidelně koordinuje svoje aktivity s řadou klíčových stakeholderů, zejména se zástupci ministerstev, asociacemi, odbornými platformami a dalšími relevantními partnery na národní i mezinárodní úrovni.

Od roku 2021 je Banka signatářem Memoranda ČBA pro udržitelné finance, čímž potvrzuje svůj dlouhodobý závazek respektovat principy společenské odpovědnosti a ochrany životního prostředí, systematicky uplatňovat zásady udržitelnosti a transparentně vyhodnocovat dopady své činnosti v oblasti ESG. V březnu 2025 Banka přistoupila k mezinárodní iniciativě Partnership for Carbon Accounting (PCAF), která sjednocuje finanční instituce při měření a vykazování emisí skleníkových plynů spojených s jejich úvěrovými a investičními portfolii. Banka zároveň uplatňuje svůj Etický kodex, který vymezuje klíčové principy firemní kultury a stanovuje závazná pravidla chování a hodnoty vůči zaměstnancům, klientům, partnerům i společnosti.

Banka aktivně rozvíjí již započaté aktivity v oblasti péče o zaměstnance a nabízí širokou škálu benefitů, včetně možnosti věnovat jeden den v roce na dobrovolnické činnosti, možnosti práce z domova (home office) a systematického vzdělávání. Součástí podpory zaměstnanců je také péče o rodiče s malými dětmi a nastávající matky, která zahrnuje flexibilní pracovní uspořádání, vstřícné podmínky při návratu z rodičovské dovolené a pomoc při sladování pracovního a rodinného života.

V roce 2025 Banka uspořádala dvě materiální sbírky, čímž dál přispívá k udržitelnému rozvoji a celkové spokojenosti zaměstnanců.

Banka má své provozní prostory v moderních a energeticky úsporných budovách (kategorie B-D podle Průkazu energetické náročnosti budovy - PENB). Část pronajímatelů využívá obnovitelné zdroje energie, včetně fotovoltaiky. Samozřejmě jsou i další opatření, jako je například systematické třídění odpadu.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ BANKY, A.S., ZA ROK 2025

25

VÝROČNÍ ZPRÁVA NRB — 2025 — ZPRÁVA DOZORČÍ RADY NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ BANKY, A.S., ZA ROK 2025

Dozorčí rada v průběhu roku 2025 zabezpečovala činnosti, které jí náleží ze zákona a Stanov Národní rozvojové banky, a.s., (dále také „NRB“). Jako kontrolní orgán NRB dohlížela na výkon působnosti představenstva NRB a uskutečňování podnikatelské činnosti, způsob hospodaření NRB a naplňování její strategie. Dozorčí rada byla představenstvem NRB pravidelně informována o činnosti NRB, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech. Dále byla průběžně informována o činnosti výboru pro audit NRB, který zastává i výkon funkce výboru pro rizika, o jeho doporučeních a projednávaných záležitostech.

Dozorčí rada pravidelně projednávala hospodářské výsledky NRB, pololetní zprávy o řízení rizik, o rizikových obchodních případech, projednala aktualizaci Ozdravného plánu NRB, vyhodnocení systému vnitřně stanoveného kapitálu a likvidity za rok 2024 a implementaci ESG do struktur NRB. Pravidelně byla seznamována s výsledky uskutečněných externích kontrol i provedených vnitřních auditů.

V roce 2025 dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2024, návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2024, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2024, Zprávu představenstva NRB o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2024 a Výroční zprávu za rok 2024 a doporučila je ke schválení jedinému akcionáři v působnosti valné hromady NRB. Dále projednala návrh přechodu NRB z českých účetních standardů na mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví a doporučila jej ke schválení jedinému akcionáři v působnosti valné hromady NRB.

Dozorčí rada rovněž projednala hodnotící zprávu o činnosti NRB v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a projednala a vyhodnotila systém zajišťování compliance v NRB s tím, že je funkční a efektivní. Dále zhodnotila celkový systém odměňování NRB a konstatovala, že je systém nastaven v souladu s platnou legislativou a s ohledem na podmínky a velikost NRB. Posoudila informaci o struktuře

odměňování členů orgánů NRB a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady NRB vzít ji na vědomí. Schválila aktualizaci souhrnných zásad odměňování vybraných skupin pracovníků, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil NRB; aktualizaci zásad odměňování členů představenstva, včetně znění smluv o výkonu funkce člena představenstva; vyhodnotila plnění ukazatelů a úkolů stanovených pro hodnocení činnosti představenstva za rok 2024 a nastavila výkonnostní kritéria členům představenstva na rok 2025. Přezkoumala a konstatovala, že pobídky stanovené v celkovém systému odměňování NRB zohledňují kritéria v rozsahu vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Dozorčí rada se v roce 2025 zabývala strategickými prioritami NRB, zajímala se o vývoj integrace NRB s Českou exportní bankou, a.s., a průběžnou pozornost věnovala stěžejnímu programu NRB „Program Fénix“, jehož cílem je technologická obměna zastaralého IT systému spojená s redesignem procesů NRB. Na každém jednání byla dozorčí rada informována o projednávaných záležitostech představenstvem, o obchodní činnosti NRB, včetně aktuálního stavu přípravy nových produktů NRB.

Dozorčí rada řešila také personální složení představenstva NRB a začátkem roku 2025 zvolila nového člena představenstva, a to člena představenstva odpovědného za úsek Provoz, čímž bylo dosaženo plného obsazení pětičlenného představenstva NRB.

V roce 2025 věnovala dozorčí rada pozornost také činnosti a hospodaření dceřiných společností NRB, jejich fungování a strategickému výhledu na další období. Udělila předchozí souhlas k rozhodnutí představenstva NRB o zrušení dceřiných společností Národní rozvojový fond a.s. a MUFIS a.s.

Dozorčí rada plnila své povinnosti a poslání s péčí řádného hospodáře, kvalitně a soustavně vykonávala kontrolní funkci v souladu s obecně platnými právními předpisy.

V Praze dne 18. března 2026

Za dozorčí radu Národní rozvojové banky, a.s.:

Dušan Hradil

předseda dozorčí rady

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ BANKY, A.S., ZA ROK 2025

Výbor pro audit Národní rozvojové banky, a.s., v roce 2025 plnil povinnosti a zabezpečoval úkoly, které mu náleží podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, podle vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a podle Stanov Národní rozvojové banky, a.s. (dále „NRB“).

V rámci své působnosti se výbor pro audit zabýval sledováním postupu sestavování účetní závěrky NRB a procesu jejího povinného ověření auditorem – společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Rovněž se zabýval plánem a strategií externího auditu. Posuzoval nezávislost auditorské firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a charakter doplňkových neauditorských služeb poskytovaných externím auditorem, přičemž konstatoval, že na základě předložených podkladů lze externího auditora považovat za nezávislého. Výborem pro audit byla taktéž projednána a vzata na vědomí zpráva externího auditora MiFID 2024. Spolupráce s externím auditorem byla v uplynulém roce na dobré úrovni.

V souladu se zákonem o auditorech výbor pro audit projednal a schválil poskytnutí neauditorských služeb společností KPMG Česká republika, s.r.o. a KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Předmětem jednání výboru pro audit bylo také hodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému NRB. Výbor pro audit sledoval činnost vnitřního auditu, projednal jeho plány činnosti a výsledky jednotlivých provedených auditů včetně auditů v oblasti IT prováděných externě.

Výbor pro audit rovněž projednal a schválil aktualizované znění strategie vnitřního auditu NRB, vyhodnotil analýzu rizik vnitřního auditu a projednal a vzal na vědomí zprávu o činnosti a vyhodnocení programu kvality vnitřního auditu NRB za rok 2024.

Výbor pro audit v roce 2025 projednal a vzal na vědomí zprávy o uskutečněných externích kontrolách v NRB. Projednal a vyhodnotil zajištění integrity systému účetnictví a finančního výkaznictví a vzal na vědomí informaci o stavu a průběhu Programu Fénix.

V rámci výkonu funkce výboru pro rizika výbor pro audit posuzoval a vzal na vědomí pravidelné informace o řízení rizik v NRB a rizikových obchodních případech NRB; přezkoumal, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování NRB zohledňují kritéria v rozsahu vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb.; přezkoumal zprávu o oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek při jejich promítání do nabídky klientům, vč. zohledňování modelu podnikání a strategií v oblasti rizik; Ozdravný plán NRB a také projednal vyhodnocení systému vnitřně nastaveného kapitálu a likvidity za rok 2024.

Výbor pro audit projednal, schválil a předal Zprávu o činnosti výboru pro audit NRB za rok 2024/2025 (sledované období 24. 4. 2024–22. 4. 2025) Radě pro veřejný dohled nad auditem.

O výsledcích jednání výboru pro audit NRB informoval jeho předseda dozorčí radu NRB.

V Praze dne 17. března 2026

Za výbor pro audit Národní rozvojové banky, a.s.:

Michal Petrman

předseda výboru pro audit

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

27

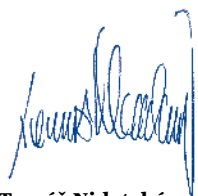
VÝROČNÍ ZPRÁVA NRB — 2025 — ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Národní rozvojová banka, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

Národní rozvojová banka, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Národní rozvojové banky, a.s.

V Praze dne 26. března 2026

Jménem představenstva podepsali:



Tomáš Nidetzký
předseda představenstva



Pavel Marek
člen představenstva



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 **Národní rozvojová banka, a.s.**

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Národní rozvojová banka, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2025 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

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 pohledávkám za klienty a rezervy k zárukám

K 31. prosinci 2025 činila hrubá výše pohledávek za klienty 12 461 mil. Kč a související opravné položky 21 mil. Kč, poskytnuté záruky činily 25 923 mil. Kč a související rezervy na poskytnuté záruky 3 168 mil. Kč (31. prosince 2024: hrubá výše pohledávek za klienty 11 040 mil. Kč, opravné položky 39 mil. Kč, poskytnuté záruky 36 121 mil. Kč a rezervy na poskytnuté záruky 3 712 mil. Kč).

Další detaily jsou uvedené v následujících bodech přílohy v účetní závěze: 2 (Účetní postupy), 6 (Pohledávky za klienty), 11 (Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv), 16 (Potenciální pohledávky a závazky) a 24 (Informace o řízení rizik a finančních nástrojích).

Popis hlavní záležitosti auditu

Opravné položky k pohledávkám za klienty a rezervy na poskytnuté záruky představují odhad očekávaných úvěrových ztrát („očekávané úvěrové ztráty“) ze snížení hodnoty pohledávek za klienty („úvěry“) a ztrát z poskytnutých záruk („záruky“) k rozvahovému dni.

Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení Společnosti stanovuje významné a komplexní předpoklady při určení přiměřenosti a dostatečnosti očekávaných úvěrových ztrát.

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát je celé úvěrové portfolio a portfolio záruk rozděleno do stupňů:

- Stupeň 1 a stupeň 2 jsou úvěry a záruky bez selhání. Ve stupni 2 jsou úvěry a záruky, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika;
- Ve stupni 3 jsou úvěry a záruky se selháním.

Pohledávky za klienty jsou též vykazovány v portfolio POCI (Nakoupené či nově zaúčtované znehodnocené pohledávky), pokud jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako znehodnocené. K tomu dochází především při zaúčtování pohledávky za klientem vzniklé aktivací poskytnuté záruky.

Očekávané úvěrové ztráty pro všechny úvěry a záruky se určují technikami statistického modelování.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- definici selhání a definici významného zvýšení úvěrového rizika;
- pravděpodobnost selhání (PD) a ztrátu při selhání (LGD);
- aplikace vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI);
- úpravy modelů vedením Společnosti, které představují úpravy těchto modelů na základě úsudků a dalších externích faktorů.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům, spolu s nutností posoudit dopady současné ekonomické situace (více v bodech účetní závěrky 1 a 24) na bankovní sektor a na měření očekávaných úvěrových ztrát, vyžadovala tato oblast naší zvýšenou pozornost při auditu, a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

Jak byla záležitost při auditu řešena

Naše auditní postupy, prováděné ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko a informační technologie (IT), kromě jiného zahrnovaly:

- posouzení účetních metod a procesů Společnosti pro měření a vykázání očekávaných úvěrových ztrát a posouzení jejich souladu s příslušnými standardy účetního výkaznictví; v rámci výše uvedeného jsme posoudili, zda metody a procesy aplikované vedením Společnosti jsou vhodné vzhledem ke struktuře portfolia úvěrů a záruk a velikosti Společnosti;
- testování návrhu, implementace a provozní účinnosti vybraných IT a manuálních kontrol nad identifikací znehodnocení úvěrů a záruk a výpočtem očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů a záruk, zejména kontrol (i) nad párováním přijatých splátek úvěrů s úvěrovými pohledávkami, (ii) nad výpočtem dnů po splatnosti, (iii) zařazením úvěrů a záruk do příslušného stupně a (iv) kontrol nad



- přenosy dat mezi IT systémy;
- na vzorku úvěrů a záruk na základě revize úvěrové složky, analýzy finanční a ekonomické situace dlužníka a dotazováním se zodpovědných zaměstnanců Společnosti posouzení, zda Společnost vhodně vyhodnocuje indikátory významného zvýšení úvěrového rizika či selhání a alokuje expozice jednotlivých úrovní;
 - vyhodnocení, zda Společnost při měření očekávaných úvěrových ztrát vhodně zvažila dopady vyplývající ze současné ekonomické situace;
 - kritické zhodnocení následujících jednotlivých klíčových předpokladů použitých při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát:
 - parametry portfoliových PD a LGD, kromě jiného, porovnáním s historickými selháními a historickými realizovanými ztrátami z těchto selhání;
 - FLI, kromě jiného, dotazováním vedení Společnosti s využitím našich znalostí o Společnosti a kontrolou veřejně dostupných informací a zpráv;
 - úpravy modelů vedením Společnosti, kromě jiného:
 - dotazováním vedení Společnosti s využitím našich znalostí o Společnosti a kontrolou veřejně dostupných informací a zpráv vzhledem k typu portfolia banky (např. identifikace rizik v očekávaných ekonomických podmínkách, očekávání regulátora);
 - posouzení, zda jsou úpravy modelů konzistentně aplikovány napříč portfoliem.
 - posouzení dostatečnosti údajů zveřejněných Společností v účetní závěrce o opravných položkách, rezervách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v rámci požadavků s příslušnými standardy účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 obdržení 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 českými účetními předpisy 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 v účetní závěrce 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 v účetní závěrce.

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 v účetní závěrce, 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.



Naši 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.

Naši 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 18. prosince 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 13 let.

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 25. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze v účetní závěrce Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Národní rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 26. března 2026

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525



NEKONSOLIDOVANÁ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
DLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ
K 31. PROSINCI 2025



ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025

MIL. KČ	PŘÍLOHA	31. 12. 2025	31. 12. 2024
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	1 947	213
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	16 236	20 671
v tom: a) vydané vládními institucemi		16 236	20 671
3 Pohledávky za bankami	5	12 973	2 887
v tom: a) splatné na požádání		2	1
b) ostatní pohledávky		12 971	2 886
4 Pohledávky za klienty	6	12 440	11 001
v tom: b) ostatní pohledávky		12 440	11 001
5 Dluhové cenné papíry	7	3 488	830
v tom: a) vydané vládními institucemi		2 653	0
b) vydané ostatními osobami		835	830
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	80	80
7 Účasti s podstatným vlivem	8	1	1
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	8	4	9
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	92	57
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	203	210
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		182	210
11 Ostatní aktiva	10	125	117
13 Náklady a příjmy příštích období	10	97	112
AKTIVA CELKEM		47 686	36 188

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025 (POKRAČOVÁNÍ)

MIL. KČ	PŘÍLOHA	31. 12. 2025	31. 12. 2024
1 Závazky vůči bankám	12	3 070	232
v tom: b) ostatní závazky		3 070	232
2 Závazky vůči klientům	13	33 270	24 984
v tom: a) splatné na požádání		273	123
b) ostatní závazky		32 997	24 861
4 Ostatní pasiva	14	219	242
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	234	152
6 Rezervy	11	3 279	3 863
v tom: b) na daně		84	105
c) ostatní		3 195	3 758
Cizí zdroje celkem		40 072	29 473
8 Základní kapitál	15	2 632	2 632
z toho: a) splacený základní kapitál		2 632	2 632
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 350	1 350
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150	1 150
c) ostatní fondy ze zisku		200	200
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	15	-329	-306
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		3 024	2 027
15 Zisk za účetní období	15	937	1 012
Vlastní kapitál celkem		7 614	6 715
PASIVA CELKEM		47 686	36 188

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2025

MIL. KČ	PŘÍLOHA	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Podrozvahová aktiva:			
1 Poskytnuté přísliby a záruky	16	27 846	37 569
4 Pohledávky z pevných termínových operací	24c	24	47
6 Odepsané pohledávky		193	184
Podrozvahová aktiva celkem		28 063	37 800
Podrozvahová pasiva:			
9 Přijaté přísliby a záruky	16	6 720	8 367
10 Přijaté zástavy a zajištění	16	17 644	7 004
12 Závazky z pevných termínových operací	24c	25	47
14 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	16	2 830	4 672
Podrozvahová pasiva celkem		27 219	20 090

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2025

MIL. KČ	PŘÍLOHA	2025	2024
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	976	977
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		616	563
2 Náklady na úroky a podobné náklady	17	-289	-354
4 Výnosy z poplatků a provizí	18	424	437
5 Náklady na poplatky a provize		-3	-3
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	18	8
7 Ostatní provozní výnosy	20	4	135
8 Ostatní provozní náklady	20	-9	-48
9 Správní náklady	21	-591	-501
v tom: a) náklady na zaměstnance		-443	-387
z toho: aa) mzdy a platy		-316	-275
ab) sociální a zdravotní pojištění		-108	-94
b) ostatní správní náklady		-148	-114
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-49	-76
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	4	1
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	11	612	520
15 Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	11	-1	-5
16 Rozpuštění ostatních rezerv	11	0	18
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	11	-22	15
19 Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním		1 074	1 124
23 Daň z příjmů	22	-137	-112
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	15	937	1 012

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

MIL. KČ	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	REZERVNÍ FONDY A RIZIKOVÉ	SOCIÁLNÍ A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	NEROZDĚLENÝ ZISK	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
K 1. lednu 2024	2 632	1 150	200	-365	2 047	5 664
Zisk roku 2024	0	0	0	0	1 012	1 012
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	59	0	59
Příděl do sociálního fondu	0	0	20	0	-20	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-20	0	0	-20
K 31. prosinci 2024	2 632	1 150	200	-306	3 039	6 715
Zisk roku 2025	0	0	0	0	937	937
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	-23	0	-23
Příděl do sociálního fondu	0	0	15	0	-15	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-15	0	0	-15
K 31. prosinci 2025	2 632	1 150	200	-329	3 961	7 614

PŘÍLOHA
NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
DLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ
K 31. PROSINCI 2025

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Národní rozvojová banka, a.s. (dále jen Banka nebo NRB), byla založena podle obchodního zákoníku jako akciová společnost a byla zapsána do obchodního rejstříku u Obvodního soudu pro Prahu 1 dne 28. ledna 1992 (oddíl B vložka 1329). Banka má od 1. května 2023 sídlo na Přemyslovská 2845/43, Žižkov, Praha 3. Banka má pět poboček v České republice: v Praze, Brně, Ostravě, Hradci Králové a v Plzni.

Bance byla vydána Českou národní bankou (dále jen ČNB) bankovní licence k výkonu činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmene a) a b) a k výkonu činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 3.

Právní ukotvení Banky bylo dále zpřesněno zákonem č. 34/2025 Sb., o Národní rozvojové bance (dále jen zákon), který zejména upravil právní rámec výkonu činností Banky, dohled nad Bankou po jejím vyjmutí z působnosti CRD (Capital Requirements Directive neboli směrnice EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky), zakotvil státní záruku za dluhy NRB, aby se usnadnilo získávání cizích zdrojů pro další činnost NRB, a upravil povinnost vést vybrané peněžní prostředky na účtech podřízených státní pokladně, vedených u ČNB.

Zákonem bylo stanoveno, že akcionářem Banky může být pouze Česká republika nebo jiná právnická osoba, jejímž jediným členem je Česká republika.

Přijetím zákona byl Bance také upraven rozsah bankovní licence, kdy § 7 zákona stanovil, že Banka nesmí přijímat vklady od veřejnosti, ledaže jde o vklady obcí, krajů, městských částí hlavního města Prahy a městských částí a obvodů statutárních měst.

Dle § 7 zákona Banka dále nesmí poskytovat investiční službu, ledaže jde o investiční službu v rozsahu, ve kterém se k poskytování investiční služby nevyžaduje povolení podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

Zákon tak ještě více zdůraznil jedinečné postavení Banky v rámci finančního trhu ČR. Banka vykonává svou činnost ve veřejném zájmu a jejím cílem je přispět a podílet se na udržitelném hospodářském a sociálním rozvoji České republiky prostřednictvím poskytování finančních produktů, zejména v oblasti malého a středního podnikání, rozvoje infrastruktury a dalších sektorech ekonomiky.

Vizí Národní rozvojové banky je stát se akcelerátorem ekonomického růstu České republiky, podpořit její transformaci a konkurenceschopnost. NRB se chce stát lídrem a národním kompetenčním centrem v oblasti využívání finančních nástrojů a být klíčovým hráčem ve spolupráci mezi soukromým a veřejným sektorem.

Bankovní činnost NRB je primárně specializovaná na podporu malého a středního podnikání, dále jen MSP v České republice, a to zejména prostřednictvím záručních a úvěrových produktů. Banka se také podílí na financování infrastrukturních projektů státu, měst a obcí.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

A) ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka na individuálním základě za účetní období roku 2025 je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními, opatřeními a vyhláškami, zejména však vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky (dále jen MF ČR) v platném znění (dále jen Vyhláška), kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Banka nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle českých účetních předpisů, protože ovládá pouze konsolidované účetní jednotky, jež jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné.

V souladu s touto Vyhláškou se stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato Vyhláška v § 4a, odst. 1 stanovuje, aby Banka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Banka v rámci této účetní závěrky uveřejňuje nefinanční informace na základě doporučení a veřejného prohlášení Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) o prioritách v oblasti podávání zpráv o činnosti podniků za rok 2025 ze dne 14. 10. 2025.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu.

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a tvorby rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky a přísliby úvěrů a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k datu sestavení účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých bodů účetní závěrky.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva), nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Banka stanoví reálnou hodnotu za použití oceňovacích metod. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před, nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku, nebo ztrátě z finančních operací.

B) OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ OBCHODNÍHO PŘÍPADU

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při spotovém nákupu a prodeji cenných papírů den vypořádání spotových obchodů. Spotové operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu sledovány na podrozvahových účtech.

V ostatních případech je okamžikem uskutečnění obchodního případu datum vzniku.

C) FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

(I) ZAÚČTOVÁNÍ A PRVOTNÍ OCENĚNÍ

Banka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou:

- finanční aktiva a finanční závazky, u nichž ke sjednání a vypořádání dochází ve stejný den, jsou v tento den rozpoznány v rozvaze (např.: pohledávky vznikající z platebního styku s ČNB);
- finanční aktiva a závazky, u nichž datum sjednání obchodu předchází datu vypořádání, jsou k datu sjednání obchodu zaúčtovány na podrozvahové účty a k jejich rozpoznání v rozvaze dochází k datu vypořádání (např.: nákupy a prodeje dluhových cenných papírů).

Deriváty jsou zachyceny v rozvaze i podrozvaze k datu sjednání obchodu.

Za datum sjednání obchodu se považuje datum, kdy se Banka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě, kterou je v běžných případech transakční cena zvýšená nebo snižena o transakční náklady přímo související s jejich pořízením nebo emisí. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL).

(II) KLASIFIKACE

FINANČNÍ AKTIVA

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě následující podmínky a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě následující podmínky a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“), Banka neodvolatelně určila, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Viz blíže bod 2g (Akcíe, podílové listy a ostatní podíly). Tato volba byla provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL).

Banka při prvotním zaúčtování zařazuje finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal, viz bod 2c(vii) níže.

VYHODNOCENÍ OBCHODNÍHO MODELU

Obchodní model v Bance odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Banka bere v úvahu všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda se strategie účetní jednotky zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv, nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

- hodnocení výkonnosti obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci jednotlivých obchodních modelů včetně způsobu předkládání klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodních modelů a finančních aktiv držených v rámci zvolených obchodních modelů a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- způsob odměňování manažerů a vedoucích Banky;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodeích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak je cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv dosahováno a jak jsou peněžní toky realizovány.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle inkasa smluvních peněžních toků či prodeje finančních aktiv.

VYHODNOCENÍ, ZDA JSOU PENĚŽNÍ TOKY TVOŘENY VÝLUČNĚ SPLÁTKAMI JISTINY A ÚROKŮ (TZV. „SPPI TEST“)

Pro účely tohoto vyhodnocení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a za další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i případnou ziskovou marží.

Při vyhodnocování, zda jsou peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, hodnotí Banka smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocování zohledňuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv;
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

REKLASIFIKACE

Následně po prvotním zaúčtování nejsou finanční aktiva reklasifikována s výjimkou, kdy Banka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Banka klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC), nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

(III) ODÚČTOVÁNÍ

FINANČNÍ AKTIVA

Banka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, viz bod 2c(iv) níže, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, nebo ve které Banka ani nepřevede, ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva je rozdíl mezi

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu, vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty. Viz bod 2f níže.

Banka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si buď všechna, nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojené s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Viz bod 2j (Operace prodeje a zpětného nákupu).

Při transakcích, ve kterých Banka ani nepřevede, ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, Banka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud jsou její smluvní závazky splněny, zrušeny nebo zaniknou.

(IV) MODIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

FINANČNÍ AKTIVA

Pokud jsou podmínky finančního aktiva modifikovány, pak Banka zhodnotí, zda jsou peněžní toky modifikovaného finančního aktiva odlišné.

V případě, že klient dluží více dvě splátky jistiny úvěru, Banka přistupuje k prodloužení než splatnosti úvěru nebo odkladu splátek, které nevedou ke změně výše peněžních toků z finančního aktiva.

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Bankou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží) a je změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naučtuje se nově v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno, viz bod 2c(iii) výše, a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (tj. rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva s použitím původní úrokové míry a čistou současnou hodnotou aktiva s použitím aktualizované úrokové míry se blíží 10 %, případně na základě individuálního posouzení) a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Banka přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existující opravné položky) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umocňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva. Pokud je taková modifikace provedena jsou z důvodu finančních potíží dlužníka, viz bod 2c(vi) níže, pak je daný zisk, nebo ztráta vykázány společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech jsou daný zisk, nebo ztráta vykázány společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud jsou podmínky finančního závazku modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě je nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Banka u finančních závazků neprovádí modifikaci. Finanční závazky vůči zadavatelům programů jsou splaceny při ukončení procesu vymáhání obchodního případu

(V) OCENĚNÍ V REÁLNÉ HODNOTĚ

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má Banka k danému dni přístup. Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění.

Banka měří reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Za aktivní trh se považuje trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak Banka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny faktory, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud aktivum nebo závazek, které jsou oceněny reálnou hodnotou, mají nabídkovou cenu (bid) a poptávkovou cenu (ask), potom Banka oceňuje

- aktiva a dlouhé pozice nabídkovou cenou (bid),
- závazky a krátké pozice poptávkovou cenou (ask).

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání, diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

HIERARCHIE REÁLNÉ HODNOTY

Banka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kotované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Banka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kotované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo, nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, jež nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro něž jsou významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

(VI) ZNEHODNOCENÍ

Banka vykazuje opravné položky a rezervy pro očekávané úvěrové ztráty (ECL) u následujících finančních nástrojů, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku, nebo ztráty (FVTPL):

- finanční aktiva, která jsou dluhovými nástroji;
- vystavené úvěrové přísliby;
- vystavené finanční záruky.

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

Banka stanovuje opravné položky ve výši celoživotních ECL, s výjimkou následujících finančních nástrojů, jejichž opravné položky jsou stanoveny jako 12měsíční ECL:

- dluhové cenné papíry, pro které je k rozvahovému dni stanoveno nízké úvěrové riziko;
- ostatní finanční nástroje (jiné než pohledávky z leasingu), u kterých se od jejich prvotního zaúčtování významně nezvýšilo úvěrové riziko.

Banka u dluhových cenných papírů předpokládá jejich nízké úvěrové riziko, pokud jejich příslušný rating úvěrového rizika je v souladu s obecně chápánou definicí „investičního stupně“.

12měsíční ECL jsou částí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou vzniknout v důsledku očekávaného selhání (defaultu) finančního nástroje, jež může nastat během 12 měsíců od rozvahového dne.

STANOVENÍ OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

ECL představují pravděpodobnostmi vážený odhad očekávaných úvěrových ztrát a jsou stanoveny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena: jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky ve prospěch Banky a peněžními toky, které Banka očekává);
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena: jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky, pokud úvěrový příslib je načerpán, a peněžními toky, které Banka očekává získat;
- finanční záruky: jako rozdíl mezi očekávanými platbami nutnými k uspokojení držitele finanční záruky a platbami, které Banka očekává, že přijme.

Další informace jsou uvedeny v bodě 24a).

RESTRUKTURALIZOVANÁ FINANČNÍ AKTIVA

Jsou-li smluvní podmínky finančního aktiva upraveny nebo modifikovány nebo existující finanční aktivum je nahrazeno novým z důvodu finančních obtíží dlužníka, pak Banka provede posouzení, zda by finanční aktivum mělo být odúčtováno, a očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou stanoveny následovně:

- Pokud očekávaná restrukturalizace nevede k odúčtování existujícího aktiva, pak očekávané peněžní toky plynoucí

z modifikovaného finančního aktiva jsou zahrnuty do výpočtu hotovostních schodků z existujícího aktiva.

- Pokud očekávaná restrukturalizace vede k odúčtování existujícího aktiva, pak očekávaná reálná hodnota nového aktiva se považuje za konečný peněžní tok z existujícího aktiva k okamžiku odúčtování. Tato hodnota je zahrnuta do výpočtu hotovostních schodků z existujícího aktiva, které jsou diskontovány od očekávaného okamžiku odúčtování k rozvahovému dni za použití původní efektivní úrokové míry existujícího finančního aktiva.

ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ FINANČNÍ AKTIVA

Ke každému rozvahovému dni Banka vyhodnotí, zda finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a dluhová finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nejsou úvěrově znehodnocená. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva.

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří následující pozorovatelné skutečnosti:

- významné finanční problémy dlužníka nebo emitenta;
- významné prodlení v plnění smluvních neplatebních podmínek;
- porušení smlouvy, např. selhání dlužníka nebo nedodržení splatnosti;
- restrukturalizace úvěru provedená ze strany Banky, o které by jinak Banka neuvažovala;
- pokud se stane pravděpodobným, že dlužník vstoupí do konkurzu, úpadku nebo jiné reorganizace nebo;
- zánik aktivního trhu pro cenný papír z důvodu finančních obtíží.

Úvěr, jehož smluvní podmínky byly upraveny z důvodu zhoršení platební schopnosti dlužníka, je obvykle považován za úvěrově znehodnocený, pokud neexistuje důkaz, že riziko nepřijetí smluvních peněžních toků bylo významně sníženo, a neexistují jiné indikátory znehodnocení. Kromě toho úvěry, které jsou 90 a více dní po splatnosti, jsou považovány za úvěrově znehodnocené.

Při posuzování úvěrového znehodnocení dluhopisů posuzuje Banka následující skutečnosti:

- jak se promítá tržní posouzení úvěrové bonity emitenta do výnosnosti dluhopisu;
- posouzení úvěrové bonity ratingovými agenturami;
- přístup emitenta na kapitálové trhy pro účely emise nových dluhopisů;
- pravděpodobnost restrukturalizace emitenta mající pro Banku za následek ztráty z důvodu dobrovolného či povinného odpuštění dluhu.

PREZENTACE OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ECL V ROZVAZE

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- Úvěrové přísliby a finanční záruky: jako rezerva s výjimkou uvedenou v odrážce níže;
- Zahrnuje-li finanční instrument vyčerpanou (finanční aktivum) i nevyčerpanou část (úvěrový příslib) a Banka nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu od ztrát z finančního aktiva, pak Banka vykazuje očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu společně s opravnou položkou k finančnímu aktivu. Tyto očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společné očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Nicméně opravná položka je vykázána v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu a její výše je uvedena v příloze v účetní závěrce.

Čistá tvorba opravných položek a rezerv na ECL vytvářena na vrub nákladů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

DAŇOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

ODPISY

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (buď částečně, nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když Banka zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, jež je předmětem odpisu. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy Banky pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(VII) ZAŘAZENÍ FINANČNÍHO NÁSTROJE DO KATEGORIE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY (FVTPL)

FINANČNÍ AKTIVA

Při prvotním zaúčtování může Banka zařadit určitá finanční aktiva do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Banka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty;
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

D) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Položka rozvahy Pohledávky za bankami zahrnuje následující:

- úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c(ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě, plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno, a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

E) POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Položka rozvahy Pohledávky za klienty zahrnuje následující:

- úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c(ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;
- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c(ii) a 2c(vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku, nebo ztráty;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno, a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Pokud Banka nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo operace nebo půjčka cenných papírů), pak je tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Banky. Viz bod 2j níže (Operace prodeje a zpětného nákupu).

F) CENNÉ PAPÍRY

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“ a „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- dluhové cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c(ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;
- dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI);
- dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c(ii) a 2c(vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku, nebo ztráty.

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI jsou zisky, nebo ztráty vykázané v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry;
- tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití;
- zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud je dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI odúčtován, pak kumulativní zisk, nebo ztráta do toho okamžiku vykázané v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu jsou přeúčtovány z vlastního kapitálu a vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázané v rámci položky „Zisk, nebo ztráta z finančních operací“.

Cenné papíry, které jsou použity jako kolaterál v repo operacích, jsou vykázané v řádku „Dluhové cenné papíry“.

ODÚČTOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

Při prodeji cenných papírů v oceňovací kategorii FVTPL používá Banka pro ocenění úbytku cenných papírů metodu průměrné ceny.

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI používá Banka pro ocenění úbytku cenných papírů metodu průměrné ceny.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě používá Banka pro ocenění úbytku cenných papírů metodu pro rata.

G) AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

MAJETKOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku, nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c(ii) a 2c(vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku, nebo ztráty.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu do zisku, nebo ztráty (tj. vykázané ve výkazu zisku a ztráty). Přijaté dividendy jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázané ve vlastním kapitálu. Kumulativní zisky a ztráty vykázané v položce Oceňovací rozdíly jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenného papíru.

Přijaté dividendy jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy. Přijaté dividendy jsou vykázané v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

H) REÁLNÁ HODNOTA CENNÝCH PAPÍRŮ

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako cena koto- vaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze údaje dostupné z trhu. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před tímto dnem nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

I) MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Dceřiný podnik (účást s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům, nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

Společnost s podstatným vlivem (dále také „přidružená společnost“) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Za společnost s podstatným vlivem je rovněž považována majetková účast, kterou Banka ovládá společně s jinou osobou a v níž sama nemá rozhodující vliv.

Majetkové účasti ve společnostech s podstatným a rozhodujícím vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

Tvorba, rozpuštění a použití souvisejících opravných položek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ a „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

J) OPERACE PRODEJE A ZPĚTNÉHO NÁKUPU

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) se nevykazují v rozvaze. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo operace) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

Cenné papíry dočasně vyměněné na základě smlouvy o výměně kolaterálu jsou v případě půjčených cenných papírů ponechány v jejich původním portfoliu. Vypůjčené cenné papíry se v rozvaze nevykazují. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů.

K) FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka účtuje pouze o finančních derivátech k obchodování a neaplikuje zajišťovací účetnictví.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před tímto dnem nebo po tomto dni. K rozvahovému dni Banka tyto modely přezkoumala a ujistila se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku záporná.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku, nebo ztráty z finančních operací.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

L) BANKOVNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Vystavené bankovní záruky jsou od data podpisu smlouvy o bankovní záruce evidovány v podrozvaze. Podrozvahový závazek Banky z titulu bankovní záruky se snižuje na základě informací úvěrující banky o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akruálním principu (viz bod 2 o níže). K datu doručení výzvy k plnění od věřitele je v podrozvahové evidenci účtováno o této výzvě. V případě splnění podmínek uvedených v záruční listině dochází k plnění z bankovní záruky ve prospěch věřitele. V okamžiku plnění ze záruky je podrozvahový závazek z výzvy k plnění odúčtován a nadále je účtováno o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného plnění ze záruky.

Vystavené úvěrové přísliby jsou přísliby k poskytnutí úvěru dle dohodnutých podmínek. Banka v běžném ani minulém účetním období nevystavila žádné úvěrové přísliby, které by byly oceněny ve FVTPL.

M) VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo, nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené, nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty, s výjimkou poplatků při poskytnutí úvěru, které se ihned vykáží jako výnosy z poplatků a provizí. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupony a naběhlý diskont a ažio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou časově rozlišované úrokové výnosy hrazené klienty, nebo úrokové výnosy hrazené v rámci této podpory malých a středních podniků státem v souladu s uzařenými smlouvami.

Výnosy z nesplacených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatků příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

N) SANKČNÍ ÚROKY

Sankční úroky jsou časově rozlišovány do výnosů pouze u pohledávek ve STUPNI 1. U ostatních pohledávek je časové rozlišování sankčních úrokových výnosů pozastaveno. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa.

O) VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Poplatky a provize jsou vykazovány na aktuálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykáženy v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

P) REZERVY

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku události, k níž došlo v minulosti, a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání, a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady, nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které Banka předpokládá plnění.

Q) HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK A MAJETEK V LEASINGU

HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a odpisován po dobu jeho předpokládané životnosti lineárně, nebo nelineárně. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK V LEASINGU

Účetní jednotka aplikuje od 1. 1. 2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

IFRS 16 přináší zejména změny v účtování a vykazování u nájemce. Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není delší než 12 měsíců;
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Smlouva obsahuje leasing, pokud na jejím základě dochází k převodu práva kontrolovat užívání identifikovatelného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Banka u jednotlivých smluv posuzuje, zda smlouva splňuje definici leasingu, tedy zda:

- existuje identifikovatelné aktivum a zda má pronajímatel podstatné právo na náhradu aktiva za jiné aktivum;
- má Banka jako nájemce právo získat všechny ekonomické užitky po dobu jejich užívání;
- má Banka právo řídit užívání aktiv, tj. pronajímatel nemůže měnit podmínky užívání.

Na počátku leasingu Banka vykazuje ve výkazu o finanční pozici:

- právo z užívání v aktivech v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“;
- leasingový závazek v „Ostatních závazcích“.

Právo z užívání je oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje počáteční částku leasingového závazku upraveného o všechny splátky leasingu provedené, nebo před datem zahájení, plus přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo obnovení podkladového aktiva, mínus leasingové pobídky.

Následně je právo z užívání lineárně odepisováno po dobu jeho očekávané životnosti, nebo po dobu trvání leasingové smlouvy, pokud je kratší. Předpokládaná životnost práva z užívání je stanovena na stejném základě jako u majetku, navíc je toto aktivum pravidelně snižováno o případné ztráty ze snížení hodnoty a upravováno o určité přecenění leasingového závazku.

Leasingový závazek je při zahájení leasingu oceněn současnou hodnotou dosud nezaplacených leasingových splátek

diskontovanou inkrementální úrokovou sazbou. Leasingové platby zahrnují:

- fixní platby včetně tzv. v podstatě fixních plateb;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě (na počátku leasingu se používají index nebo sazba, které existují k zahájení leasingu);
- částku, kterou musí nájemce zaplatit v rámci tzv. zaručené zbytkové hodnoty;
- kupní opci v případě, že Banka předpokládá její využití, a leasingové platby zahrnující i opci na prodloužení, pokud má Banka přiměřenou jistotu, že opci na prodloužení využije; a
- sankce za ukončení leasingu.

Následně je leasingový závazek oceňován amortizovanou pořizovací cenou s použitím metody efektivní úrokové míry. Závazek je rozdělen na úrok vykazovaný v úrokových nákladech a úmor vykazovaný jako snížení leasingového závazku.

Závazek se přehodnocuje v případě změny budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby, pokud dojde ke změně odhadů Banky ohledně splatné částky, nebo pokud Banka změní své odhady ohledně uplatnění opce na nákup, rozšíření či ukončení pronájmu předmětného aktiva.

V případě, že dojde k přehodnocení závazku, provede se zároveň úprava účetní hodnoty práva z užívání s dopadem do aktiv, případně přímo do výkazu zisku a ztráty, pokud je právo z užívání plně odepsáno, tedy účetní hodnota aktiva je nulová.

Banka aplikuje výjimku ve vykazování leasingu a neúčtuje o právech z užívání a závazcích z leasingu v případě, kdy je doba leasingu 12 měsíců a kratší a/nebo předmět leasingu má nízkou hodnotu. Leasingové platby z takových smluv Banka účtuje přímo do nákladů rovnoměrně po dobu leasingu a vykazuje v položce „Správní náklady“.

V případě, kdy Banka vystupuje jako pronajímatel, vyhodnocuje na začátku leasingu, zda se jedná o finanční, či operativní leasing. Přechodem na IFRS 16 nedošlo v Bance k odlišnému vykazování leasingu z pohledu pronajímatele.

R) ZDANĚNÍ

SPLATNÁ DAŇ

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Splatná daň uvedená v rozvaze je již započtena s daňovými zálohami.

DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává její realizaci.

Odložená daň, vyplývající z přecenění realizovatelných cenových papírů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

S) NÁKLADY NA PRACOVNÍKY, PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ A SOCIÁLNÍ FOND

Náklady na pracovníky (zaměstnanci Banky a členové představenstva Banky ve výkonné řídicí funkci) jsou součástí správních nákladů a zahrnují i odměny členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit.

Banka přispívá svým pracovníkům na penzijní spoření a na životní pojištění. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní spoření a životní pojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

T) OSOBY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE

Osoby se zvláštním vztahem k Bance (dále jen spřízněné osoby) jsou v souladu s § 19 odst. 1 zákona o bankách, ve znění pozdějších předpisů, definovány takto:

- a) členové statutárního orgánu Banky;
- b) členové správní rady a dozorčí rady Banky a členové výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování;
- c) osoby ovládající banku (viz bod 15 přílohy), osoby s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členové vedení těchto osob;
- d) osoby blízké členům statutárního orgánu Banky, členům správní rady a členům dozorčí rady Banky, členům výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování a osobám ovládajícím banku;
- e) právnické osoby, ve kterých některá z osob uvedených pod písmeny a), b) a c) má „kvalifikovanou účast“;
- f) osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv osoba jimi ovládaná;
- g) členové bankovní rady České národní banky;
- h) osoby, které Banka ovládá.

U) NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

V) REGULAČNÍ POŽADAVKY

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB a EU. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálové poměry bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu a měnové pozice Banky.

X) DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD

V roce 2025 nedošlo k žádné změně účetních metod.

3. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK PODLE DRUHU NÁSTROJE

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Účet mezibankovního platebního styku v ČNB	200	213
Běžné účty u ČNB	728	0
Jednodenní vklady u ČNB	1 020	0
Opravné položky	-1	0
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	1 947	213

Zůstatky na účtu mezibankovního platebního styku v České národní bance jsou započítávány do plnění regulatorního požadavku na povinné minimální rezervy.

Na běžném účtu u ČNB jsou evidovány prostředky určené na financování programů MSP, které byly Bance od zadavatelů programů poukázány po datu účinnosti zákona o NRB.

K 31. prosinci 2025 a 2024 nejsou vklady u centrálních bank úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Opravné položky jsou počítány na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

4. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Státní dluhopisy České republiky v tom:		
v naběhlé hodnotě (AC)	7 679	10 822
opravná položka (AC)	-3	-3
oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	8 560	9 160
k obchodování	0	692
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	16 236	20 671

Banka měla z čisté účetní hodnoty státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování v držení k 31. prosinci 2025 7,83 % dluhopisů splatných do 1 roku (31. prosinci 2024: 16,06 %).

K 31. prosinci 2025 a 2024 nebyly státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Opravné položky byly vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI PODLE DRUHU

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Běžné účty u bank	2	1
Pohledávky z reverzních REPO operací s ČNB	12 971	2 886
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	12 973	2 887

K 31. prosinci 2025 a 2024 nebyly evidovány pohledávky za spřízněnými osobami.

KLASIFIKACE POHLEDÁVEK ZA BANKAMI DLE OCEŇOVACÍCH KATEGORIÍ

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2025 a 31. 12. 2024 jsou oceněné v naběhlé hodnotě podle IFRS 9.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI PODLE DRUHU – OPRAVNÁ POLOŽKA

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Hrubá výše	12 977	2 888
Opravné položky*	-4	-1
CELKEM	12 973	2 887

* opravné položky k 31. prosinci 2025 ve výši 4 mil. Kč (k 31. 12. 2024: 1 mil. Kč) jsou vytvořeny k pohledávkám z reverzních repo operací s ČNB

K 31. prosinci 2025 a 2024 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny a ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Opravné položky byly vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

6. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY PODLE DRUHU

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Pohledávky z úvěrů	9 922	9 072
Pohledávky z konsorciálních úvěrů	0	24
Pohledávky vzniklé plněním ze záruk (POCI)*	2 539	1 944
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	12 461	11 040
Opravná položka k očekávaným ztrátám (bod 11)	-21	-39
ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	12 440	11 001

* Jedná se o tzv. nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finančních aktiva (POCI) představující pohledávky za klienty vzniklé na základě plnění ze záruky vystavené k úvěru klienta, který selhal. Hrubá hodnota pohledávek za klienty z plnění ze záruk se vykazuje snížená o původní opravné položky vytvořené k datu vzniku pohledávek.

V položce hrubá hodnota pohledávek za klienty jsou evidovány pohledávky za spřízněnými osobami ve výši 125 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 0 mil. Kč).

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY PODLE OCEŇOVACÍCH KATEGORIÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	12 440	11 001
ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	12 440	11 001

ČLENĚNÍ POHLEDÁVEK ZA KLIENTY PODLE JEDNOTLIVÝCH PROGRAMŮ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Infrastrukturní úvěry	1 209	982
Úvěry na financování vodohospodářské a obecní infrastruktury	220	264
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	8 486	7 840
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	7	10
Pohledávky z plnění ze záruk	2 539	1 944
HRUBÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	12 461	11 040

**POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V NABĚHLÉ HODNOTĚ PODLE STAGE
A RATINGOVÉHO STUPNĚ ÚVĚROVÉHO RIZIKA**

31. 12. 2025 V MIL. KČ	PD*	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	NAKOUPENÁ NEBO VZNIKLÁ ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ FINANČNÍ AKTIVA	CELKEM
		12MĚSÍČNÍ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ		
Ratingový stupeň						
Bez úvěrového ratingu		0	0	0	0	0
Úvěrový rating 5	0,66	307	40	0	0	347
Úvěrový rating 6	1,12	4 868	4	0	0	4 872
Úvěrový rating X7	4,21	3 856	5	0	0	3 861
Úvěr. rating 1–6 (až X7)		9 031	49	0	0	9 080
Úvěrový rating 7	21,50	0	0	0	0	0
Úvěrový rating X8	38,47	0	499	0	0	499
Úvěr. rating 7 (až X8)		0	499	0	0	499
Úvěr. rating 8–10 (včetně X9)	100,00	0	0	343	2 539	2 882
Hrubá hodnota pohledávek za klienty		9 031	548	343	2 539	12 461
Opravné položky		–19	0	–2	0	–21
Čistá hodnota pohledávek za klienty		9 012	548	341	2 539	12 440

* PD představuje v % pravděpodobnost selhání.

31. 12. 2024 V MIL. KČ	PD*	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	NAKOUPENÁ NEBO VZNIKLÁ ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ FINANČNÍ AKTIVA	CELKEM
		12MĚSÍČNÍ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ		
Ratingový stupeň						
Bez úvěrového ratingu		4	0	0	0	4
Úvěrový rating 5	0,68	246	45	0	0	291
Úvěrový rating 6	1,42	3 299	0	0	0	3 299
Úvěrový rating X7	5,26	4 555	0	0	0	4 555
Úvěr. rating 1–6 (až X7)		8 104	45	0	0	8 149
Úvěrový rating 7	31,49	0	4	0	0	4
Úvěrový rating X8	48,42	0	501	0	0	501
Úvěr. rating 7 (až X8)		0	505	0	0	505
Úvěr. rating 8–10 (včetně X9)	100,00	0	0	442	1 944	2 386
Hrubá hodnota pohledávek za klienty		8 104	550	442	1 944	11 040
Opravné položky		–36	0	–3	0	–39
Čistá hodnota pohledávek za klienty		8 068	550	439	1 944	11 001

* PD představuje v % pravděpodobnost selhání.

Výše opravných položek k pohledávkám za klienty je blíže popsána v bodě 11.

ANALÝZA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY PODLE DRUHU ZAJIŠTĚNÍ

V tabulce je uvedena hodnota přijatých zajištění, a to maximálně do hodnoty úvěru. Nezajištěná část úvěrů je pak vykázána v položce Nezajištěno.

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Zajištění spolehlivými ručiteli	2 651	2 580
Zajištění penězi	15	4
Zajištění zástavním právem na nemovitost	1 043	1 066
Ostatní zajištění úvěrů	830	886
Nezajištěno*	7 922	6 504
HRUBÁ HODNOTA POHLEDÁVEK	12 461	11 040

* výše opravných položek k nezajištěným pohledávkám za klienty je významně ovlivněna fondy krytí rizik, bližší informace jsou uvedeny v bodu 24 a)

SEKTOROVÉ ČLENĚNÍ POHLEDÁVEK ZA KLIENTY

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Vládní instituce	423	198
Nefinanční podniky	11 422	10 404
Ostatní finanční instituce	5	4
Domácnosti (obsahuje SVJ)	611	434
HRUBÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	12 461	11 040

ČLENĚNÍ POHLEDÁVEK ZA KLIENTY PODLE KLASIFIKACE EKONOMICKÝCH ČINNOSTÍ (CZ-NACE)

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Administrativní a podpůrné činnosti	150	129
Činnosti v oblasti nemovitostí	679	647
Doprava a skladování	1 298	1 373
Informační a komunikační činnosti	125	80
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	45	51
Ostatní činnosti	84	68
Peněžnictví a pojišťovnictví	8	5
Profesní, vědecké a technické činnosti	551	550
Stavebnictví	1 329	1 259
Těžba a dobývání	28	15
Ubytování, stravování a pohostinství	323	234
Velkoobchod a maloobchod	2 525	2 118
Veřejná správa a obrana	298	199
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	54	45
Vzdělávání	172	48
Zásobování vodou	132	161
Zdravotní a sociální péče	276	253
Zemědělství, lesnictví a rybářství	456	291
Zpracovatelský průmysl	3 928	3 514
HRUBÁ HODNOTA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY	12 461	11 040

7. CENNÉ PAPÍRY

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY PODLE DRUHU

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Dluhopisy vydané vládními institucemi*	2 653	0
Dluhopisy vydané úvěrovými institucemi	402	404
Dluhopisy vydané nefinančními podniky	433	426
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	3 488	830

* zde jsou uvedeny dluhové cenné papíry, které jsou poskytnuty jako kolaterál v repo obchodech

V položce dluhové cenné papíry je k 31. prosinci 2025 evidováno 3 086 mil. Kč (31. prosinec 2024: 426 mil. Kč) cenných papírů emitovaných spřízněnými osobami.

Banka měla z čisté účetní hodnoty dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2025 11,51% dluhopisů splatných do 1 roku (31. prosinci 2024: 0%).

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY PODLE OCEŇOVACÍCH KATEGORIÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě (AC)*	2 602	0
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	886	830
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	3 488	830

*řádek obsahuje zanedbatelnou výši opravných položek

Dluhové cenné papíry v držení Banky jsou obchodované na burzách cenných papírů.

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY PODLE STAGE

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
		OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	
31. 12. 2025 V MIL. KČ	12MĚSÍČNÍ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY			CELKEM
Dluhové CP v naběhlé hodnotě	2 602	0	0	2 602
Dluhové CP ve FVOCI	886	0	0	886
Účetní hodnota dluhových CP	3 488	0	0	3 488

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
		OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	
31. 12. 2024 V MIL. KČ	12MĚSÍČNÍ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY			CELKEM
Dluhové CP ve FVOCI	696	134	0	830
Účetní hodnota dluhových CP	696	134	0	830

Dluhové cenné papíry ve FVOCI jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě. Stanovená opravná položka ve výši 4 mil. Kč k 31. 12. 2025 (k 31. prosinci 2024: 5 mil. Kč) je součástí položky Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu Banky.

8. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY A MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY PODLE DRUHU

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Akcie vydané finančními institucemi	80	80
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	80	80

AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY PODLE OCEŇOVACÍCH KATEGORIÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	80	80
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	80	80

Banka vlastní 5 ks akcií Evropského investičního fondu. V roce 2017 odkoupila od Evropské investiční banky 3 ks akcií v nominální hodnotě 3 000 000 EUR a stala se tak obdobně jako řada dalších rozvojových bank a institucí minoritním akcionářem EIF. Pořizovací cena 3 ks akcií činila 1 280 858,04 EUR. V září 2021 Banka odkoupila další 2 ks akcií v nominální hodnotě 2 000 000 EUR za pořizovací cenu 871 941,76 EUR. K rozvahovému dni byla reálná hodnota těchto akcií stanovena na 80 mil. Kč.

MAJETKOVÉ ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

ZÁKLADNÍ INFORMACE

SPOLEČNOST	ZÁKLADNÍ KAPITÁL (MIL. KČ)	OSTATNÍ SLOŽKY VLASTNÍHO KAPITÁLU (MIL. KČ)	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU (%)	POŘIZOVACÍ CENA (MIL. KČ)	PODÍL NA HLASOVACÍCH PRÁVECH (%)	ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA (MIL. KČ)
31. prosinec 2025						
Národní rozvojová investiční, a.s., osoba rizikového kapitálu	2	2	100	2	100	4
CELKEM	2	2	-	2	-	4
31. prosinec 2024						
Národní rozvojový fond, a.s.	2	37	100	2	100	5
Národní rozvojová investiční, a.s., osoba rizikového kapitálu	2	2	100	2	100	4
CELKEM	4	39	-	4	-	9

V roce 2021 vznikl investiční fond kvalifikovaných investorů Národní rozvojový fond SICAV a.s. se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, Praha 3 (do 30. dubna 2023 sídlem: Na Florenci 1496/5, 110 00 Praha 1), ve kterém banka měla 100% podíl v zakladatelských akciích. Cílem společnosti bylo zajištění soukromých finančních prostředků pro financování veřejně prospěšných projektů za využití kapitálu odpovědných investorů na principu návratnosti investovaných prostředků. V roce 2024 došlo k přehodnocení cílů společnosti s tím, že bylo požádáno o odnětí povolení k činnosti samosprávného investičního fondu Českou národní bankou. K tomu došlo dne 3. 5. 2024. Společnost se změnila na běžnou akciovou společnost s názvem Národní rozvojový fond a.s. (dále jen „NRF“) s neregulovaným předmětem činnosti (volná živnost). Ke dni 1. 8. 2025 rozhodla Banka jako jediný akcionář NRF o zrušení společnosti s likvidací. Likvidátorem byla zvolena společnost KŠB Accounting s.r.o. Samotná likvidace byla ukončena ke dni 30. 11. 2025.

Odpis majetkové účasti do nákladů Banky ve výši 39 mil. Kč byl snížen o likvidační zůstatek ve výši 4 mil. Kč. Současně s odpisem byla rozpuštěná opravná položka ve výši 34 mil. Kč. Celkový dopad do hospodářského výsledku Banky za rok 2025 je ztráta ve výši 1 mil. Kč.

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI NÁRODNÍ ROZVOJOVÝ FOND A.S.

V MIL. KČ	FINANČNÍ ÚDAJE PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI			
	VLASTNÍ KAPITÁL	AKTIVA CELKEM	VÝNOSY	HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK
K 31. PROSINCI 2025 A ZA ROK 2025	-	-	0	-1
K 31. prosinci 2024 a za rok 2024	5	5	0	-5

Banka v roce 2019 založila dceřinou společností Národní rozvojová investiční, a.s., osoba rizikového kapitálu, se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, Praha 3 (do 30. dubna 2023 sídlem: Na Florenci 1496/5, 110 00 Praha 1), ve které drží 100% podíl. Předmětem činnosti společnosti je realizace kapitálových a kvazikapitálových finančních nástrojů, a to jak formou přímých investic, tak prostřednictvím správy fondu fondů s využitím zdrojů z veřejného rozpočtu a/nebo Evropské unie. Společnost je od roku 2020 registrovaná v seznamu osob provádějících správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním podle § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI NÁRODNÍ ROZVOJOVÁ INVESTIČNÍ, A.S., OSOBA RIZIKOVÉHO KAPITÁLU

V MIL. KČ	FINANČNÍ ÚDAJE PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI			
	VLASTNÍ KAPITÁL	AKTIVA CELKEM	VÝNOSY	HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK
K 31. PROSINCI 2025 A ZA ROK 2025	4	25	13	1
K 31. prosinci 2024 a za rok 2024	3	22	7	0

MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je MUFIS a.s. (dále též MUFIS) se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, Praha 3 (do 30. dubna 2023 sídlem: Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1. Majetkovou účast ve výši 49% drží MPO a 2% drží Svaz měst a obcí České republiky.

Hodnota této účasti byla k 31. prosinci 2025 a 2024 následující:

ROK	ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA V MIL. KČ	POŘIZOVACÍ CENA V MIL. KČ	NOMINÁLNÍ HODNOTA V MIL. KČ	ZÁKLADNÍ KAPITÁL V MIL. KČ	PŘÍMÝ PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU A HLASOVACÍCH PRÁVECH V %
2025	1	1	1	2	49
2024	1	1	1	2	49

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI MUFIS A.S.

V MIL. KČ	FINANČNÍ ÚDAJE PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI			
	VLASTNÍ KAPITÁL	AKTIVA CELKEM	VÝNOSY	HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK
K 31. PROSINCI 2025 A ZA ROK 2025	17	17	0	0
K 31. prosinci 2024 a za rok 2024	17	17	0	0

Banka je z hlediska podílu ovládající osobou společně s MF ČR. Pro Banku představuje MUFIS přidruženou společnost, která nesplňuje znaky společně řízeného podniku, neboť Banka se nepodílí na řízení přidružené společnosti MUFIS.

Společnost MUFIS a.s. byla na základě rozhodnutí valné hromady zrušena s likvidací ke dni 1. 12. 2025 a tímto dnem vstoupila do likvidace. Likvidátorem byla zvolena společnost KŠB Accounting s.r.o.

9. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

V MIL. KČ	POZEMKY A UMĚLECKÁ DÍLA	BUDOVY	ZAŘÍZENÍ A VYBAVENÍ	MAJETEK V PRONÁJMU (IFRS 16)	NEDOKONČENÉ INVESTICE A POSKYTNUTÉ ZÁLOHY	CELKEM
K 1. lednu 2024						
Pořizovací cena	10	305	57	169	0	541
Oprávký	0	-238	-40	-10	0	-288
Zůstatková hodnota	10	67	17	159	0	253
Rok končící 31. prosince 2024						
Počáteční zůstatková hodnota	10	67	17	159	0	253
Pořízení	0	1	2	10	0	13
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	-6	-19	0	0	0	-25
Přírůstek opravek (odpisy)	0	-6	-6	-19	0	-31
Konečná zůstatková hodnota	4	43	13	150	0	210
K 31. prosinci 2024						
Pořizovací cena	4	190	46	178	0	418
Oprávký	0	-147	-33	-28	0	-208
Zůstatková hodnota	4	43	13	150	0	210

V MIL. KČ	POZEMKY A UMĚLECKÁ DÍLA	BUDOVY	ZAŘÍZENÍ A VYBAVENÍ	MAJETEK V PRONÁJMU (IFRS 16)	NEDOKONČENÉ INVESTICE A POSKYTNUTÉ ZÁLOHY	CELKEM
Rok končící 31. prosince 2025						
Počáteční zůstatková hodnota	4	43	13	150	0	210
Pořízení	0	0	13	10	1	24
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	0	0	0	0
Přírůstek opravek (odpisy)	0	-5	-5	-21	0	-31
Konečná zůstatková hodnota	4	38	21	139	1	203
K 31. PROSINCI 2025						
Pořizovací cena	4	190	56	189	1	440
Oprávký	0	-152	-36	-49	0	-237
Zůstatková hodnota	4	38	20	140	1	203

Položka Budovy obsahuje především budovu ve vlastnictví Banky na adrese Na Florenci 5, Praha 1.

DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

V MIL. KČ	SOFTWARE	OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK	NEDOKONČENÉ INVESTICE A POSKYTNUTÉ ZÁLOHY	CELKEM
K 1. lednu 2024				
Pořizovací cena	366	14	42	422
Oprávký	-345	-14	0	-359
Zůstatková hodnota	21	0	42	63
Rok končící 31. prosince 2024				
Počáteční zůstatková hodnota	21	0	42	63
Pořízení	23	0	16	39
Odpis majetku	0	0	-25	-25
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	0	0
Přírůstek opravek (odpisy)	-20	0	0	-20
Konečná zůstatková hodnota	24	0	33	57
K 31. prosinci 2024				
Pořizovací cena	353	13	33	399
Oprávký	-329	-13	0	-342
Zůstatková hodnota	24	0	33	57

V MIL. KČ	SOFTWARE	OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK	NEDOKONČENÉ INVESTICE A POSKYTNUTÉ ZÁLOHY	CELKEM
Rok končící 31. prosince 2025				
Počáteční zůstatková hodnota	24	0	33	57
Pořízení	16	0	37	53
Odpis majetku	0	0	0	0
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	0	0
Přírůstek opravek (odpisy)	-18	0	0	-18
Konečná zůstatková hodnota	22	0	70	92
K 31. prosinci 2025				
Pořizovací cena	370	13	70	453
Oprávký	-348	-13	0	-361
Zůstatková hodnota	22	0	70	92

10. OSTATNÍ AKTIVA, NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

OSTATNÍ AKTIVA

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Odložená daňová pohledávka	107	99
Ostatní pohledávky	28	29
Hrubá hodnota ostatních aktiv	135	128
Opravné položky (bod 11)	-10	-11
CELKEM	125	117

V položce ostatní aktiva nejsou evidovány pohledávky za spřízněnými osobám.

NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Náklady příštích období	40	38
Příjmy příštích období	57	74
Hrubá hodnota	97	112
Opravné položky (bod 11)	0	0
CELKEM	97	112

Z celkové hodnoty příjmů příštích období činí příjmy příštích období od spřízněných osob 57 mil. Kč k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 62 mil. Kč).

11. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky, které byly pro finanční aktiva a podrozvahové expozice určeny na bázi očekávaných úvěrových ztrát (ECL):

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Rezervy celkem v tom:	3 279	3 863
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	3 168	3 712
– Stage 1	1 452	1 763
– Stage 2	1 679	1 884
– Stage 3	37	65
Rezervy na přísliby úvěrů a úvěrové rámce (bod 16)	5	46
– Stage 1	5	46
Rezervy na daně	84	105
Ostatní rezervy	22	0

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Opravné položky celkem v tom:	42	93
Cenné papíry FVOCI*	4	5
– Stage 1	4	4
– Stage 2	0	1
Pohledávky za bankami (bod 5)	4	1
– Stage 1	4	1
Pohledávky za klienty (bod 6)	21	39
– Stage 1	19	36
– Stage 2	0	0
– Stage 3	2	3
Cenné papíry v naběhlé hodnotě (bod 4)	3	3
– Stage 1	3	3
Opravné položky k majetkovým účastem s rozhodujícím vlivem (bod 8)	0	34
Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období (bod 10)	10	11
– Stage 3	10	11

* Opravná položka k cenným papírům oceňovaným proti FVOCI je součástí položky Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu Banky.

Změnu stavu ostatních rezerv lze analyzovat takto:

V MIL. KČ	REZERVA NA DPPO	REZERVA FOND ŘEŠENÍ KRIZE	REZERVA NA RESTRUKTURALIZACI	CELKEM OSTATNÍ REZERVY
K 1. lednu 2024	0	33	0	33
Čistá tvorba/rozpuštění	105	-18	0	87
Použití	0	-15	0	-15
K 31. prosinci 2024	105	0	0	105
Čistá tvorba/rozpuštění	84	0	22	106
Použití	-105	0	0	-105
K 31. PROSINCI 2025	84	0	22	106

V tabulce ostatní rezervy jsou zahrnuty níže uvedené položky:

- k 31. 12. 2025 byla vytvořena rezerva na DPPO ve výši 137 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 105 mil. Kč). Rezerva vytvořená k 31. prosinci 2024 byla použita současně s vypořádáním splatné daně za rok 2024. Banka v roce k 31. prosinci 2025 zaplatila na zálohách na DPPO 53 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 0 Kč). Tyto zálohy byly započteny vůči rezervě na DPPO.
- od účinnosti (19. února 2025) zákona o NRB banka nepřispívá do Garančního systému finančního trhu a nebude už vytvářet rezervy na příspěvky do Fondu pro řešení krize a do Fondu pojištění vkladů. V roce 2024 byla současně s platbou do Fondu pro řešení krize použita rezerva ve výši 15 mil. Kč, zbytek rezervy ve výši 18 mil. Kč byl rozpuštěn pro nepotřebnost.
- k 31. 12. 2025 byla vytvořena rezerva na restrukturalizaci ve výši 22 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 0 Kč). Rezerva souvisí s plánovaným zefektivněním v návaznosti na probíhající transformaci na nový obchodní a servisní model, který bude více založen na automatizované a digitální formě obsluhy.

SESOUHLAŠENÍ POČÁTEČNÍCH A KONEČNÝCH ZŮSTATKŮ REZERV

POSKYTNUTÉ ZÁRUKY

V MIL. KČ	12MĚSÍČNÍ ECL	CELOŽIVOTNÍ ECL PRO PODROZVAHOVÉ EXPOZICE, KTERÉ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÉ	CELOŽIVOTNÍ ECL PRO PODROZVAHOVÉ EXPOZICE, KTERÉ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÉ	CELKEM
	(STAGE 1)	(STAGE 2)	(STAGE 3)	
Zůstatek k 1. 1. 2024	1 185	2 357	99	3 641
Převod z 12měsíční ECL (Stage 1)	-46	22	24	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	94	-164	70	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 3)	0	10	-10	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	832	0	0	832
Odúčtování finančních aktiv	-430	-701	-237	-1 368
Odpisy	0	0	0	0
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	128	360	119	607
Zůstatek k 31. 12. 2024	1 763	1 884	65	3 712
Převod z 12měsíční ECL (Stage 1)	-193	150	43	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 2)	58	-108	50	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 3)	3	0	-3	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	1	0	0	1
Odúčtování finančních aktiv*	-339	-323	-165	-827
Odpisy	0	0	0	0
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	159	76	47	282
ZŮSTATEK K 31. 12. 2025	1 452	1 679	37	3 168

* Řádek Odúčtování finančních aktiv se použije v případě konce záruky z důvodu plného splacení zaručeného úvěru.

PŘÍSLIBY ÚVĚRŮ A ÚVĚROVÉ RÁMCE

V MIL. KČ	12MĚSÍČNÍ ECL	CELOŽIVOTNÍ ECL PRO PODROZVAHOVÉ EXPOZICE, KTERÉ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÉ	CELOŽIVOTNÍ ECL PRO PODROZVAHOVÉ EXPOZICE, KTERÉ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÉ	CELKEM
	(STAGE 1)	(STAGE 2)	(STAGE 3)	
Zůstatek k 1. 1. 2024	58	0	0	58
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	78	0	0	78
Odúčtování finančních aktiv	-90	0	0	-90
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2024	46	0	0	46
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	4	0	0	4
Odúčtování finančních aktiv	-45	0	0	-45
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	0	0	0
ZŮSTATEK K 31. 12. 2025	5	0	0	5

SESOUHLASENÍ POČÁTEČNÍCH A KONEČNÝCH ZŮSTATKŮ OPRAVNÝCH POLOŽEK

POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM

V MIL. KČ	12MĚSÍČNÍ ECL	CELOŽIVOTNÍ ECL PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	CELOŽIVOTNÍ ECL PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	CELKEM
	(STAGE 1)	(STAGE 2)	(STAGE 3) + POČI	
Zůstatek k 1. 1. 2024	302	48	252	602
Převod z 12měsíční ECL (Stage 1)	-17	10	7	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 2)	7	-13	6	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 3)	1	32	-33	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	19	0	0	19
Odúčtování finančních aktiv	-1	0	-4	-5
Snížení ECL z důvodu odpisů	0	0	-15	-15
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-275	-77	-210	-562
Zůstatek k 31. 12. 2024	36	0	3	39
Převod z 12měsíční ECL (Stage 1)	0	0	0	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 2)	0	0	0	0
Převod z celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (Stage 3)	0	0	0	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	3	0	0	3
Odúčtování finančních aktiv	-3	0	0	-3
Snížení ECL z důvodu odpisů	0	0	0	0
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-17	0	-1	-18
ZŮSTATEK K 31. 12. 2025	19	0	2	21

NEDISKONTOVANÉ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY Z POPRVÉ VYKÁZANÝCH POCI

Přehled nediskontovaných očekávaných úvěrových ztrát (ECL) při prvotním zaúčtování z nakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv (POCI) poprvé vykázaných během účetního období je následující:

V MIL. KČ	2025	2024
Pohledávky za klienty	5	3
CELKEM	5	3

REKONCILIACE TVORBY, ROZPUŠTĚNÍ A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV

V MIL. KČ	2025	2024
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	4	1
Celkem	4	1
Čisté rozpuštění opravných položek k finančním aktivům	27	579
Použití opravných položek	64	15
Čistý odpis pohledávek	-64	-15
Čistá tvorba (-) / rozpuštění rezerv k finančním aktivům	585	-59
CELKEM	612	520

12. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Úvěry přijaté od rozvojových bank *	497	107
V tom:		
Evropská investiční banka (EIB)	421	0
Rozvojová banka Rady Evropy (CEB)	76	107
Přijaté úvěry v repo operacích	2 486	0
Vklady přijaté od bank	62	89
Ostatní závazky vůči bankám	25	36
CELKEM	3 070	232

V položce vklady přijaté od bank jsou evidovány závazky za spřízněnými osobami ve výši 0 Kč k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 25 mil. Kč).

ÚVĚRY PŘIJATÉ OD EIB

U úvěrů přijatých od EIB musí Banka plnit roční informační povinnost, jejíž součástí je dodržování níže uvedených finančních kovenantů:

UKAZATEL	LIMIT	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024	FREKVENCE
Kapitálový poměr	> 15 %	59,31 %	40,95 %	Ročně
Celkový podíl nevýkonných úvěrů*	< 25 %	3,46 %	4,86 %	Ročně
Krytí nevýkonných úvěrů opravnými položkami**	> 35 %	94,17 %	92,76 %	Ročně
ČISTÝ ZISK PO ZDANĚNÍ (NEKONSOLIDOVANÝ)	≥ 0	937 MIL. KČ	1 012 MIL. KČ	ROČNĚ

* do výpočtu vstupují Pohledávky za klienty, přičemž za úvěry se nepovažují Pohledávky vzniklé plněním ze záruk (POCI)

** do výpočtu vstupují opravné položky k nevýkonným úvěrům před jejich snížením o vliv fondů krytí rizik (FKR)

13. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Závazky vůči vládním institucím	31 195	23 067
Závazky vůči ostatním finančním institucím	1 987	1 811
Závazky vůči nefinančním podnikům	86	104
Závazky vůči domácnostem (obsahuje SVJ)	2	2
CELKEM	33 270	24 984

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2025: 31 154 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 23 005 mil. Kč). Vedení Banky se domnívá, že tyto vklady byly přijaty za obvyklých podmínek i úrokových sazeb a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

V rámci položky „Závazky vůči vládním institucím“ jsou uvedeny repo operace s Ministerstvem financí ve výši 5 373 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 600 mil. Kč).

V rámci položky „Závazky vůči vládním institucím“ jsou mimo jiné uvedeny prostředky na účtech krytí rizik, pokud jsou vytvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	21 091	18 780
Účty krytí rizik k zárukám	3 643	4 621

PROSTŘEDKY ZADAVATELŮ Z UZAVŘENÝCH PROGRAMOVÝCH PODPOR

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	21 091	18 780
z toho:		
Úvěry OPPIK Expanze	7 925	9 109
Úvěry OPPIK – Úspory energií	669	681
Úvěry OPTAK – Úspory energií	830	299
Úvěr SFŽP Nový Energ	481	0
Úvěry ENERGA	122	125
Provozní úvěry COVID	330	333
Úvěry Transformace	1 499	1 090
Úvěr Povodňový 2024	331	0
Úvěry FVE OPTAK	1 282	0
Záruka OPPIK EXPANZE	4 273	3 760
Záruka Elektromobilita	110	733
Záruka Povodně 2024	470	0
Záruka Transformace	150	0
Záruka Zahraniční rozvojová spolupráce	258	235

FONDY KRYTÍ RIZIK K ZÁRUKÁM

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Účty krytí rizik k zárukám	3 643	4 621
z toho:		
Záruky COVID II	0	226
Záruky Expanze	2 052	2 556
Záruky M NP 15-23	594	788
Záruky Panel a Nový Panel	513	576
Záruky Elektromobilita	356	354

14. OSTATNÍ PASIVA, VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**OSTATNÍ PASIVA**

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	1	0
Závazky z leasingu	124	134
Závazky vůči dodavatelům	20	46
Závazky vůči zaměstnancům	45	38
Závazky Banky ze sociálního a zdravotního pojištění	11	9
Zúčtování se státním rozpočtem	4	3
Dohadné účty pasivní	14	12
CELKEM	219	242

K 31. prosinci 2025 a 2024 nebyly v ostatních pasivech evidovány závazky vůči spřízněným osobám.

VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Výnosy příštích období	142	70
z toho: časové rozlišení poplatků za správu úvěrů	142	70
Výdaje příštích období *	92	82
CELKEM	234	152

* v položce Výdaje příštích období je zahrnut dohad na odměny zaměstnanců včetně plateb za sociální a zdravotní pojištění k 31. prosinci 2025: 75 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 69 mil. Kč).

Z celkové výše výnosů a výdajů příštích období činí výnosy a výdaje vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2025: 155 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 78 mil. Kč).

ZÁVAZKY Z LEASINGU

MIL. KČ	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Do 1 roku	20	19
Více než 1 rok, ale maximálně 5 let	77	74
Nad 5 let	41	58
Nediskontované závazky z leasingu celkem	138	151
Závazky z leasingu po zohlednění diskontu	124	134
Do 1 roku	17	15
Nad 1 rok	107	119

Diskontní sazba se u závazků z leasingů pohybovala v rozmezí od 2,6% do 4,49% p. a.

15. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

	NOMINÁLNÍ HODNOTA 1 AKCIE (KČ)	31. PROSINCE 2025		31. PROSINCE 2024	
		POČET AKCIÍ (KS)	HODNOTA (V MIL. KČ)	POČET AKCIÍ (KS)	HODNOTA (V MIL. KČ)
Splacený základní kapitál	239 500	10 988	2 632	10 988	2 632
Základní kapitál celkem			2 632		2 632

Akcie na jméno jsou emitovány v zaknihované podobě. Od září 2025 jsou akcie evidovány pouze na majetkovém účtu Ministerstva financí.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu lze analyzovat následovně:

AKCIONÁŘ/PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU	2025 %	2024 %
Česká republika	100,00	100,00
CELKEM	100,00	100,00

EVIDENCE AKCIÍ ČESKÉ REPUBLIKY V CENTRÁLNÍM DEPOZITÁŘI CENNÝCH PAPÍRŮ NA MAJETKOVÝCH ÚČTECH MINISTERSTEV	2025 %	2024 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky	0,00	33,53
Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky	0,00	33,53
Ministerstvo financí České republiky	100,00	32,94
CELKEM	100,00	100,00

PODÍLY NA ZISKU

V letech 2025 a 2024 Banka nevyplatila podíly na zisku.

ROZDĚLENÍ ZISKU

Čistý zisk za rok 2024 byl rozdělen a zisk za rok 2025 je navržen k rozdělení takto :

V MIL. KČ	2025	2024
Příděl do sociálního fondu	0	15
Příděl do rezervního fondu	937	0
Převod do nerozděleného zisku	0	997
ČISTÝ ZISK	937	1 012

OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

V MIL. KČ	2025	2024
Počáteční stav	-306	-365
Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty		
Změna v oceňovacích rozdílech (majetkové nástroje)		
čistá změna v reálné hodnotě	1	3
Efekt daně	0	0
Mezisoučet	1	3
Položky, které jsou, nebo mohou být reklasifikovány následně do výkazu zisku a ztráty		
Změna v oceňovacích rozdílech (dluhové nástroje)		
čistá změna v reálné hodnotě	-30	48
čistý (zisk), nebo ztráta převedena do výkazu zisku a ztráty	1	21
Efekt daně (bod 22)	6	-15
Mezisoučet	-23	54
Změna opravných položek k dluhovým cenným papírům ve FVOCI	-1	2
Čistá změna v oceňovacích rozdílech	-23	59
HODNOTA OCEŇOVACÍCH ROZDÍLŮ	-329	-306

16. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

POSKYTNUTÉ FINANČNÍ ZÁRUKY, PŘÍSLIBY ÚVĚŘŮ A ÚVĚROVÉ RÁMCE

Přísliby poskytnutí úvěru, úvěrové rámce a záruky za úvěry třetím stranám vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Poskytnuté finanční záruky	25 923	36 121
Poskytnuté úvěrové přísliby	1 423	948
Poskytnuté úvěrové rámce	500	500
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-3 173	-3 758
CELKOVÁ ČISTÁ HODNOTA	24 673	33 811

V roce 2025 došlo ke snížení zůstatku poskytnutých záruk z důvodu maturity záruk zařazených v programu COVID III a v důsledku splacení jistin zaručovaných úvěrů v programu EXPANZE. K 31. prosinci 2025 byly evidovány poskytnuté úvěrové rámce spřízněným osobám ve výši 300 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 300 mil. Kč) ve formě nečerpaného úvěrového limitu.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2025 ani 2024 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

ČLENĚNÍ FINANČNÍCH ZÁRUK PODLE STAGE

V MIL. KČ 31. 12. 2025	12MĚSÍČNÍ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	CELKEM
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
Poskytnuté záruky	12 289	13 401	233	25 923
Rezervy na poskytnuté záruky	-1 452	-1 679	-37	-3 168
CELKOVÁ ČISTÁ HODNOTA	10 837	11 722	196	22 755

V MIL. KČ 31. 12. 2024	12MĚSÍČNÍ OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ NEJSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY ZA DOBU TRVÁNÍ PRO FINANČNÍ AKTIVA, KTERÁ JSOU ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ	CELKEM
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
Poskytnuté záruky	19 215	16 474	432	36 121
Rezervy na poskytnuté záruky	-1 763	-1 884	-65	-3 712
CELKOVÁ ČISTÁ HODNOTA	17 452	14 590	367	32 409

SEKTOROVÉ ČLENĚNÍ FINANČNÍCH ZÁRUK

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Úvěrové instituce*	276	1 954
Ostatní finanční instituce	21	23
Nefinanční podniky	23 806	31 699
Domácnosti	1 820	2 445
HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH ZÁRUK	25 923	36 121

* hodnota je uvedena ve výši maximálního možného plnění vůči jednotlivým úvěrovým institucím podle Smlouvy o portfoliovém ručení mezi NRB a úvěrovými institucemi

KRYTÍ POSKYTNUTÝCH FINANČNÍCH ZÁRUK

Poskytnuté finanční záruky jsou kryty fondy krytí rizik, které jsou evidovány na účtech účelově vázaných vkladů zadavatelů programů (bod 13). Finanční záruky poskytované v rámci národního programu 2015-2023 jsou kryty vytvořenými rezervami z vlastních zdrojů Banky, fondem krytí rizik a protizárukou Evropského investičního fondu (EIF) COSM.

ANALÝZA FINANČNÍCH ZÁRUK PODLE DRUHU ZAJIŠTĚNÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Peněžní kolaterál (fondy krytí rizik)	3 643	4 621
Záruky přijaté od EIF	395	482
Záruky přijaté COVID III	276	1 952
Nezajištěno	3 437	4 056
Záruky bez rizika vzniku ztrát z plnění	18 172	25 010
HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH ZÁRUK	25 923	36 121

Záruky bez rizika vzniku ztrát z plnění představují záruky, z nichž Bance nemůže vzniknout ztráta z jejich plnění. Příslušné záruční programy jsou smluvně nastaveny tím způsobem, aby maximální limity plnění ze záruk vůči komerčním bankám odpovídaly maximálním limitům krytí ztrát zadavatelem programu.

SEKTOROVÉ ČLENĚNÍ ÚVĚROVÝCH PŘÍSLIBŮ A RÁMCŮ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Vládní instituce	380	321
Ostatní finanční instituce	200	200
Nefinanční podniky	1 228	922
Domácnosti	115	5
HRUBÁ HODNOTA PŘÍSLIBŮ A RÁMCŮ	1 923	1 448

ČLENĚNÍ ZÁRUK PODLE JEDNOTLIVÝCH PROGRAMŮ

31. PROSINCE 2025 V MIL. Kč	RIZIKOVÁ KLASIFIKACE										CELKEM
	4	5	6	x7 ¹⁾	x8 ²⁾	x9 ³⁾	9	10	BEZ RK*		
Záruky pro malé a střední podnikatele poskytované do roku 2006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Malé portfoliové záruky Panel	0	0	8	18	3	6	0	3	33	71	
Investiční záruky PANEL	0	0	180	285	66	76	0	0	0	607	
Záruky programu EXPANZE	0	46	535	1 082	108	74	23	35	8 270	10 173	
Záruka – Elektromobilita	0	1	30	44	1	0	0	1	1 477	1 554	
Záruka – COVID III	183	84	9	0	0	0	0	0	0	276	
Záruka – Zahraniční rozvojová spolupráce	0	0	0	0	4	0	0	0	0	4	
Záruka – Povodně 2024	0	0	18	0	0	44	0	0	26	88	
Záruky OPPI	0	0	0	0	0	0	0	0	39	39	
Záruky NP 2015–2023 z vlastních zdrojů Banky	0	0	123	338	19	24	18	30	4 998	5 551	
Záruky NP 2015–2023 z prostředků MPO	0	3	186	489	39	28	21	14	6 633	7 413	
Individuální pásmové záruky od roku 2007	0	0	34	87	16	10	0	0	0	147	
CELKEM	183	134	1 123	2 343	256	262	62	83	21 477	25 923	

* portfoliový přístup

¹⁾ Záruky, které nejsou po splatnosti déle než 30 dnů a u nichž není výzva k plnění

²⁾ Záruky, které nejsou po splatnosti déle než 90 dnů a u nichž není výzva k plnění

³⁾ Záruky, které nejsou po splatnosti déle než 180 dnů a u nichž není výzva k plnění

31. PROSINCE 2024		RIZIKOVÁ KLASIFIKACE										CELKEM
V MIL. Kč		4	5	6	X7 ¹⁾	X8 ²⁾	X9 ³⁾	9	10	BEZ RH*		
Záruky pro malé a střední podnikatele poskytované do roku 2006												
Malé portfoliové záruky PANEL												
Investiční záruky PANEL												
Záruky programu EXPANZE												
Záruka – Elektromobilita												
Záruka – COVID III												
Záruky OPPI												
Záruky NP 2015–2023 z vlastních zdrojů Banky												
Záruky NP 2015–2023 z prostředků MPO												
Individuální pásmové záruky od roku 2007												
CELKEM		1 207	722	1 004	2 565	317	313	139	163	29 691	36 121	

* portfoliový přístup

¹⁾ Záruky, které nejsou po splatnosti déle než 30 dnů a u nichž není výzva k plnění.

²⁾ Záruky, které nejsou po splatnosti déle než 90 dnů a u nichž není výzva k plnění.

³⁾ Záruky, které nejsou po splatnosti déle než 180 dnů a u nichž není výzva k plnění.

PŘIJATÉ FINANČNÍ ZÁRUKY

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Vládní instituce	2 927	4 051
Ostatní finanční instituce	395	481
Nefinanční podniky	86	84
Domácnosti	1	1
HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH ZÁRUK	3 409	4 617

* v hodnotě přijatých záruk od vládních institucí je zahrnuta finanční záruka COVID Invest ve výši 276 mil. Kč (k 31. 12. 2024: 307 mil. Kč) vůči úvěrovým institucím.

K 31. prosinci 2025 byly evidovány přijaté záruky od spřízněných osob ve výši 2 908 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 4 025 mil. Kč).

PŘIJATÉ ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Úvěrové instituce	3 311	3 750
HRUBÁ HODNOTA PŘÍSLIBŮ	3 311	3 750

PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

Celková hodnota Přijatých zástav a zajištění je 31. prosinci 2025 ve výši 17 644 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 7 004 mil. Kč) obsahuje i přijaté kolaterály k zajištění úvěrových expozic k 31. prosinci 2025 ve výši 4 938 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 4 178 mil. Kč).

Z celkové hodnoty přijatých zástav činí zástavy přijaté od spřízněných osob k 31. prosinci 2024 513 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 576 mil. Kč).

KOLATERÁLY PŘIJATÉ A POSKYTNUTÉ V REPO OBCHODECH

MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	12 974	2 886
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	12 706	2 826
Přijaté úvěry v repo operacích	7 838	600
Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě	7 996	600

Banka využívá v repo operacích a reverzních repo operacích a operacích na základě smlouvy o výměně kolaterálu (půjčky a výpůjčky cenných papírů) výhradně dluhopisy a jiné úročené cenné papíry. Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a za klienty (bod 5). Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám a klientům (body 12 a 13).

V rámci těchto obchodů Banka přijímá a poskytuje jako kolaterály cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky.

HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ

Banka v rámci svých služeb provádí správu cenných papírů na majetkových účtech v Centrálním depozitáři cenných papírů.

V MIL. KČ	2025	2024
Majetek spravovaný v Centrálním depozitáři cenných papírů		
Česká exportní banka, a.s.	620	759
Ministerstvo průmyslu a obchodu	1 434	2 316
Ministerstvo pro místní rozvoj	0	882
Národní rozvojová investiční, a.s.	95	102
Ostatní hodnoty převzaté do úschovy	681	613
CELKEM	2 830	4 672

* Cenné papíry, jejichž cena se neurčuje na veřejném trhu, jsou uvedeny v nominální hodnotě.

Z celkové výše ostatních hodnot převzatých do úschovy Banka eviduje vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2025: 204 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 145 mil. Kč).

17. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

V MIL. KČ	2025	2024
Úroky z mezibankovních transakcí	305	363
Úroky z úvěrů poskytnutých vládním institucím	7	4
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	48	47
Úroky z dluhopisů	616	563
Celkem úrokové výnosy	976	977
Úroky z mezibankovních transakcí	123	129
Úroky z vkladů od vládních institucí	101	106
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	65	119
Celkem úrokové náklady	289	354
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	687	623

Úrokové výnosy a úrokové náklady vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry k následujícím položkám jsou v následující výši:

V MIL. KČ	2025	2024
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	663	658
Finanční aktiva ve FVOCI	312	297
Finanční aktiva kromě finančních aktiv ve FTVPL	975	955
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	289	354

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků u ohrožených úvěrů do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 467 mil. Kč (2024: 477 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

V MIL. KČ	2025	2024
Poplatky a provize ze záruk	281	299
Poplatky a provize z úvěrových činností	140	133
Poplatky a provize z platebního styku	3	5
Poplatky a provize z operací s cennými papíry *	0	0
Celkem výnosy z poplatků a provizí	424	437
Poplatky a provize na operace s cennými papíry	3	3
Celkem náklady z poplatků a provizí	3	3
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	421	434

* Poplatky a provize z operací s cennými papíry za rok 2025 ve výši 31 tis. Kč (2024: 32 tis. Kč) slouží jako základ pro výpočet odvodu do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (viz bod 20).

Provize za poskytnutí záruk (s výjimkou záruk financovaných z prostředků OP PIK: záruky EXPANZE, COVID II, COVID Praha) jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru.

U záruk financovaných z prostředků OP PIK (záruky EXPANZE, COVID II, COVID Praha) Bance náleží poplatek za každou správanou záruku v daném kalendářním měsíci. Poplatek je účtován do výnosů Banky měsíčně.

U záruk COVID III náleží Bance % část z poplatku hrazeného bankami.

U úvěrů financovaných z prostředků EU pro programové období 2021-2029, které Banka poskytuje od roku 2023, náleží Bance odměna procento z vyčerpané jistiny úvěru a tato částka je časově rozlišována do výnosů Banky do Data ukončení způsobilosti (31. 12. 2029).

U záruk financovaných z prostředků Národního plánu obnovy - záruky Elektromobilita, které byly poskytovány v kalendářním roce 2024, náleží bance odměna procento z částky krytí rizika a tato částka je časově rozlišována do výnosů banky do Data ukončení způsobilosti (31. 12. 2025); v případě finančních příspěvků Elektromobilita náleží bance procento z částky vyplaceného příspěvku klientovi a tato částka je součástí výnosů.

19. ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

V MIL. KČ	2025	2024
Zisky a ztráty z cenných papírů	12	9
v tom:		
– dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	6	6
– dluhové cenné papíry FVOCI	2	19
i) částky přeřazené z úplného výsledku hospodaření	1	21
ii) čistá tvorba opravných položek	1	-2
– změna reálné hodnoty cenných papírů k obchodování	4	-6
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-2	1
Zisky/ztráty z devizových operací	8	-2
CELKEM	18	8

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY**PROVOZNÍ VÝNOSY**

V MIL. KČ	2025	2024
Výnosy z prodeje hmotného majetku	1	107
Ostatní provozní výnosy	3	28
CELKEM	4	135

PROVOZNÍ NÁKLADY

V MIL. KČ	2025	2024
Příspěvek do Fondu pro řešení krize a do Fondu pojištění vkladů	0	15
Zůstatková hodnota prodaného hmotného majetku	0	25
Ostatní provozní náklady*	9	8
CELKEM	9	48

* v položce je také příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 0 Kč (v roce 2024: 0,01 mil. Kč).

Současné s platbou do Fondu pro řešení krize a do Fondu pojištění vkladů byla použita vytvořená rezerva (bod 11).
Od účinnosti zákona o NRB již do fondu Banka nepřispívá.

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

V MIL. KČ	2025	2024
Odměny řídících a kontrolních orgánů *	28	22
Mzdy a platy vedení *	40	36
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	251	219
Sociální a zdravotní pojištění	109	94
Ostatní náklady na zaměstnance	15	15
Audit, právní a daňové poradenství	37	26
Ostatní správní náklady	111	89
CELKEM	591	501

* část odměn má odloženou výplatu

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

	2025	2024
Průměrný počet členů dozorčí rady	6	6
Průměrný počet členů výboru pro audit	3	3
Průměrný počet členů představenstva	5	3
Průměrný počet členů vedení	19	18
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	279	245

Do vedení Banky jsou zahrnuti ředitelé odborů.

NÁKLADY NA ODMĚNY STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI NA AKRUÁLNÍM PRINCIPU BEZ DPH

V MIL. KČ	2025	2024
Povinný audit účetní závěrky	3,7	3,4
Daňové poradenství	0,6	0,6
Jiné ověřovací služby	0,8	0,8
CELKEM	5,1	4,8

Statutární auditor zároveň poskytl společnosti ovládané Bankou nepovinný audit účetní závěrky ve výši 0 Kč (2024: 0,2 mil. Kč).

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

V MIL. KČ	2025	2024
Zisk před zdaněním	1 074	1 124
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 602	-1 960
Daňově neuznatelné náklady	1 182	1 508
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	0	-5
Použití daňových ztrát	0	-165
Daňový základ	654	502
Splatná daň z příjmů právnických osob (21 %)	-139	-105
Daň z příjmů – odložená (21 %)	2	-7
Daň z příjmů celkem	-137	-112

ODLOŽENÁ DAŇ

Zaúčtovanou odloženou daň lze analyzovat následovně:

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025	31. PROSINCE 2024
Ostatní rezervy a opravné položky	17	17
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	1	-1
Daňový efekt přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	89	83
Celkem odložená daň	107	99
Stav odložené daně k 1. lednu	99	121
Pohyb přes výkaz zisku a ztráty	2	-7
Pohyb přes vlastní kapitál	6	-15
STAV ODLOŽENÉ DANĚ K 31. PROSINCI	107	99

23. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. PROSINCE 2025 V MIL. KČ	BOD PŘÍLOHY	URČENÉ VE FVTPL	FVOCI – DLUHOVÉ NÁSTROJE	FVOCI – MAJETKOVÉ NÁSTROJE	NABĚHLÁ HODNOTA	CELKEM
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	0	0	0	1 947	1 947
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	0	8 560	0	7 676	16 236
Pohledávky za bankami	5	0	0	0	12 973	12 973
Pohledávky za klienty	6	0	0	0	12 440	12 440
Dluhové cenné papíry	7	0	886	0	2 602	3 488
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	0	0	80	0	80
Účasti s podstatným vlivem	8	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	8	0	0	0	4	4
Ostatní aktiva	10	0	0	0	57	57
FINANČNÍ AKTIVA CELKEM		0	9 446	80	37 700	47 226

31. PROSINCE 2024 V MIL. KČ	BOD PŘÍLOHY	URČENÉ VE FVTPL	FVOCI – DLUHOVÉ NÁSTROJE	FVOCI – MAJETKOVÉ NÁSTROJE	NABĚHLÁ HODNOTA	CELKEM
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	0	0	0	213	213
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	692	9 160	0	10 819	20 671
Pohledávky za bankami	5	0	0	0	2 887	2 887
Pohledávky za klienty	6	0	0	0	11 001	11 001
Dluhové cenné papíry	7	0	830	0	0	830
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	0	0	80	0	80
Účasti s podstatným vlivem	8	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	8	0	0	0	9	9
Ostatní aktiva	10	0	0	0	74	74
FINANČNÍ AKTIVA CELKEM		692	9 990	80	25 004	35 766

31. PROSINCE 2025 V MIL. KČ	BOD	POVINNĚ VE FVTPL	URČENÉ VE FVTPL	FVOCI – DLUHOVÉ NÁSTROJE	FVOCI – MAJETKOVÉ NÁSTROJE	NABĚHLÁ HODNOTA	CELKEM
Závazky vůči bankám	12	0	0	0	0	3 070	3 070
Závazky vůči klientům	13	0	0	0	0	33 270	33 270
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	14	0	0	0	0	93	93
FINANČNÍ ZÁVAZKY CELKEM		0	0	0	0	36 433	36 433

31. PROSINCE 2024 V MIL. KČ	BOD	POVINNĚ VE FVTPL	URČENÉ VE FVTPL	FVOCI – DLUHOVÉ NÁSTROJE	FVOCI – MAJETKOVÉ NÁSTROJE	NABĚHLÁ HODNOTA	CELKEM
Závazky vůči bankám	12	0	0	0	0	232	232
Závazky vůči klientům	13	0	0	0	0	24 984	24 984
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	14	0	0	0	0	82	82
FINANČNÍ ZÁVAZKY CELKEM		0	0	0	0	25 298	25 298

24. INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

A) ÚVĚROVÉ RIZIKO

ÚVĚROVÉ HODNOCENÍ DLUŽNÍKA

V případě malých a středních podnikatelů, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev, společenství vlastníků bytových jednotek a neziskových organizací se úvěrové hodnocení provádí v souladu s vnitřními předpisy Banky a vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z analýzy ekonomických a mimoekonomických aspektů. Mimoekonomické hodnocení zahrnuje analýzu vnějších a vnitřních faktorů, které ovlivňují činnost klienta. Ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy prováděné na základě ekonomických ukazatelů a doplňujících informací. Hodnocení bonity je prováděno u každého obchodu s úvěrovým rizikem při vstupním hodnocení a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu v pravidelných intervalech (ročních, pololetních) dle bonity klienta. V rámci pravidelného posuzování úvěrového rizika se Banka zaměřuje zejména na informace o platební morálce získané z Centrálního registru úvěrů a dále zejména na informace vyplývající z rozboru a finanční analýzy klientem pravidelně zasílaných účetních výkazů, které dokumentují jeho hospodářskou situaci.

Pro úvěrové hodnocení dlužníka používá Banka ratingový nástroj, který je založen na principu syntézy ekonomických a mimoekonomických informací o klientovi. Banka svůj ratingový nástroj pravidelně aktualizuje o příslušné bezrizikové sazby a přírážky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. Ratingový nástroj a jeho principy jsou v Bance zdokumentovány. Ratingový nástroj slouží jako pomůcka pro rozhodnutí analytika.

Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné rizikové kategorie. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Banka zjišťuje rizikovost jednotlivých klientů v segmentu malých a středních podnikatelů na základě analýzy finanční situace klienta a hodnocení mimoekonomických aspektů (např. zkušenost managementu, kvalifikace managementu, pozice na trhu). Banka zařazuje obecně klienty do následujících rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům:

RK (RIZIKOVÁ KATEGORIE)	ZPŮSOB URČENÍ PD (PRAVDĚPODOBNOSTI SELHÁNÍ)	31. PROSINEC 2025	31. PROSINEC 2024
RK 5	vypočtené roční PD	0,66 %	0,68 %
RK 6		1,12 %	1,42 %
RK x7		4,21 %	5,26 %
RK 7	vypočtené PD dle průměrné maturity úvěrů v portfoliu	21,50 %	31,49 %
RK x8		38,47 %	48,42 %
RK 8		100 %	100 %
RK x9	expozice v selhání	100 %	100 %
RK 9		100 %	100 %
RK 10		100 %	100 %

U obchodů uzavíraných na finančních trzích a u emitentů cenných papírů vychází hodnocení bonity klienta z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Za renomované agentury jsou považovány Standard and Poor's, Moody's a Fitch Ratings. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu. Periodicita přehodnocování je závislá na rizikové kategorii protistran a emitentů.

MĚŘENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA PORTFOLIA

Banka provádí analýzu ztrátovosti produktů v jednotlivých letech a zjišťuje míru skutečných ztrát na portfoliích uzavřených v jednotlivých letech. Banka sleduje ztrátovost svého záručního a úvěrového portfolia dle jednotlivých produktových tříd i podle objemu poskytnutých úvěrů a záruk v daném kalendářním roce. Výsledky analýz jsou pravidelně předkládány vedení Banky jako podklad pro rozhodování v oblastech úvěrového rizika.

Banka analyzuje zejména následující segmenty svých produktů: infrastrukturní a municipální úvěry, úvěry malým a středním podnikatelům a individuální záruky malým a středním podnikatelům.

OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY

Vstupy, předpoklady a techniky použité při stanovení znehodnocení

Ratingové stupně úvěrového rizika jsou základním vstupem při vytváření PD křivky pro úvěrové expozice v závislosti na čase. Banka shromažďuje informace o výkonnosti a selháních ohledně svých úvěrových a záručních expozic. Banka používá statistické modely pro analýzu získaných dat a k vytvoření PD křivek a jejich průběhu v závislosti na období zbývajícím do splatnosti daných expozic (časové struktury) a stanovení jejich očekávaných změn v průběhu času.

Významné zvýšení kreditního rizika je objektivně posuzováno prostřednictvím průběžného monitoringu klientů. V rámci monitoringu Banka posuzuje změny v hospodaření klienta a změny v očekávaném budoucím vývoji klienta. Za významné zvýšení kreditního rizika klienta Banka považuje situace, kdy je klient v prodlení déle než 30 dní, anebo se významně zhorší jeho rizikový profil, zahrnující zejména jeho finanční situaci, což vede k významnému zhoršení schopnosti klienta splácet své dluhy. Hodnocení z monitoringu klientů se promítá do interního ratingu klientů. Při významném růstu kreditního rizika dochází k přeřazení klienta do stage 2.

Nad rámec interního ratingu lze pro indikaci významného zvýšení kreditního rizika využít i doplňkových indikátorů:

Informace z trhu:

- skutečné nebo očekávané významné nepříznivé změny regulatorního, ekonomického nebo technologického prostředí dlužníka, jejímž výsledkem je významná změna schopnosti dlužníka dostát jeho dlužným závazkům,
- významné negativní informace z trhu,
- odvětví čelí strukturálním konkurenčním výzvám,
- odvětví čelí vážným výzvám spojených s ochranou životního prostředí, veřejného zdraví apod.,
- podstatná změna v právní regulaci odvětví,
- vstup nového silného konkurenta.

Ekonomické prostředí / Odvětví:

- odvětví čelí strukturálním konkurenčním výzvám,
- odvětví čelí vážným výzvám spojených s ochranou ŽP, veřejného zdraví apod.,
- podstatná změna v právní regulaci odvětví,
- vstup nového silného konkurenta.

Transakční chování:

- materiální pokuty od finančního či jiného úřadu nebo vyšetřování pro krácení daní nebo obdobné dávky,
- narušení, přerušení nebo zastavení podnikání,
- nové významné soudní spory.

Banka určuje významné zvýšení úvěrového rizika na základě zohlednění a posouzení přiměřených a doložitelných informací a faktorů, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí vypovídajím o vyhlídkách do budoucna.

DEFINICE DEFAULTU

Banka považuje za selhání dlužníka situace, kdy jistina, úroky nebo poplatky z jakékoliv expozice vůči dlužníkovi jsou déle než 90 dnů po splatnosti, a/nebo Banka na základě analýzy anebo ostatních informací o klientovi dospěla k závěru, že klient pravděpodobně v plném rozsahu nesplátí své úvěrové závazky vůči Bance, aniž by bylo přistoupeno ke specifickým krokům, jako je realizace zajištění.

Pro účely výpočtu očekávaných ztrát Banka rozděluje expozice do tří stage. Stage 1 a stage 2 jsou úvěry a záruky bez selhání. Ve stage 2 jsou úvěry a záruky, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika. V rámci stage 3 jsou mimo úvěry a záruky se selháním evidována také nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI). Do kategorie POCI Banka zařazuje plnění ze záruk.

VÝPOČET OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) jsou následující parametry:

- EAD (Exposure at Default) - expozice v okamžiku selhání
- PD (Probability of Default) - pravděpodobnost selhání
- LGD (Loss Given Default) - ztráta v případě selhání
- FLI (forward-looking information)
- Management overlay - manažerská úprava nad výsledky výpočtu na základě modelů
- FKR - Fond krytí rizik (FKR)

Tyto parametry vycházejí z interně a externě vyvinutých statistických modelů a historických dat a jsou upravovány tak, aby odpovídaly budoucím výhledům (FLI).

EAD (EXPOSURE AT DEFAULT)

EAD představuje očekávanou úvěrovou expozici v okamžiku selhání. Banka stanovuje EAD na základě aktuální expozice vůči dané protistraně: u finančních aktiv je EAD rovna hrubé účetní hodnotě, u úvěrových příslibů a finančních záruk EAD zahrnuje načerpanou částku a zároveň budoucí čerpání podle smluvních podmínek.

PD (PROBABILITY OF DEFAULT)

Odhady PD vyjadřují pro příslušné ratingové stupně pravděpodobnosti selhání klientů v budoucím období od data sestavení účetní závěrky. Pro portfolio úvěrů a individuálně posuzovaných záruk MSP jsou odhady PD určovány na základě interního statistického modelu. Tento model je implementován v interním systému Banky a odhaduje PD na základě interních dat a metody infinitesimálního generátoru pravděpodobnosti defaultu založené na metodice migračních matic.

Banka provádí každoročně zpětné testování PD modelu a na jeho základě vyhodnotila PD model za dostatečně přesný k datu sestavení účetní závěrky.

V případě infrastrukturních úvěrových expozic a ostatních aktiv je pro stanovení PD použit externí rating protistrany. Výsledné PD je pak stanoveno dle aktuální převodové tabulky ratingové společnosti Moody's (Annual Default Study: Corporate Default and Recovery Rates).

LGD (LOSS GIVEN DEFAULT)

LGD představuje očekávanou ztrátu v případě selhání. Banka odhaduje LGD parametry na základě historické výtěžnosti vymáhání vůči dlužníkům v selhání. LGD modely zohledňují zajištění, podřízenost pohledávky, odvětví protistrany a náklady na vymáhání pohledávky.

APLIKACE FLI (FORWARD-LOOKING INFORMATION)

Banka aplikuje parametr FLI na hodnoty PD a LGD, aby zohlednila budoucí výhledy.

FLI & PD

Na konci roku 2025 banka implementovala nový statistický model pro úpravu PD o FLI. Důvodem pro implementaci nového modelu bylo především to, že některé zvolené makroekonomické proměnné přestaly být statisticky významné. Zvolený a implementovaný model používá pro výpočet FLI proměnné „WORK“ (Práce - příspěvek práce ke změně potenciálního produktu) a „HDP_trade2“ (Saldo zahraničního obchodu v reálných cenách).

Pro odhad budoucího vývoje PD banka využívá následující přístupy a scénáře jsou váženy následovně:

1. Statistický přístup - základní makroekonomický scénář MF ČR (váha 50 %)

Model využívá makroekonomickou predikci MF ČR a predikuje budoucí vývoj defaultní míry portfolia.

2. Statistický přístup - optimistický scénář (váha 15 %)

Odhad jako v základním scénáři, avšak makroekonomická predikce je upravena pozitivně.

3. Statistický přístup - negativní scénář (váha 15 %)

Odhad jako v základním scénáři, avšak makroekonomická predikce je upravena negativně.

Pozitivní a negativní scénář vychází z makroekonomické predikce MF ČR, která je pro účely scénářů upravena následujícím způsobem:

- proměnné reprezentující relativní nebo absolutní změnu určité makroekonomické veličiny (tj. proměnné, které se za více období „nekumulují“, např. čtvrtletní změna HDP) jsou upraveny přičtením/odečtením součinu směrodatné odchylky z dostupné historie dané veličiny,
- ostatní veličiny (tj. veličiny, které reprezentují „stav“ nebo se „kumulují“ za více období, např. HDP nebo podíl bilance zboží a služeb na HDP) jsou upraveny přičtením/odečtením součinu směrodatné odchylky změny dané veličiny během odpovídajícího budoucího horizontu (např. pro horizont 1 roku je využita směrodatná odchylka ročních změn dané veličiny) stanovené na základě dostupné historie dané veličiny.

4. Přístup založený na predikci ČNB dle Zprávy o finanční stabilitě (váha 20 %)

- konkrétně vychází z očekávaného vývoje 12měsíční míry selhání u bankovních úvěrů nefinančním podnikům podle základního scénáře, který je popsán ve Zprávě o finanční stabilitě.
- Zpráva o finanční stabilitě je vydávána jedenkrát ročně (zpravidla v červnu) s daty aktuálními k 31. 3. daného roku. Hodnoty 12měsíční míry selhání u bankovních úvěrů nefinančním podnikům jsou zde zachyceny:
 - vždy pro poslední rok a predikce pro následující 3 roky,
 - v některých letech je doplněna i predikce čtvrtletní.
- využití přístupu založeného na predikci ČNB jako „alternativního“ pohledu na očekávaný budoucí vývoj defaultní míry je ospravedlněno poměrně silnou závislostí defaultní míry nefinančních podniků dle ČNB a defaultní míry pozorované na portfoliu NRB.

5. Expertní přístup (váha 0 %)

Zachycuje faktory mimo predikce MF ČR a ČNB, avšak aktuálně není vážen.

Stanovení koeficientu FLI pro horizont 12 měsíců, včetně uvedení konkrétních scénářů:

PŘÍSTUP	KOEFICIENT – ROK 2024	KOEFICIENT – ROK 2025	PRAVDĚPODOBNOST
Statistický přístup – scénář 1 (základní)	0,97	0,74	50 %
Statistický přístup – scénář 2 (pozitivní)	0,82	0,68	15 %
Statistický přístup – scénář 3 (negativní)	1,14	0,81	15 %
Přístup založený na predikci ČNB	1,38	1,02	20 %
VÝSLEDNÝ KOEFICIENT	1,05	0,80	

FLI & LGD

Z důvodu nedostatku historických defaultů pro robustní odhad závislosti LGD na makroekonomickém vývoji banka používá kombinaci dvou přístupů:

1. Predikce ČNB dle Zprávy o finanční stabilitě (váha 50 %)

Predikce obsahuje očekávaný vývoj LGD na následující tři roky. Mezi pololetními hodnotami je LGD doplněna lineární interpolací.

2. Expertní přístup (váha 50 %)

Zohledňuje vlivy nezachycené v predikci ČNB.

DOPAD FLI NA ECL

V roce 2025 došlo vlivem aplikace FLI koeficientů k poklesu opravných položek o:

- 19 % u Stage 1.
- 1 % u Stage 2.

V roce 2024 došlo vlivem aplikace FLI koeficientů k růstu opravných položek o:

- 5,5 % u Stage 1,
- 4,4 % u Stage 2.

Z hlediska výsledných opravných položek ve Stage 1 a Stage 2 byl celkový dopad aplikace FLI zanedbatelný, a to z důvodu velmi významného vlivu FKR.

Banka provedla zpětné testování FLI, kde hodnotila přesnost vývoje a směr jednotlivých přístupů a jejich přínos pro odhad PD. Další citlivostní analýzy změny vah jednotlivých scénářů již nebyly prováděny.

MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ A ZVÝŠENÁ NEJISTOTA

Po turbulentním vývoji v letech 2023 a 2024, zejména v dynamice vývoje cen na energetickém trhu a v situaci, kde se rozdíl mezi nabídkovými a skutečně hrazenými cenami za energie výrazně prohloubil, přinesl rok 2025 určité zmírnění nejistoty. Nicméně predikovatelnost vývoje zůstává nízká.

Ceny energií zásadně ovlivňují výdaje domácností i firem, zejména energeticky náročných sektorů, což může mít významný dopad na jejich efektivitu, konkurenceschopnost i schopnost splácet závazky.

Další rizika (nižší ekonomický růst, globální politické) a informační asymetrie - způsobená tím, že banka není pro žádného klienta mateřskou bankou, nevede platební styk a spoléhá na ex-post reporting - zvyšují nejistotu standardních modelů.

MANAGEMENT OVERLAY

S ohledem na výše uvedené důvody a s přihlédnutím k nezbytné obezřetnosti, Banka uplatnila management overlay, který je aplikován na výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro celé portfolio, zejména na produkt Úvěr Expanze, jenž tvoří majoritní část úvěrového portfolia Banky v segmentu podpory MSP.

Hlavním důvodem je potřeba reflektovat stanovené krytí ztrát zadavatelem programu (15 % od roku 2017), které již neodpovídalo aktuální rizikovitosti ani zkušenostem z období COVID-19, kdy stát kryl ztráty až do výše 25-30 %.

Na základě historických zkušeností Banka považuje za adekvátní, aby celkové úvěrové ztráty portfolia byly kryty v rozmezí 15-20 % z aktuální výše úvěrových pohledávek, v závislosti na struktuře produktů.

DISKONTOVÁNÍ ECL

Banka při výpočtu opravných položek a rezerv nediskontuje očekávané úvěrové ztráty pro jednotlivé pohledávky a podrozvahové expozice z důvodu nevýznamného efektu diskontování na vypočtenou výši očekávaných úvěrových ztrát. Důvodem tohoto postupu je skutečnost, že banka poskytuje zvýhodněné záruky a úvěry pro klienty za nulovou sazbu, což odpovídá standardním podmínkám na trhu rozvojových a záručních institucí.

BACK-TESTING RIZIKOVÝCH PARAMETRŮ

Banka má stanoveny postupy pro zpětné testování (back-testing) rizikových parametrů (PD a FLI) využívaných pro účely stanovení opravných položek. Cílem zpětného testování je vyhodnotit, zda jsou odhady rizikových parametrů v souladu s pozorovanou realitou a zda využití odhadů nevedou k výraznému podhodnocení, případně nadhodnocení podstupovaného rizika.

FKR (FOND KRYTÍ RIZIK)

FKR je stanovován na portfolio úrovni pro jednotlivé úvěrové a záruční programy na základě smlouvy se zadavatelem programů. Finanční prostředky na FKR poskytuje zadavatel. Případný vznik ztrát do výše sjednaného FKR jde na vrub zadavatele. Výše dostupného FKR se obecně vypočte jako smluvní procentuální výše krytí ztrát z celkového historicky vyčerpaného objemu úvěrů nebo záruk v daném programu a snižuje se o již odepsané úvěry nebo záruky kryté z prostředků FKR.

Při výpočtu ECL u programových úvěrů s FKR se celkový stanovený objem FKR zohledňuje u jednotlivých pohledávek podle výše nesplacené jistiny úvěru.

V případě individuálně posuzovaných S-záruk je princip fungování FKR stejný jako u úvěrů.

V případě portfoliových M-záruk s FKR se výše dostupného FKR nesleduje, jelikož smluvní podmínky se zadavatelem a komerční bankou poskytující úvěr jsou nastaveny tím způsobem, aby maximální limity plnění ze záruk vůči komerčním bankám odpovídaly maximálním limitům krytí ztrát zadavatelem programu (viz. následující kapitola).

Citlivost ECL úvěrů na FKR

OP K ÚVĚRŮM / ROK	2025	2024
OP k úvěrům bez vlivu FKR	1 029 mil. Kč	1 712 mil. Kč
OP k úvěrům po zohlednění FKR	21 mil. Kč	39 mil. Kč

ZPŮSOB VÝPOČTU REZERV K M-ZÁRUKÁM

U portfoliových M-záruk je úvěrové riziko rozděleno mezi úvěrující banky a NRB a jeho výše je přesně ohraničena maximálním možným plněním z bankovní záruky v rámci jednotlivých programů podpory. S úvěrujícími bankami je smluvně dohodnutá přesná výše celkových možných plnění z portfolia vystavených bankovních záruk.

Portfoliové M-záruky jsou ve vztahu ke krytí ztrát rozděleny na:

- M-záruky s FKR - jsou záruky, u nichž je případná ztráta z plnění zcela pokryta v rámci sjednaného FKR se zadavatelem programů;
- M-záruky bez FKR - jsou záruky poskytované z vlastních zdrojů Banky a případné ztráty z plnění jdou na vrub Banky, která k těmto zárukám tvoří rezervy.

Záruky bez rizika vzniku ztrát z plnění (M-záruky s FKR) představují záruky, z nichž Bance nemůže vzniknout ztráta z jejich plnění. Příslušné záruční programy jsou smluvně nastaveny tím způsobem, aby maximální limity plnění ze záruk vůči komerčním bankám odpovídaly maximálním limitům krytí ztrát zadavatelem programu. Rezerva je tvořena pouze na náklady spojené s vymáháním a administrací aktivovaných záruk.

Záruky s rizikem vzniku ztrát z plnění (M-záruky bez FKR) jsou záruční programy poskytované z vlastních zdrojů Banky, z nichž může Bance vzniknout ztráta z jejich plnění, a na které se tak nevztahuje FKR.

Při výpočtu rezerv pro M-záruky bez FKR je Banka dále rozděluje na ty s neukončeným čerpáním zaručovaného úvěru a na záruky s ukončeným čerpáním zaručeného úvěru. U záruk s neukončeným čerpáním úvěru je výše rezerv počítána z původní výše poskytnuté záruky a u záruk s ukončeným čerpáním úvěru z výše vyčerpaného úvěru. Max. plnění je ohraničeno dohodnutým procentem z příslušného portfolia, např. 10 % z objemu vyčerpaných úvěrů u portfolia M-záruk v národním programu (NP) 2015-2023. U portfolia M-záruk v NP 2015-2023 je hodnota vypočtených rezerv snižována o vliv protizáruky Evropského investičního fondu (EIF) COSME. Max. plnění z M-záruk je kryto součtem vytvořených rezerv a fondů krytí rizik.

K datu 31. 12. 2025 provedla Banka v oblasti M-záruk reklasifikaci mezi Stage 1 a Stage 2, která byla založena na odvětvovém přístupu ve vazbě na identifikaci odvětví s nejvyšší mírou očekávaného plnění ze strany Banky. Přesun příslušných pozic do Stage 2 vyjadřuje zvýšení míry kreditního rizika u individuálních obchodních případů, u kterých neměla banka dostatečně spolehlivé informace na individuální bázi a banka je považuje z hlediska řízení rizik za správný.

ZAJIŠTĚNÍ ÚVĚROVÝCH A ZÁRUČNÍCH POHLEDÁVEK

Movité a nemovité zástavy jsou vedeny v účetnictví evidenčně a jsou oceňovány na základě znaleckého posudku (nominální hodnota zajištění). Hodnota zajištění nevstupuje do výpočtu ECL přímo, ale prostřednictvím historické výtěžnosti v LGD parametru. U nemovitostí Banka provádí centrální přecenění na tržní ceny při změně tržních podmínek na základě cenových map zpracovaných externí agenturou. Ručení fyzických a právnických osob a směnky má Banka v účetnictví vedeny evidenčně a jsou oceňovány hodnotami stanovenými vnitřním předpisem Banky.

Realizovatelná hodnota zajištění zohledňuje náklady na realizaci zajištění včetně časové hodnoty peněz.

VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK ZA DLUŽNÍKY

Banka vymáhá splatné pohledávky z bankovních záruk a úvěrů vlastním vytvořeným systémem správy rizikových obchodních případů s využitím veškerých zákonných instrumentů v souladu s obecně platnými právními předpisy. Ke zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových i záručních smluv a s vykonatelnými zápisy.

Banka zajišťuje na vlastní náklady vymáhání pohledávek z plnění ze záruky a ze sankcí za porušení podmínek smluv o záruce nebo úvěru. Po úhradě pohledávky nebo po jejím vyrovnání k tíži programových prostředků při její nedobytnosti je pohledávka vyvedena z účetnictví Banky. Ztrátu přesahující výši prostředků na účtech krytí rizik hradí Banka.

KONCENTRACE RIZIK

Za významnou koncentraci rizika Banka považuje stav, kdyby nepřiměřené koncentrace expozic vůči různým způsobem spjatým osobám nebo skupinám osob anebo vůči osobám ze stejného odvětví, zeměpisné oblasti, případně ze stejné činnosti, mohly v případě nepříznivého vývoje způsobit významný dopad do hospodaření a stability Banky.

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblastí zvýhodněných záruk za úvěry MSP a za úvěry na opravy bytových domů, zvýhodněných úvěrů poskytnutých Bankou malým a středním podnikatelům a do úvěrů Banky pro podnikatelské subjekty a obce pro vodohospodářské projekty. Většina těchto úvěrů a záruk je poskytována v součinnosti se státní správou a vzhledem k tomu, že se stát u některých obchodů podílí na krytí části takových rizik, dochází k rozložení rizika na více subjektů. Banka řídí riziko koncentrace ve vazbě na pravidla pro úvěrovou angažovanost a pomocí systému limitů pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace. Pro zjištění koncentrace úvěrového rizika využívá Banka zejména metod a postupů založených na analýze dat, která jsou uložena v interním obchodním a účetním systému banky. Pro eliminaci uvedených rizik Banka nevyužívá žádné deriváty pro zajištění. Tato rizika jsou periodicky sledována.

NÁSTROJE FINANČNÍHO TRHU

V souladu s vnitřními předpisy Banka definuje finanční nástroje, do kterých může investovat a pomocí kterých může řídit měnová a úroková rizika. Jedná se především o depozita, dluhopisy (hypoteční zástavní listy, korunové dluhopisy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (forexové operace - FX, cross-currency swapů - CCS a interest rates swapy - IRS). Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur a z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

KVALITA PORTFOLIA CENNÝCH PAPIRŮ

Portfolio cenných papírů podle jednotlivých ratingových stupňů a v členění na jednotlivé skupiny finančních aktiv:

31. prosince 2025

V MIL. KČ	AAA	AA+ AŽ AA-	A+ AŽ A-	BBB AŽ BB-	CELKEM
Dluhové nástroje určené ve FVTPL	0	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	80	0	0	0	80
Dluhové nástroje ve FVOCI	402	8 611	142	291	9 446
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	10 278	0	0	10 278
CELKEM	482	18 889	142	291	19 804

31. prosince 2024

V MIL. KČ	AAA	AA+ AŽ AA-	A+ AŽ A-	BBB AŽ BB-	CELKEM
Dluhové nástroje určené ve FVTPL	0	692	0	0	692
Majetkové nástroje ve FVOCI	80	0	0	0	80
Dluhové nástroje ve FVOCI	404	9 160	0	426	9 990
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	10 819	0	0	10 819
CELKEM	484	20 671	0	426	21 581

Pro hodnocení kvality portfolia cenných papírů Banka používá externí rating.

KVALITA PORTFOLIA DERIVÁTŮ

Portfolio derivátů uvedené v bodu 24 c) a d) je k 31. prosinci 2025 a 2024 tvořeno obchody s důvěryhodnými bankovními protistranami (s externím ratingem v pásmu od AA+ do A).

ČLENĚNÍ AKTIV PODLE ZEMĚPISNÝCH SEGMENTŮ**31. prosince 2025**

V MIL. KČ AKTIVA	TUZEMSKO	EVROPSKÁ UNIE	OPRAVNÉ POLOŽKY A OPRÁVKY	CELKEM
Hotovost a vklady u centrálních bank	1 948	0	-1	1 947
Pohledávky za bankami	12 977	0	-4	12 973
Pohledávky za klienty	12 461	0	-21	12 440
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	9 044	402	0	9 446
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	10 281	0	-3	10 278
Finanční deriváty	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	80	0	80
Majetkové účasti s podstatným vlivem	1	0	0	1
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	4	0	0	4
Ostatní finanční aktiva	67	0	-10	57
Celkem finanční aktiva	46 783	482	-39	47 226
Ostatní nefinanční aktiva	1 058	0	-598	460
CELKEM	47 841	482	-637	47 686

31. prosince 2024

V MIL. KČ AKTIVA	TUZEMSKO	EVROPSKÁ UNIE	OPRAVNÉ POLOŽKY A OPRÁVKY	CELKEM
Hotovost a vklady u centrálních bank	213	0	0	213
Pohledávky za bankami	2 888	0	-1	2 887
Pohledávky za klienty	11 040	0	-39	11 001
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	692	0	0	692
Dluhové nástroje ve FVOCI	9 587	403	0	9 990
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	10 822	0	-3	10 819
Finanční deriváty	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	80	0	80
Majetkové účasti s podstatným vlivem	1	0	0	1
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	43	0	-34	9
Ostatní finanční aktiva	85	0	-11	74
Celkem finanční aktiva	35 371	483	-88	35 766
Ostatní nefinanční aktiva	973	0	-551	422
CELKEM	36 344	483	-639	36 188

MAXIMÁLNÍ EXPOZICE VŮČI ÚVĚROVÉMU RIZIKU

31. prosince 2025

V MIL. KČ	ROZVAHA	PODROZVAHA	EXPOZICE VŮČI ÚVĚROVÉMU RIZIKU CELKEM	PŘIJATÉ ZAJIŠTĚNÍ
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 947	0	1 947	0
Pohledávky za bankami	12 973	0	12 973	12 706
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0		0	0
Finanční deriváty	0	0	0	0
Pohledávky za klienty *	12 440	1 923	14 363	4 639
Majetkové nástroje ve FVOCI	80	0	80	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	9 446	0	9 446	0
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	10 278	0	10 278	0
Majetkové účasti s podstatným vlivem	1	0	1	0
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	4	0	4	0
Ostatní finanční aktiva	57	0	57	0
Finanční záruky	0	25 923	25 923	4 314
Celkem finanční aktiva	47 226	27 846	75 072	21 659
Nefinanční aktiva	460			
AKTIVA CELKEM	47 686			

* hodnota přijatého zajištění je vykázána pouze do výše úvěrové expozice

Banka nad rámec informací uvedených v tabulce eviduje v účetnictví záruky bez rizika vzniku ztrát z plnění ve výši 18 172 mil. Kč, dle kapitoly 16 v tabulce Analýza zajištění.

31. prosince 2024

V MIL. KČ	ROZVAHA	PODROZVAHA	EXPOZICE VŮČI ÚVĚROVÉMU RIZIKU CELKEM	PŘIJATÉ ZAJIŠTĚNÍ
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	213	0	213	0
Pohledávky za bankami	2 887	0	2 887	2 826
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	692	0	692	0
Finanční deriváty	0	0	0	0
Pohledávky za klienty *	11 001	1 448	12 449	4 536
Majetkové nástroje ve FVOCI	80	0	80	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	9 990	0	9 990	0
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	10 819	0	10 819	0
Majetkové účasti s podstatným vlivem	1	0	1	0
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	9	0	9	0
Ostatní finanční aktiva	74	0	74	0
Finanční záruky	0	36 121	36 121	7 055
Celkem finanční aktiva	35 766	37 569	73 335	14 417
Nefinanční aktiva	422			
AKTIVA CELKEM	36 188			

* hodnota přijatého zajištění je vykázána pouze do výše úvěrové expozice

Banka nad rámec informací uvedených v tabulce eviduje v účetnictví záruky bez rizika plnění ve výši 25 010 mil. Kč, dle kapitoly 16 v tabulce Analýza zajištění

Výše poskytnutého zajištění je uvedeno v bodě 6 Pohledávky za klienty.

KVANTITATIVNÍ INFORMACE O KOLATERÁLU PRO ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ FINANČNÍ AKTIVA (STAGE 3)

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025		31. PROSINCE 2024	
	HRUBÁ	ČISTÁ	HRUBÁ	ČISTÁ
Méně než 50 %	2 792	89	2 246	79
51–70 %	2	1	8	5
Více než 70 %	88	85	132	130
CELKEM	2 882	175	2 386	214

PŘEHLED O RESTRUKTURALIZOVANÝCH POHLEDÁVKÁCH

ROK	VÝŠE V MIL. KČ *	POČET POHLEDÁVEK
2025	274	90
2024	182	65

* Údaje jsou uváděny včetně úroků z prodlení evidovaných v podrozvaze.

V tabulce jsou uvedeny objemy a počty restrukturalizovaných pohledávek v daném roce.

B) TRŽNÍ RIZIKO

CHARAKTERISTIKA TRŽNÍCH RIZIK

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem Banky.

CHARAKTERISTIKA OPERACÍ SPOJENÝCH S TRŽNÍM RIZIKEM

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii NRB. Toto riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách a měnách. Banka v oblasti měnového rizika uplatňuje konzervativní přístup. Banka nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách.

MĚŘENÍ TRŽNÍHO RIZIKA

Pro měření úrokového rizika Banka používá základní metody (EVE - Ekonomická hodnota kapitálu, NII - Čistý úrokový výnos, úroková GAP analýza, durace, elasticita úrokové sazby) a metody pro výpočet kapitálových poměrů stanovených nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) v platném znění.

Dále má Banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a investičního portfolia společně a je omezeno limity na čistou úrokovou pozici v každém časovém pásmu. Úrokové riziko všech portfolií dluhopisů je omezeno limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů. Banka měsíčně provádí stresové testování v souladu s Obecnými pokyny EBA/GL/2022/14 k IRRBB.

ŘÍZENÍ TRŽNÍHO RIZIKA

Nástrojem pro řízení tržního rizika jsou limity uvedené v Rizikovém apetitu Banky (regulatorní limity a limity Rizikového apetitu kapitálového poměru, EVE, NII, Leverage Ratio, LCR a NSFR) a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) v platném znění.

Limity pro riziko změny úrokové míry omezují velikost úrokového GAP v každém časovém pásmu úrokové GAP analýzy ve vztahu ke kapitálu Banky a je vyjádřen v %.

Limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů omezují tržní riziko portfolií dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovaných dluhopisů společně a portfolií dluhopisů držných do splatnosti a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy (např. limit na elasticitu úrokové míry).

Limity Rizikového apetitu zpřísňují regulatorní limity příslušného ukazatele, který je požadován bankovním regulátorem.

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

C) FINANČNÍ DERIVÁTY

DERIVÁTY K OBCHODOVÁNÍ

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025		31. PROSINCE 2024	
	NOMINÁLNÍ HODNOTA		NOMINÁLNÍ HODNOTA	
	POHLEDÁVKA	ZÁVAZEK	POHLEDÁVKA	ZÁVAZEK
Měnové deriváty				
Swapy	24	25	47	47
CELKEM	24	25	47	47

V MIL. KČ	31. PROSINCE 2025		31. PROSINCE 2024	
	REÁLNÁ HODNOTA		REÁLNÁ HODNOTA	
	KLADNÁ	ZÁPORNÁ	KLADNÁ	ZÁPORNÁ
Měnové deriváty				
Swapy	0	1	0	0
CELKEM	0	1	0	0

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2025

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	CELKEM
Swapy měnové	0	0	24	0	24
CELKEM	0	0	24	0	24

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2024

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	CELKEM
Swapy měnové	0	10	37	0	47
CELKEM	0	10	37	0	47

D) MĚNOVÉ RIZIKO

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Hodnoty měnových pozic jsou k dispozici denně. V případě, že dojde k překročení limitů, postupuje Banka v souladu s vnitřními předpisy.

31. prosince 2025

V MIL. KČ	EUR	USD	CZK	CELKEM
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	1 947	1 947
Pohledávky za bankami	2	0	12 971	12 973
Pohledávky za klienty	0	0	12 440	12 440
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	0	0	9 446	9 446
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	10 278	10 278
Finanční deriváty	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	80	0	0	80
Majetkové účasti s podstatným vlivem	0	0	1	1
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	4	4
Ostatní finanční aktiva	0	0	57	57
Celkem finanční aktiva	82	0	47 144	47 226
Ostatní nefinanční aktiva	4	0	456	460
CELKEM AKTIVA	86	0	47 600	47 686
Závazky vůči bankám	86	0	2 984	3 070
Závazky vůči klientům	0	0	33 270	33 270
Finanční deriváty	0	0	1	1
Ostatní finanční závazky	0	0	92	92
Celkem finanční závazky	86	0	36 347	36 433
Ostatní nefinanční závazky	90	0	270	360
Rezervy	0	0	3 279	3 279
Vlastní kapitál	28	0	7 586	7 614
CELKEM ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	204	0	47 482	47 686
Netto rozvahová pozice	-118	0	118	-
Netto podrozvahová pozice	24	0	-25	-
Netto pozice	-94	0	93	-

31. prosince 2024

V MIL. KČ	EUR	USD	CZK	CELKEM
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	213	213
Pohledávky za bankami	1	0	2 886	2 887
Pohledávky za klienty	0	0	11 001	11 001
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	692	692
Dluhové nástroje ve FVOCI	0	0	9 990	9 990
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	10 819	10 819
Finanční deriváty	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	80	0	0	80
Majetkové účasti s podstatným vlivem	0	0	1	1
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	9	9
Ostatní finanční aktiva	0	0	74	74
Celkem finanční aktiva	81	0	35 685	35 766
Ostatní nefinanční aktiva	4	0	418	422
CELKEM AKTIVA	85	0	36 103	36 188
Závazky vůči bankám	111	0	121	232
Závazky vůči klientům	0	0	24 984	24 984
Finanční deriváty	0	0	0	0
Ostatní finanční závazky	0	0	82	82
Celkem finanční závazky	111	0	25 187	25 298
Ostatní nefinanční závazky	100	28	184	312
Rezervy	0	0	3 863	3 863
Vlastní kapitál	26	0	6 689	6 715
CELKEM ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	237	28	35 923	36 188
Netto rozvahová pozice	-152	-28	180	-
Netto podrozvahová pozice	47	0	-47	-
Netto pozice	-105	-28	133	-

ANALÝZA CITLIVOSTI MĚNOVÉHO RIZIKA

V tabulce níže je uvedena analýza citlivosti vůči měnovému riziku. Cizoměnové položky rozvahy byly testovány s ohledem na vzestup měnového kurzu o 10 % (10% zhodnocení měn by mělo stejný a opačný účinek). Otevřená pozice v EUR je velmi malá a zajištěna pomocí obchodních derivátů. Zajišťovací nástroje téměř vyrovnávají otevřenou pozici (viz výše uvedené tabulky), a proto i dopad pohybu měnových kurzů do výkazu zisku a ztráty není významný. Jelikož euro bylo jedinou významnou měnou, v níž banka měla ke konci roku otevřenou pozici, níže uvedená tabulka shrnuje citlivost české koruny ve srovnání s kurzem CZK / EUR platným k 31. prosinci 2025 a 2024.

V MIL. KČ	2025	2024
Citlivost na změnu kurzu EUR		
Očekávaný vzestup (oslabení) měnového kurzu %	10%	10%
Otevřená pozice	-95	-105
Efekt do výkazu zisku a ztráty	-17	-19
Efekt do oceňovacího rozdílu	8	8
Efekt do kapitálu	-9	-11

E) ÚROKOVÉ RIZIKO

Záměrem Banky je řídit úrokové riziko vznikající v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku změny úrokové sazby. Je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry.

Ve sloupci „Úrokově necitlivé“ jsou zařazeny obchody, které nenesou informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby.

Na aktivech jsou významnou položkou poskytnuté bezúročné úvěry v programech MSP (Pohledávky za klienty). Na pasivní straně bilance jsou v tomto sloupci významnou položkou bezúročné závazky k zadavatelům programů (Závazky vůči klientům).

31. prosince 2025

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3–12 MĚSÍCŮ	1–5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	ÚROKOVĚ NECITLIVÉ	CELKEM
Hotovost a vklady u centrálních bank	1 947	0	0	0	0	1 947
Pohledávky za bankami	12 973	0	0	0	0	12 973
Pohledávky za klienty	21	65	374	737	11 243	12 440
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	3 928	716	3 256	1 546	0	9 446
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	839	498	5 304	3 637	0	10 278
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	80	80
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4	4
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva celkem	19 708	1 279	8 934	5 920	11 385	47 226
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	203	203
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	92	92
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	165	165
CELKEM AKTIVA	19 708	1 279	8 934	5 920	11 845	47 686
Závazky vůči bankám	2 564	42	191	248	25	3 070
Závazky vůči klientům	8 040	411	14 248	198	10 373	33 270
Finanční deriváty	0	0	0	0	1	1
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	92	92
Celkem finanční závazky	10 604	453	14 439	446	10 491	36 433
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	360	360
Rezervy	0	0	0	0	3 279	3 279
Vlastní kapitál	0	0	0	0	7 614	7 614
CELKEM ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	10 604	453	14 439	466	21 744	47 686
Netto rozvahová pozice	9 104	826	-5 505	5 474	-9 899	0

31. prosince 2024

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	ÚROKOVĚ NECITLIVÉ	CELKEM
Hotovost a vklady u centrálních bank	213	0	0	0	0	213
Pohledávky za bankami	2 887	0	0	0	0	2 887
Pohledávky za klienty	16	49	297	609	10 030	11 001
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	546	2	0	144	0	692
Dluhové nástroje ve FVOCI	3 982	1 533	2 674	1 801	0	9 990
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	724	1 408	5 188	3 499	0	10 819
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	80	80
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	9	9
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	74	74
Finanční aktiva celkem	8 368	2 992	8 159	6 053	10 194	35 766
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	210	210
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	57	57
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	155	155
CELKEM AKTIVA	8 368	2 992	8 159	6 053	10 616	36 188
Závazky vůči bankám	101	15	50	29	37	232
Závazky vůči klientům	5 616	1 205	674	8 469	9 020	24 984
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	82	82
Celkem finanční závazky	5 717	1 220	724	8 498	9 139	25 298
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	312	312
Rezervy	0	0	0	0	3 863	3 863
Vlastní kapitál	0	0	0	0	6 715	6 715
CELKEM ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	5 717	1 220	724	8 498	20 029	36 188
Netto rozvahová pozice	2 651	1 772	7 435	-2 445	-9 413	-

ANALÝZA ÚROKOVÉ CITLIVOSTI

Rozvahové položky citlivé na pohyb úrokové sazby byly analyzovány na očekávaný paralelní nárůst úrokových sazeb o 2%. Banka modelovala 8 možných scénářů a pro účely vykazování byla vybrána ta nejpravděpodobnější alternativa 2% paralelního posunu.

CITLIVOST/DOPAD VE SCÉNÁŘI 2% PARELELNÍHO NÁRŮSTU ÚROKOVÝCH SAZEB

POLOŽKY ROZVAHY (V MIL. KČ)	31. PROSINEC 2025	31. PROSINEC 2024
Aktiva		
Pohledávky za klienty	-77	-83
Pohledávky za bankami	-8	-2
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	-881	-812
Cenné papíry ve FVOCI a FVTPL	-445	-446
Finanční deriváty	0	0
Závazky		
Závazky vůči bankám	22	5
Závazky vůči klientům	962	1 015
Finanční deriváty	0	0

Celkový dopad paralelního šoku (+200 bp) na kapitál Banky činil 6,98% k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 5,95%).

F) RIZIKO LIKVIDITY

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo pokud Banka nebude schopna financovat svá aktiva. Banka měří a sleduje čisté peněžní toky v jednotlivých hlavních měnách a zároveň sestavuje denně likvidní gapovou analýzu ve všech jednotlivých hlavních měnách, ve kterých má otevřené pozice. Banka dále používá pro řízení rizika likvidity soustavu limitů, sestavuje scénáře likvidity a má zpracovaný pohotovostní plán pro případné ohrožení likvidity Banky.

SMLUVNÍ ZBYTKOVÁ SPLATNOST

31. prosince 2025

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
Hotovost a vklady u centrálních bank	1 947	0	0	0	0	1 947
Pohledávky za bankami	12 973	0	0	0	0	12 973
Pohledávky za klienty	3 015	1 481	5 941	1 988	15	12 440
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	280	293	3 708	5 165	0	9 446
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	839	498	5 304	3 637	0	10 278
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	80	80
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4	4
Ostatní finanční aktiva	57	0	0	0	0	57
Finanční aktiva celkem	19 111	2 272	14 953	10 790	100	47 226
Ostatní nefinanční aktiva	7	21	13	0	419	460
CELKEM	19 118	2 293	14 966	10 790	519	47 686
Závazky vůči bankám	2 564	41	217	248	0	3 070
Závazky vůči klientům	8 129	424	15 895	8 822		33 270
Finanční deriváty	1	0	0	0	0	1
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	92	92
Celkem finanční závazky	10 694	465	16 112	9 070	92	36 433
Ostatní nefinanční závazky	32	1	1	0	326	360
Rezervy	103	534	2 561	59	22	3 279
Vlastní kapitál	0	0	2	2	7 610	7 614
CELKEM	10 829	1 000	18 676	9 131	8 050	47 686
Netto rozvahová pozice	8 289	1 293	-3 710	1 659	-7 531	0
Poskytnuté přísliby a záruky	10 817	0	0	0	17 029	27 846
Přijaté přísliby a záruky	0	3 311	0	0	3 409	6 720

* Poskytnuté přísliby a záruky jsou v tabulce zařazovány dle neblížejiho data, kdy může dojít k jejich čerpání, respektive aktivaci a plnění. Ve sloupci nespecifikováno je uvedena výše záruk přesahující maximální smluvní limity plnění pro příslušná portfolia, a u těchto záruk tedy k plnění a tím odtoku likvidity nemůže dojít.

31. prosince 2024

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
Hotovost a vklady u centrálních bank	213	0	0	0	0	213
Pohledávky za bankami	2 887	0	0	0	0	2 887
Pohledávky za klienty	2 436	1 405	5 372	1 773	15	11 001
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	11	2	0	679	0	692
Dluhové nástroje ve FVOCI	785	657	3 125	5 423	0	9 990
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	724	1 408	5 188	3 499	0	10 819
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	0
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	80	80
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	9	9
Ostatní finanční aktiva	60	0	0	0	14	74
Finanční aktiva celkem	7 116	3 472	13 685	11 374	119	35 766
Ostatní nefinanční aktiva	11	7	20	0	384	422
CELKEM	7 127	3 479	13 705	11 374	503	36 188
Závazky vůči bankám	101	18	86	27	0	232
Závazky vůči klientům	2 259	267	2 100	20 358	0	24 984
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	82	82
Celkem finanční závazky	2 360	285	2 186	20 385	82	25 298
Ostatní nefinanční závazky	50	1	2	0	259	312
Rezervy	96	279	2 844	539	105	3 863
Vlastní kapitál	0	0	2	3	6 710	6 715
CELKEM	2 506	565	5 034	20 927	7 156	36 188
Netto rozvahová pozice	4 621	2 914	8 671	-9 553	-6 653	-
Poskytnuté přísliby a záruky	14 148	0	0	0	23 421	37 569
Přijaté přísliby a záruky	0	0	3 750	0	4 617	8 367

* viz poznámka u předchozí tabulky

SMLUVNÍ LIKVIDITA HLAVNÍCH NEDERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ V NABĚHLÉ HODNOTĚ A DERIVÁTŮ NA BÁZI NEDISKONTOVANÝCH PENĚŽNÍCH TOKŮ

A) ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A KLIENTŮM

31. prosinec 2025

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	CELKEM
Závazky vůči bankám	2 594	61	236	250	3 141
Závazky vůči klientům	8 134	446	15 951	8 854	33 385

31. prosinec 2024

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	CELKEM
Závazky vůči bankám	142	17	59	28	246
Závazky vůči klientům	2 262	278	2 156	20 392	25 088

B) DERIVÁTY VYPOŘÁDANÉ NA NETTO BÁZI

Banka neeviduje žádné deriváty s vypořádáním na netto bázi.

C) DERIVÁTY VYPOŘÁDANÉ NA BRUTTO BÁZI

Bankovní deriváty, které budou vypořádány na brutto bázi, zahrnují devizové deriváty: devizové forwardy, měnové swapy a měnové úrokové swapy.

Níže uvedená tabulka ukazuje derivátové finanční závazky banky, které budou vypořádány na brutto bázi a které jsou zařazeny do příslušných časových košů na základě zbývajících doby splatnosti smlouvy. Částky uvedené níže jsou smluvní nediskontované peněžní toky.

31. prosinec 2025

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	CELKEM
Měnové deriváty:					
Přítoky	6	6	12	0	24
Odtoky	-7	-7	-13	0	-27

31. prosinec 2024

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	CELKEM
Měnové deriváty:					
Přítoky	7	12	26	0	45
Odtoky	-7	-18	-26	0	-51

D) POSKYTNUTÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

31. prosinec 2025

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
Poskytnuté přísliby	1 923	0	0	0	0	1 923
Poskytnuté záruky	8 421	0	0	0	17 502	25 923

31. prosinec 2024

V MIL. KČ	DO 3 MĚSÍCŮ	3-12 MĚSÍCŮ	1-5 LET	VÍCE NEŽ 5 LET	NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
Poskytnuté přísliby	1 448	0	0	0	0	1 448
Poskytnuté záruky	13 546	0	0	0	22 575	36 121

G) OPERAČNÍ RIZIKO

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- ochrana Banky před případnými negativními následky způsobenými operačním rizikem;
- kvalitnější informace pro rozhodování;
- naplnění požadavků stanovených ČNB a EU;
- soulad s doporučenými postupy definovanými příslušnými předpisy EU.

Banka zajišťuje sběr dat o ztrátových událostech, rizikových faktorech, které je způsobily, a dopadech vyvolaných/způsobených těmito událostmi.

Banka rozlišuje následující typy ztrát z událostí OR:

- přímé ztráty, jejich dopad je zaznamenán v účetnictví Banky a má negativní dopad do Výkazu zisku a ztrát Banky,
- nepřímé ztráty, které mohou být vyčísleny, ale nemají jednoznačný záznam v účetnictví Banky, za nepřímé ztráty Banka považuje i čas nutný pro realizaci opatření souvisejících se ztrátou,
- nepřímé ztráty, které nelze vyčíslit (např. události OR s dopadem na reputaci Banky),
- nenastalé ztráty (událost OR nemá žádný, nebo dokonce pozitivní dopad do Výkazu zisku a ztrát Banky).

Banka systematicky sbírá data o:

- ztrátových událostech, které mají přímý, nebo nepřímý finanční dopad,
- událostech, které mají negativní dopad na reputaci Banky, jakékoliv podezření na interní, nebo externí podvod, či událost, která má jiný závažný dopad na Banku,
- událostech, u kterých lze odůvodněně předpokládat, že může dojít k jejich opakování, a očekávání překračuje Bankou stanovenou hranici.

O incidentech operačního rizika je pravidelně informován Výbor pro řízení operačních rizik.

Od roku 2024 Banka průběžně aktualizuje hodnocení operačních rizik v jednotlivých útvarech formou self-assessmentu.

ŘÍZENÍ IT RIZIK

V rámci systému řízení IT rizik Banka řídí IKT rizika, jež zahrnují zejména:

a) riziko ztráty v důsledku

- narušení důvěrnosti dat, integrity systémů a dat nebo dostupnosti systémů a dat nebo
- neschopnosti změnit informační a komunikační systémy v přiměřeném čase a s přiměřenými náklady, nebo
- změny prostředí nebo činnosti;

b) bezpečnostní rizika vyplývající z

- nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů nebo
- vnějších událostí včetně kybernetických útoků nebo
- nedostatečného fyzického zabezpečení.

Do systému řízení IKT rizik jsou nyní integrovány požadavky vyplývající z nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2554 o digitální provozní odolnosti finančního sektoru (tzv. akt DORA). Současně se připravujeme na implementaci požadavků zákona o kybernetické bezpečnosti (ZoKB), včetně souvisejících prováděcích předpisů.

25. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Osoby se zvláštním vztahem k Bance, tzv. „Spřízněné osoby“ viz bod 2, písm. t) přílohy.

POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

V MIL. KČ	31. 12. 2025 BRUTTO	31. 12. 2024 BRUTTO
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	16 239	20 674
Dluhové cenné papíry	3 086	426
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	5	44
Ostatní aktiva	57	62
Závazky vůči bankám	0	25
Závazky vůči klientům	31 154	23 005
Ostatní pasiva	155	78
Poskytnuté přísliby a záruky	300	300
Přijaté přísliby a záruky*	2 908	4 025
Přijaté zástavy a zajištění	513	576
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení*	204	145

* mimo hodnoty uvedené v tabulce Banka přijala od státu záruku k M-zárukám, její výše je uvedena v bodě 16 tabulka „Analýza finančních záruk podle druhu zajištění“

Na základě usnesení vlády České republiky č. 1164/2016, ve kterém bylo schváleno zapojení České republiky do Středoevropského fondu fondů (SFF) spravovaného Evropským investičním fondem (EIF) prostřednictvím Banky, byly v prosinci 2017 podepsány Bankou smlouvy s EIF a MPO, naplňující tuto skutečnost. Z celkového rámce 240 mil. Kč účasti České republiky. Celková investice do SFF byla k 31. 12. 2025 v nominální výši 165 mil. Kč a změna reálné hodnoty činí 39 mil Kč. Účetní hodnota celkové investice do SFF činila k 31. 12. 2025 204 mil. Kč. Další čerpání budou probíhat postupně na základě jednotlivých požadavků SFF. Investice do SFF je vykázána v podrozvaze. Banka zde vystupuje jako agent.

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V MIL. KČ	2025	2024
Výnosy z úroků	601	534
Náklady na úroky	-88	-104
Výnosy z poplatků a provizí	422	430
Náklady na zaměstnance	-28	-22
Ostatní provozní výnosy	1	2

POHLEDÁVKY ZA OSOBAMI SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE

Banka k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 neeviduje pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance.

26. REÁLNÁ HODNOTA

Reálná hodnota finančních nástrojů je částka, za kterou lze prodat aktivum nebo vyrovnat závazek mezi informovanými stranami v nezávislé transakci. Odhady reálné hodnoty se provádějí na základě kotovaných tržních cen, pokud jsou k dispozici. Pro významnou část finančních nástrojů banky však neexistují žádné dostupné tržní kotace ceny. V případech, kdy kotované tržní ceny nejsou snadno dostupné, je reálná hodnota odhadnuta pomocí modelů diskontovaných peněžních toků nebo jiných přijatelných cenových modelů. Odhady významně ovlivňují změny základních předpokladů - diskontních sazeb, odhadovaných budoucích peněžních toků atp. - a proto se tyto odhady mohou lišit od ceny při prodeji finančního nástroje. Při odhadu reálné hodnoty finančních nástrojů banky byly použity následující metody a předpoklady.

POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

Účetní hodnoty peněžních prostředků a zůstatků u centrálních bank v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ NABĚHLOU HODNOTOU

Reálné hodnoty cenných papírů jsou převzaty z aktivního trhu, kde jsou tyto nástroje kotovány.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Reálná hodnota pohledávek za bankami se odhaduje na základě analýzy diskontovaných peněžních toků za použití úrokových sazeb, které jsou v současné době nabízeny pro investice s obdobnými podmínkami (tržní sazby upravené tak, aby odrážely úvěrové riziko).

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Reálná hodnota úvěrů s proměnlivým výnosem bez významné změny úvěrového rizika se v zásadě přibližuje jejich účetní hodnotě. Reálná hodnota úvěrů s pevnými úrokovými sazbami se odhaduje pomocí analýz diskontovaných peněžních toků založených na úrokových sazbách nabízených v současné době pro úvěry s podobnými podmínkami vůči dlužníkům s podobnou úvěrovou kvalitou.

ZÁVAZKY ZA BANKAMI

Reálná hodnota termínovaných vkladů splatných na požádání se blíží účetní hodnotě částek k datu konce období. Reálná hodnota termínovaných vkladů s proměnlivou úrokovou sazbou se přibližuje jejich účetním hodnotám k datu konce období. Reálná hodnota vkladů s pevnými úrokovými sazbami se odhaduje diskontováním jejich budoucích peněžních toků pomocí tržních úrokových sazeb.

FINANČNÍ NÁSTROJE, KTERÉ NEJSOU V ROZVAZE VYKÁZÁNY V REÁLNÉ HODNOTĚ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou nejsou v rozvaze účetní jednotky vykázány v reálné hodnotě.

31. prosinec 2025

V MIL. KČ		ÚČETNÍ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB (úroveň 2)	1 947	1 947
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP (úroveň 1)	10 281	9 895
3	Pohledávky za bankami (úroveň 2)	12 973	12 964
4	Pohledávky za klienty (úroveň 3)	12 440	11 761
8	Účasti s podstatným vlivem (úroveň 3)	1	1
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (úroveň 3)	4	4
11	Ostatní finanční aktiva (úroveň 3)	57	57
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám (úroveň 2)	3 070	3 044
2	Závazky vůči klientům (úroveň 2)	33 270	31 259
4	Ostatní finanční závazky (úroveň 2)	92	92

V MIL. KČ		ÚČETNÍ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB (úroveň 2)	213	213
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP (úroveň 1)	10 822	10 406
3	Pohledávky za bankami (úroveň 2)	2 887	2 884
4	Pohledávky za klienty (úroveň 3)	11 001	10 463
8	Účasti s podstatným vlivem (úroveň 3)	1	1
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (úroveň 3)	9	9
11	Ostatní finanční aktiva (úroveň 3)	74	74
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám (úroveň 2)	232	209
2	Závazky vůči klientům (úroveň 2)	24 984	22 772
4	Ostatní finanční závazky (úroveň 2)	82	77

HIERARCHIE REÁLNÝCH HODNOT

IFRS 7 specifikuje hierarchii oceňovacích technik, která je založena na tom, zda vstupy k těmto oceňovacím technikám jsou buď pozorovatelné, nebo nepozorovatelné. Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní údaje získané z nezávislých zdrojů; nepozorovatelné vstupy odrážejí předpoklady banky. Tyto dva typy vstupů tvoří následující hierarchii reálných hodnot:

- Úroveň 1 – Kotované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva a pasiva. Tato úroveň zahrnuje kotované dluhové nástroje na burzách (např. Burza cenných papírů Praha).
- Úroveň 2 – Ostatní vstupy (jiné než kotované ceny zahrnuté do Úrovně 1), které jsou pro aktivum nebo závazek pozorovatelné buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen). Tato úroveň zahrnuje mimoburzovní derivátové obchody. Zdrojem vstupních parametrů jako PRIBOR nebo výnosové křivky jsou Bloomberg a Reuters.
- Úroveň 3 – Vstupy pro aktivum či závazek, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních datech (neviditelné vstupy). Tato úroveň zahrnuje finanční nástroje s významnými nepozorovatelnými složkami.

V následující tabulce jsou analyzovány finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou podle úrovně v hierarchii reálných hodnot. Částky vycházejí z hodnot vykázaných v rozvaze Banky.

FINANČNÍ NÁSTROJE, KTERÉ JSOU V ROZVAZE VYKÁZÁNY V REÁLNÉ HODNOTĚ

31. PROSINEC 2025 (V MIL. KČ)	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
Finanční aktiva v reálné hodnotě			
Finanční aktiva účtovaná proti nákladům nebo výnosům (FVTPL)			
– Dluhové nástroje	0	0	0
Cenné papíry ve FVOCI			
– Majetkové nástroje	0	0	80
– Dluhové nástroje	9 013	433	0
Celkem aktiva v reálné hodnotě	9 013	433	80
Finanční závazky účtované pro nákladům a výnosům			
– Ostatní pasiva	0	1	0
Celkem závazky v reálné hodnotě	0	1	0

31. PROSINEC 2024 (V MIL. KČ)	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
Finanční aktiva v reálné hodnotě			
Finanční aktiva účtovaná proti nákladům nebo výnosům (FVTPL)			
– Dluhové nástroje	692	0	0
Cenné papíry ve FVOCI			
– Majetkové nástroje	0	0	80
– Dluhové nástroje	9 856	134	0
Celkem aktiva v reálné hodnotě	10 548	134	80
Finanční závazky účtované pro nákladům a výnosům			
– Ostatní pasiva	0	0	0
Celkem závazky v reálné hodnotě	0	0	0

V uvedených obdobích nebyly provedeny žádné reklasifikace mezi úrovněmi.

SESOUHLASENÍ POČÁTEČNÍCH A KONEČNÝCH ZŮSTATKŮ V ÚROVNI 3

V MIL. KČ	MAJETKOVÉ NÁSTROJE VE FVOCI	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2025	80	80
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	0	0
Nákupy	0	0
Splacení	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2025	80	80

27. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V lednu 2026 se v souladu s rozhodnutím vlády ČR stala Česká exportní banka (ČEB) dceřinou společností Národní rozvojové banky (NRB).

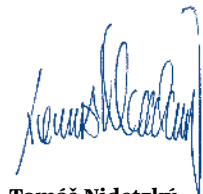
Dochází tak k vytvoření bankovní skupiny pro realizaci podpory malých a středních podniků, exportu a financování infrastrukturních projektů. Tento krok přinese významné zvýšení úvěrové a záruční kapacity NRB o desítky miliard korun bez dodatečných nákladů pro státní rozpočet.

Po propojení do jedné skupiny budou obě státní banky nadále plnit své role v rámci Strategie podpory malých a středních podniků a Exportní strategie.

Kromě výše uvedeného nejsou vedení účetní jednotky k okamžiku sestavení účetní závěrky známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

V Praze dne 26. března 2026

Statutární orgán účetní jednotky:



Tomáš Nidetzky
předseda představenstva



Pavel Marek
člen představenstva

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ
BANKY, A.S.,
O VZTAZÍCH MEZI
PROPOJENÝMI OSOBAMI
ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ
ROKU 2025

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA NRB, A. S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

I. PROPOJENÉ OSOBY

Ovládaná osoba:

Národní rozvojová banka, a. s.

se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3,

IČO 44848943, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1329 (dále též jen „NRB“).

Ovládající osoba:

Česká republika zastoupená (do 28. 8. 2025):

- Ministerstvem průmyslu a obchodu, se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ: 110 15, IČO 47609109,
- Ministerstvem pro místní rozvoj, se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ: 110 15, IČO 66002222,
- Ministerstvem financí, se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČO 00006947, a
- (od 29. 8. 2025) Ministerstvem financí.

V souladu s usnesením vlády České republiky č. 555 ze dne 23. 7. 2025, kterým byla schválena změna příslušnosti hospodařit s majetkovou účastí státu v NRB, došlo dne 28. 8. 2025 k uzavření smlouvy upravující bezúplatnou změnu příslušnosti hospodařit s majetkovou účastí státu ve vztahu k akciím NRB v dosavadním držení Ministerstva průmyslu a obchodu a Ministerstva pro místní rozvoj, a to nově na Ministerstvo financí, kdy po uzavření uvedené smlouvy došlo dne 29. 8. 2025 k vypořádání příslušných majetkových účtů; od tohoto data je tak výlučně Ministerstvo financí příslušné hospodařit se všemi akciemi NRB ve vlastnictví státu.

NRB je jednočlennou akciovou společností a v souladu s ustanovením § 12 odst. (1) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále též jen „ZOK“), vykonává Česká republika jakožto jediný akcionář působnost valné hromady jako nejvyššího orgánu NRB.

Základní kapitál NRB ve výši 2 631 626 000 Kč byl rozdělen na 10 988 kusů akcií na jméno v zaknihované podobě, každá o jmenovité hodnotě 239 500 Kč, které jsou ve vlastnictví České republiky.

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZOK a uvádí mj. přehled všech smluvních vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, které byly účinné v účetním období, za které se zpráva o vztazích zpracovává, tj. za rok 2025.

Ovládaná osoba představuje speciální státní bankovní instituci vykonávající svou činnost ve veřejném zájmu, určenou k realizaci opatření hospodářské politiky České republiky a prováděnou různými typy finančních nástrojů, zejména zvýhodněnými bankovními zárukami a úvěry. Její úlohou je z pozice specializované bankovní instituce vykonávat činnosti ve veřejném zájmu, především realizovat programy na podporu malého a středního podnikání a dalších vybraných oblastí ekonomiky vyžadujících veřejnou podporu. Ovládaná osoba tuto úlohu plní prováděním správy finančních nástrojů využívajících zejména ESI fondy, prostředky z Evropského fondu pro strategické investice a prostředky České republiky.

Vztah mezi ovládající osobou a ovládanou osobou je vyrovnaný, výhody a nevýhody jsou rovnovážné a ze vzájemných vztahů nevyplynou zásadní rizika. Rovněž vztah mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou je v rovnováze.

NRB v roce 2019 založila dceřinou společnost ČMZRB investiční, a.s. (později podnikající pod obchodní firmou Národní rozvojová investiční, a.s.), IČO: 08465797, která s ohledem na novelizaci ustanovení § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (provedenou zákonem č. 163/2024 Sb.) a následné rozhodnutí NRB jakožto svého jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti ze dne 5. 12. 2024 (ohledně přijetí nového úplného znění stanov společnosti) v současnosti podniká pod obchodní firmou Národní rozvojová investiční, a.s., osoba rizikového kapitálu, se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3 (dále též jen „NRI“), ve které NRB drží 100% podíl. Společnost vznikla 29. 8. 2019 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka číslo 24613. Cílem společnosti je naplňovat strategické cíle NRB jakožto národní rozvojové banky v oblasti kapitálových investic a podřízených úvěrů především v rámci programů Ministerstva průmyslu a obchodu pro malé a střední podnikání, ale i programů dalších ministerstev.

NRB dále v roce 2020 založila dceřinou společnost Národní rozvojový fond SICAV a.s., IČO: 09829482, která po rozhodnutí NRB jakožto svého jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti ze dne 7. 3. 2024 (ohledně přijetí nového úplného znění stanov společnosti) podnikala pod obchodní firmou Národní rozvojový fond a.s., se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3 (dále též jen „NRF“), ve které NRB držela 100% podíl v akciích (do 6. 3. 2024 v zakladatelských akciích). Společnost vznikla 1. 2. 2021 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka číslo 25987. Původně byl NRF regulovaným nadlimitním investičním fondem kvalifikovaných investorů, jehož cílem bylo zajištění soukromých finančních prostředků pro financování veřejně prospěšných projektů za využití kapitálu odpovědných investorů na principu návratnosti investovaných prostředků. Po změně stanov společnosti v březnu 2024 (a po odnětí povolení k činnosti samosprávného investičního fondu ze strany České národní banky v dubnu 2024, o což představenstvo NRF samo požádalo Českou národní banku), NRF fungoval jako neregulovaná akciová společnost s jiným předmětem podnikání. Dne 31. 7. 2025 s účinností od 1. 8. 2025 byla společnost zrušena a k témuž dni vstoupila do likvidace, a to na základě rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací učiněného rozhodnutím NRB jakožto jediného akcionáře společnosti, a od tohoto data také došlo ke změně názvu společnosti na Národní rozvojový fond a.s., v likvidaci. Likvidace byla ukončena k 30. 11. 2025 (schválení zprávy likvidátora a rozdělení likvidačního zůstatku proběhlo dne 8. 1. 2026; k témuž dni došlo k zániku společnosti jejím výmazem z obchodního rejstříku).

NRB má jednu přidruženou společnost, kterou je MUFIS a.s., IČO: 60196696, se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3. Majetkovou účast ve výši 49% drží Česká republika zastoupená Ministerstvem financí, 49% drží NRB a 2% Svaz měst a obcí České republiky. Společnost vznikla dne 15. 4. 1994 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka číslo 2517. Společnost MUFIS a.s. byla na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 3. 11. 2025 zrušena ke dni 1. 12. 2025, kdy vstoupila do likvidace. Od tohoto data také došlo ke změně názvu společnosti na MUFIS a.s., v likvidaci.

II. VZTAHY MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a jejich dodatků, které NRB uzavřela v roce 2025 či letech předchozích v níže uvedených oblastech své činnosti.

1. PROGRAMY NA PODPORU MALÉHO A STŘEDNÍHO PODNIKÁNÍ

Smlouva č. 02/3220/051 o využití prostředků z Obrátkového fondu Phare spravovaných Agenturou pro rozvoj podnikání k financování Programu zvýhodněných úvěrů pro začínající podnikatele – START, ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2002, dodatku č. 2 ze dne 12. 9. 2003 a dodatku č. 3 ze dne 26. 4. 2010.

- Smluvní strany: NRB, Ministerstvo průmyslu a obchodu a Agentura pro podnikání a inovace (původně Agentura pro rozvoj podnikání)
- Datum uzavření: 27. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů, za kterých budou poskytnuty a vyúčtovány finanční prostředky z Obrátkového fondu Phare poskytované na základě Memoranda o úmluvě ze dne 12. 8. 1997 o využívání vrácených prostředků programu Phare uzavřeného mezi Evropskou komisí a Ministerstvem průmyslu a obchodu na financování programu START počínaje rokem 2002.

Dohoda o realizaci vybraných programů Operačního programu průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006, ve znění dodatku č. 1 ze dne 5. 11. 2004, dodatku č. 2 ze dne 10. 8. 2005, dodatku č. 3 ze dne 4. 11. 2005, dodatku č. 4 ze dne 17. 3. 2006, dodatku č. 5 ze dne 4. 4. 2006, dodatku č. 6 ze dne 18. 4. 2009, dodatku č. 7 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 8 ze dne 15. 2. 2013, dodatku č. 9 ze dne 23. 2. 2015, dodatku č. 10 ze dne 25. 3. 2020, dodatku č. 11 ze dne 14. 2. 2022 a dodatku č. 12 ze dne 19. 8. 2024.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 20. 5. 2004
- Předmět ujednání: Dohodou byly sjednány podmínky a postupy pro realizaci programů KREDIT, START a INOVACE, schválených usnesením vlády České republiky č. 414/2004 z 28. 4. 2004, a podmínky a postupy pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování těchto programů v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004-2006.

Dohoda o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005-2006, ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 3. 2005, dodatku č. 2 ze dne 11. 7. 2005, dodatku č. 3 ze dne 25. 8. 2005, dodatku č. 4 ze dne 14. 9. 2005, dodatku č. 5 ze dne 29. 11. 2005, dodatku č. 6 ze dne 30. 12. 2005, dodatku č. 7 ze dne 4. 4. 2006, dodatku č. 8 ze dne 3. 5. 2006, dodatku č. 9 ze dne 30. 8. 2006, dodatku č. 10 ze dne 4. 1. 2007, dodatku č. 11 ze dne 23. 8. 2007, dodatku č. 12 ze dne 30. 11. 2007, dodatku č. 13 ze dne 26. 1. 2010, dodatku č. 14 ze dne 22. 6. 2010, dodatku č. 15 ze dne 21. 5. 2018, dodatku č. 16 ze dne 25. 3. 2020 a dodatku č. 17 ze dne 19. 8. 2024.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 12. 1. 2005
- Předmět ujednání: Stanovení postupů a podmínek pro realizaci programů ZÁRUKA, TRH a PROGRES a podmínek a postupů pro použití a na financování těchto programů.

Dohoda o vytvoření, využití a správě Úvěrového fondu R 2006 ze zdrojů Obrátkového fondu Phare, ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 2. 2009 a dodatku č. 2 ze dne 25. 3. 2020.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace programu KREDIT v případech, kdy jsou k jeho financování využívány prostředky Úvěrového fondu R 2006, k jehož vytvoření byly použity prostředky Obrátkového fondu Phare.

Dohoda o realizaci programu TRH a o vytvoření a správě úvěrového fondu a záručního fondu, ve znění upraveném dodatkem č. 1 ze dne 23. 8. 2007, dodatkem č. 2 ze dne 30. 11. 2007, dodatkem č. 3 ze dne 25. 4. 2012 a dodatkem č. 4 ze dne 21. 9. 2015.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 14. 5. 2007
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů při vytvoření úvěrového a záručního fondu. Dohoda byla v části týkající se doplňování a správy Záručního fondu P 2007 nahrazena Dohodou o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007, ve znění pozdějších dodatků.

Dohoda o dokončení realizace programů ZÁRUKA a START (zvýhodněné záruky) a o správě Záručního fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007-2013, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 3. 2022, dodatku č. 2 ze dne 2. 6. 2022 a dodatku č. 3 ze dne 18. 12. 2023.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 4. 5. 2015
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů dokončení realizace Programů v případech, kdy jsou k jejich financování použity prostředky Záručního fondu E 2007.

Dohoda o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007, ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 4. 2009, dodatku č. 2 ze dne 6. 11. 2009, dodatku č. 3 ze dne 3. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 17. 8. 2010, dodatku č. 5 ze dne 25. 10. 2010, dodatku č. 6 ze dne 7. 6. 2011, dodatku č. 7 ze dne 25. 4. 2012, dodatku č. 8 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 9 ze dne 15. 2. 2013, dodatku č. 10 ze dne 21. 6. 2013, dodatku č. 11 ze dne 25. 6. 2014, dodatku č. 12 ze dne 23. 2. 2015 a dodatku č. 13 ze dne 9. 12. 2016.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 16. 2. 2009
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek při správě Záručního fondu P 2007.

Dohoda o realizaci programů PROGRES a START a o vytvoření a správě Úvěrového fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007–2013, ve znění dodatku č. 1 ze dne 12. 7. 2012, dodatku č. 2 ze dne 21. 6. 2013, dodatku č. 3 ze dne 11. 12. 2013, dodatku č. 4 ze dne 4. 5. 2015, dodatku č. 5 ze dne 21. 5. 2018, dodatku č. 6 ze dne 25. 3. 2020 a dodatku č. 7 ze dne 29. 3. 2022.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 13. 3. 2009
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů při tvorbě, doplňování a správě Úvěrového fondu E 2007 a stanovení postupů a podmínek při realizaci programů.

Smlouva o vytvoření a správě Záručního fondu SV 2012 (INOSTART), ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 4. 2014, dodatku č. 2 ze dne 25. 6. 2014, dodatku č. 3 ze dne 15. 2. 2016 a dodatku č. 4 ze dne 20. 6. 2019.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 6. 9. 2012
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa záručního fondu na podporu inovativně zaměřených projektů, včetně stanovení postupů a podmínek poskytování záruk.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu N 2013, ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 6. 2014, dodatku č. 2 ze dne 21. 9. 2015, dodatku č. 3 ze dne 25. 3. 2020 a dodatku č. 4 ze dne 14. 2. 2022.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 11. 12. 2013
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu N 2013 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu REVIT.

Dohoda o realizaci programu ZÁRUKA 2015–2023 a o vytvoření a správě Záručního fondu N 2015, ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 9. 2015, dodatku č. 2 ze dne 8. 2. 2016, dodatku č. 3 ze dne 23. 8. 2016, dodatku č. 4 ze dne 9. 12. 2016, dodatku č. 5 ze dne 26. 10. 2017, dodatku č. 6 ze dne 21. 5. 2018, dodatku č. 7 ze dne 9. 12. 2019, dodatku č. 8 ze dne 18. 12. 2023, dodatku č. 9 ze dne 18. 4. 2024 a dodatku č. 10 ze dne 19. 8. 2024.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 23. 2. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek a postupů realizace programu ZÁRUKA 2015–2023 a sjednání podmínek při správě Záručního fondu N 2015.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu NX 2017, ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. 6. 2017, dodatku č. 2 ze dne 22. 12. 2017 a dodatku č. 3 ze dne 5. 9. 2018.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 9. 5. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu NX 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu ENERG.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu E 2017, ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 5. 2018, dodatku č. 2 ze dne 19. 11. 2018, dodatku č. 3 ze dne 11. 11. 2019, dodatku č. 4 ze dne 28. 4. 2020, dodatku č. 5 ze dne 13. 8. 2020, dodatku č. 6 ze dne 30. 6. 2021, dodatku č. 7 ze dne 13. 12. 2021, dodatku č. 8 ze dne 14. 2. 2022, dodatku č. 9 ze dne 29. 3. 2022, dodatku č. 10 ze dne 27. 5. 2022, dodatku č. 11 ze dne 11. 10. 2022, dodatku č. 12 ze dne 21. 12. 2023, dodatku č. 13 ze dne 25. 10. 2024 a dodatku č. 14 ze dne 26. 11. 2024.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 24. 3. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu E 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu EXPANZE.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu EX 2017, ve znění dodatku č. 1 ze dne 26. 6. 2018, dodatku č. 2 ze dne 16. 4. 2019, dodatku č. 3 ze dne 3. 2. 2020, dodatku č. 4 ze dne 6. 8. 2020, dodatku č. 5 ze dne 20. 1. 2021, dodatku č. 6 ze dne 20. 12. 2022, dodatku č. 7 ze dne 21. 4. 2023 a dodatku č. 8 ze dne 21. 12. 2023.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 6. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu EX 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu ÚSPORY ENERGIE.

Dohoda o vytvoření a správě Fondu VC 2017.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 20. 12. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Fondu VC 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace investice do Středoevropského fondu fondů.

Dohoda o realizaci programu VADIUM a o vytvoření a správě Záručního fondu V 2018.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 26. 6. 2018
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Záručního fondu V 2018 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu VADIUM.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu E 2018, ve znění dodatku č. 1 ze dne 27. 3. 2020, dodatku č. 2 ze dne 22. 5. 2020, dodatku č. 3 ze dne 3. 8. 2020, dodatku č. 4 ze dne 30. 6. 2021 dodatku č. 5 ze dne 29. 3. 2022, dodatku č. 6 ze dne 27. 5. 2022, dodatku č. 7 ze dne 11. 10. 2022 a dodatku č. 8 ze dne 21. 12. 2023.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 19. 11. 2018
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Záručního fondu E 2018 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu EXPANZE.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu COVID 2020, ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 3. 2020, dodatku č. 2 ze dne 14. 2. 2022 a dodatku č. 3 ze dne 15. 9. 2022.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 16. 3. 2020
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Úvěrového fondu COVID 2020, sjednání podmínek a postupů realizace Programu, úprava vztahů a práv a povinností.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu COVID PRAHA 2020, ve znění dodatku č. 1 ze dne 15. 7. 2020 a dodatku č. 2 ze dne 9. 6. 2021.

- Smluvní strany: NRB, Ministerstvo průmyslu a obchodu a Hlavní město Praha
- Datum uzavření: 16. 4. 2020
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu COVID PRAHA 2020, sjednání podmínek a postupů realizace programu, úprava vztahů a práv a povinností.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu COVID III, ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 6. 2020, dodatku č. 2 ze dne 22. 12. 2020, dodatku č. 3 ze dne 30. 6. 2021, dodatku č. 4 ze dne 13. 12. 2021 a dodatku č. 5 ze dne 10. 7. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 19. 5. 2020
- Předmět ujednání: Úprava podmínek a vztahů při vytvoření a správě Záručního fondu COVID III, převádění prostředků ze státního rozpočtu a vyplacení peněžních prostředků ze Záručního fondu COVID III, vytvoření podmínek pro portfoliové ručení a úprava dalších práv a povinností.

Dohoda o realizaci programu COVID ZÁRUKA CK a o vytvoření a správě Záručního fondu CK 2021, ve znění dodatku č. 1 ze dne 4. 1. 2023.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 19. 2. 2021
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu CK 2021, sjednání podmínek a postupů realizace Programu, úprava vztahů a práv a povinností.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu COVID III - Invest, ve znění dodatku č. 1 ze dne 15. 9. 2022.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 30. 6. 2021
- Předmět ujednání: Vytvoření a správa Záručního fondu COVID III - Invest, převádění a vyplácení finančních prostředků, sjednání podmínek a postupů realizace Programu, úprava vztahů a práv a povinností.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu „K 4.2/2022“, ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 7. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 19. 5. 2022
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při správě prostředků úvěrového fondu „K. 4.2/2022“.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu E 2023, ve znění dodatku č. 1 ze dne 4. 11. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 31. 3. 2023
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při správě prostředků úvěrového fondu E 2023.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu EM 2.4/2023, ve znění dodatku č. 1 ze dne 13. 11. 2024 a dodatku č. 2 ze dne 22. 7. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 2. 1. 2024
- Předmět ujednání: Úprava podmínek a vztahů mezi smluvními stranami týkající se vytvoření, doplňování a správy Záručního fondu EM 2.4./2023.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu FV 2024, ve znění dodatku č. 1 ze dne 6. 2. 2025, dodatku č. 2 ze dne 29. 4. 2025 a dodatku č. 3 ze dne 4. 11. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 12. 7. 2024
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Úvěrového fondu FV 2024 a sjednání podmínek a postupů realizace Finančního nástroje.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu EXU 2024, ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 3. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 5. 11. 2024
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Úvěrového fondu a sjednání podmínek a postupů realizace finančního nástroje.

Dohoda o realizaci programu Záruka 2024 až 2030 a o vytvoření a správě Záručního fondu N 2024, ve znění dodatku č. 1 ze dne 19. 12. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 26. 11. 2024
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu N 2024 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu.

Dohoda o realizaci programu ÚVĚRY - POVODŇOVÝ RESTART 2024 a o vytvoření a správě Úvěrového fondu P 2024.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 26. 11. 2024
- Předmět ujednání: Vytvoření a správa Úvěrového fondu P 2024.

2. PROGRAMOVÁ SPOLUPRÁCE S OSTATNÍMI MINISTERSTVY

Dohoda o realizaci programu Záruka zahraniční rozvojové spolupráce (ZRS) a o vytvoření a správě Záručního fondu ZRS 2019, ve znění dodatku č. 1 ze dne 27. 10. 2021 a dodatku č. 2 ze dne 7. 9. 2022.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo zahraničních věcí
- Datum uzavření: 19. 12. 2018
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu ZRS 2019 a sjednání podmínek a postupů realizace programu Záruka ZRS, kdy jsou k jejich financování použity prostředky Záručního fondu ZRS 2019.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu SP 2019, ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 11. 2023 a dodatku č. 2 ze dne 30. 6. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo práce a sociálních věcí
- Datum uzavření: 30. 7. 2019
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu SP 2019 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu S-podnik.

Dohoda o realizaci subtitulu záruka cestovním kancelářím a o vytvoření a správě Záručního fondu CK 2022, ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 6. 2022.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 22. 12. 2021
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu CK 2022, sjednání podmínek a postupů realizace subtitulu, úprava vztahů a práv a povinností.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu ZP 2023, ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 5. 2024 a dodatku č. 2 ze dne 25. 4. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo životního prostředí
- Datum uzavření: 4. 4. 2023
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při správě prostředků Úvěrového fondu ZP 2023.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu ZT 2025, ve znění dodatku č. 1 ze dne 8. 12. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo životního prostředí
- Datum uzavření: 5. 6. 2025
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu ZT 2025 a sjednání podmínek a postupů realizace programu Záruka Transformace.

Prováděcí dohoda pro realizaci Investice č. 2: Nástroj pro poskytování podřízených úvěrů Komponenty 2.10 („Dostupné bydlení“) Národního plánu obnovy, který byl v revidované verzi schválen Radou ministrů financí EU (ECOFIN) a Radou EU dne 10. října 2023, ve znění dodatku č. 1 ze dne 31. 3. 2025 a dodatku č. 2 ze dne 4. 6. 2025.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 5. 11. 2024
- Předmět ujednání: Tento finanční nástroj ve formě úvěru je určen pro investory, kteří realizují projekty zaměřené na výstavbu nebo rekonstrukci kapacit pro „dostupné bydlení“. Úvěr bude nabízen v kombinaci s úvěrem, který poskytují soukromé banky.

3. ÚVĚRY OBCÍM

Finanční smlouva o vytvoření a řízení Regionálního rozvojového fondu v České republice CZ 96.03.01, ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 5. 2000, dodatku č. 2 ze dne 30. 6. 2003, dodatku č. 3 ze dne 18. 12. 2003, dodatku č. 4 ze dne 16. 6. 2006, dodatku č. 5 ze dne 28. 4. 2008, dodatku č. 6 ze dne 11. 2. 2009, dodatku č. 7 ze dne 18. 10. 2010, dodatku č. 8 ze dne 20. 10. 2014, dodatku č. 9 ze dne 21. 9. 2015 a dodatku č. 10 ze dne 16. 12. 2020.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 30. 6. 1999
- Předmět ujednání: Vznik Regionálního rozvojového fondu s původním cílem podpořit výstavbu a rozvoj průmyslových zón, který byl následně rozšířen o podporu rozvoje dopravní, vodohospodářské a další municipální infrastruktury, a dále stanovení zásad pro organizaci, řízení a poskytování úvěrů z Regionálního rozvojového fondu.

4. POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB

4.1 SMLOUVY S ORGANIZAČNÍMI SLOŽKAMI STÁTU K ZABEZPEČENÍ REALIZACE A ADMINISTRACE PLATEB V RÁMCI INFRASTRUKTURNÍCH PROGRAMŮ

Smlouva o zajištění činnosti finančního manažera v souvislosti s úvěry přijatými od Evropské investiční banky, reg. č. 2001-9003.

- Smluvní strany: NRB, Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 3. 9. 2001
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností souvisejících s úvěry přijatými NRB od Evropské investiční banky na financování programů obnovy a budování dopravní a vodohospodářské infrastruktury v ČR.

Smlouva o správě finančních prostředků na Projekt českých dálnic B, ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 12. 2004 a dodatku č. 2 ze dne 22. 3. 2013.

- Smluvní strany: NRB, Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 4. 7. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností souvisejících s realizací úvěru přijatého Českou republikou od Evropské investiční banky na Projekt českých dálnic B.

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu českých dálnic B, ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 3. 2005.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 20. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při financování Projektu českých dálnic B.

Smlouva o správě účtu vlastníka u Centrálního depozitáře cenných papírů.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 29. 8. 2014
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností smluvních stran při správě účtu vlastníka v Centrálním depozitáři cenných papírů.

Smlouva o správě účtu vlastníka u Centrálního depozitáře cenných papírů.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 11. 11. 2021
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností smluvních stran při správě účtu vlastníka v Centrálním depozitáři cenných papírů.
- Dne 10. 9. 2025 byla Ministerstvu průmyslu a obchodu zaslána výpověď smlouvy s účinností ke dni 31. 10. 2025.

4.2 SMLOUVY O ZŘÍZENÍ A VEDENÍ ÚČTŮ

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 21/2006/U.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.
- Datum ukončení: Smlouva byla vypovězena ke dni 31. 10. 2025.

5. DOHODA O SPOLUPRÁCI V OBLASTI AML

Dohoda o spolupráci v rámci projektu Money Web Lite.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo financí – Finanční analytický útvar
- Datum uzavření: 21. 5. 2014
- Předmět ujednání: Předávání informací za účelem plnění zákonné oznamovací povinnosti.

6. FINANČNÍ TRHY

NRB v průběhu roku 2025 přijímala formou reverzních repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí se splatností do 14 dnů. Operace probíhaly za standardních podmínek pro uzavírání obchodů na finančních trzích.

7. MEMORANDA

MEMORANDUM O POROZUMĚNÍ.

Memorandum o porozumění o spolupráci na projektu partnerství veřejného a soukromého sektoru ve věci přípravy a výstavby dálnice D35 v úseku Opatovec-Staré Město-Mohelnice.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 14. 12. 2022
- Předmět ujednání: Metodická a konzultační podpora NRB ve prospěch Ministerstva dopravy při výběru koncesionáře pro výstavbu a provozování úseku D35.

MEMORANDUM OF UNDERSTANDING ON COOPERATION.

Memorandum o porozumění za účelem spolupráce při podpoře rozvoje ekonomiky ČR a Jižní Korey.

- Smluvní strany: NRB, Česká exportní banka, a.s., Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., Export-Import Bank of Korea, Korea Trade Insurance Corporation of the Republic of Korea
- Datum uzavření: 20. 9. 2024
- Předmět ujednání: Podmínky vzájemné spolupráce, zejména při ověřování finančních možností a příležitostí pro podporu strategických projektů.

8. OSTATNÍ SPOLUPRÁCE

Smlouva o centralizovaném zadávání.

Smluvní strany: NRB a Ministerstvo vnitra

Datum uzavření: 4. 8. 2023

Předmět ujednání: Úprava práv a povinností centrálního zadavatele (Ministerstvo vnitra) a pověřujícího zadavatele (NRB) při realizaci centralizovaného zadávání na poskytování originálních produktů obsažených v aktuálním produktovém portfoliu společnosti Microsoft a originálních produktů zahrnutých v aktuálních licenčních programech společnosti Microsoft.

Rámcová dohoda na pořízování produktů Microsoft, ve znění dodatku č. 1 ze dne 31. 10. 2022, dodatku č. 2 ze dne 13. 2. 2023, dodatku č. 3 ze dne 20. 3. 2023, dodatku č. 4 ze dne 28. 8. 2023, dodatku č. 5 ze dne 13. 11. 2023 a dodatku č. 6 ze dne 24. 1. 2024.

- Smluvní strany: centrální zadavatel (Ministerstvo vnitra), dodavatelé (SoftwareONE Czech Republic s.r.o., DATRON, a.s., AUTOCONT a.s., exe, a. s., Crayon Czech Republic and Slovakia s.r.o.), pověřující zadavatelé (aktuálně 823 subjektů včetně NRB)
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Poskytování licencí a podpor k produktům (programovým prostředkům) společnosti Microsoft, a to na základě prováděcích smluv uzavřených mezi konkrétním dodavatelem a objednatelem (centrální či pověřující zadavatel), NRB se stala pověřujícím zadavatelem na základě dodatku k RD č. 4 ze dne 28. 8. 2023.

Smlouva o centralizovaném zadávání veřejné zakázky.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 14. 5. 2024
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností centrálního zadavatele (Ministerstvo financí) a pověřujícího zadavatele (NRB) při realizaci centralizovaného zadávání veřejných zakázek na komodity specifikované v příloze č. 1 Smlouvy.

Rámcová dohoda na pořízování produktů Microsoft 2024, ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 10. 2024.

- Smluvní strany: centrální zadavatel (Ministerstvo vnitra), dodavatelé (SoftwareONE Czech Republic s.r.o., Aricoma Systems a.s., DATRON, a.s., A.P.N. PROMISE S.A., T-Mobile Czech Republic a.s., exe, a. s.), pověřující zadavatelé (aktuálně 831 subjektů včetně NRB)
- Datum uzavření: 30. 9. 2024
- Předmět ujednání: Poskytování licencí a podpor k produktům (programovým prostředkům) společnosti Microsoft, a to na základě prováděcích smluv uzavřených mezi konkrétním dodavatelem a objednatelem (centrální či pověřující zadavatel), NRB je od uzavření Rámcové dohody v postavení pověřujícího zadavatele.

Dohoda o zachování mlčenlivosti.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 28. 4. 2025
- Předmět ujednání: Úprava práv a povinností smluvních stran za účelem ochrany a nakládání s důvěrnými informacemi, poskytnutými ve prospěch NRB v souvislosti s účastí NRB v rámci vybraných částí zadávacího řízení na veřejnou zakázku Ministerstva dopravy na zajištění projektování, výstavby, financování, provozování a údržby dálnice D35 v úseku Opatovec-Mohelnice a zajištění provozování a údržby přílehlých úseků D35 Litomyšl-Opatovec.

Smlouva o úpisu.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 10. 12. 2025 (Smlouva o úpisu nabyla účinnosti dne 5. 1. 2026)
- Předmět ujednání: Smlouva o úpisu 8.818 ks nově emitovaných akcií NRB (na jméno, v zaknihované podobě, v nominální hodnotě každé akcie 1.000.000 Kč), státem (ČR-MF), a o závazku ČR-MF ke splacení emisního kurzu těchto akcií formou vnesení nepeněžitěho vkladu do NRB (vklad ve formě 100 % akcií České exportní banky, a.s., ve vlastnictví státu).

Smlouva o převodu akcií.

- Smluvní strany: NRB a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 10. 12. 2025 (Smlouva o převodu akcií nabyla účinnosti dne 5. 1. 2026)
- Předmět ujednání: Smlouva o převodu 100 % akcií České exportní banky, a.s., vlastněných ČR (MF), do vlastnictví NRB.

III. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Smluvní vztahy mezi NRB, dceřinými společnostmi NRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v účetním období koncentrovaly do činností v rozsahu uvedeném v bodech 1 až 12 této kapitoly.

V účetním období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a dodatků. Jednotlivé bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a NRB z nich nevznikly dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

1. REALIZACE PROGRAMU NA PODPORU OPRAV BYTOVÝCH DOMŮ

Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se dotací, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 2. 2012, dodatku č. 2 ze dne 8. 4. 2013, dodatku č. 3 ze dne 3. 9. 2013, dodatku č. 4 ze dne 1. 9. 2014 a dodatku č. 5 ze dne 11. 8. 2016.

- Smluvní strany: NRB a Státní fond podpory investic (původně Státní fond rozvoje bydlení)
- Datum uzavření: 21. 12. 2011
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi Státním fondem podpory investic a NRB při realizaci Nařízení, Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL a Programu na podporu oprav a modernizací bytových domů NOVÝ PANEL.

Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se bankovních záruk (Konsolidovaná dohoda 2), ve znění dodatku č. 1 ze dne 3. 9. 2013, dodatku č. 2 ze dne 23. 2. 2017.

- Smluvní strany: NRB a Státní fond podpory investic
- Datum uzavření: 17. 6. 2013
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi Státním fondem podpory investic a NRB při správě záruk poskytnutých na základě Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL a Programu na podporu oprav a modernizací bytových domů NOVÝ PANEL pro období, ve kterém již nebudou poskytovány nové záruky.

2. REALIZACE VZTAHŮ KE SPOLEČNOSTI NÁRODNÍ ROZVOJOVÁ INVESTIČNÍ, A.S., OSOBA RIZIKOVÉHO KAPITÁLU

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 18. 12. 2019
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi NRB a NRI v souvislosti s poskytnutím dobrovolného příplatku jediného akcionáře (NRB) do vlastního kapitálu NRI mimo základní kapitál NRI.

Smlouva o spolupráci a poskytování služeb, ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 6. 2022, dodatku č. 2 ze dne 1. 6. 2023, dodatku č. 3 ze dne 29. 8. 2024 a dodatku č. 4 ze dne 17. 10. 2025.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 6. 5. 2020
- Předmět ujednání: Sjednání bližších podmínek a povahy služeb poskytovaných NRB pro NRI za účelem plného zabezpečení jí prováděných činností.

Dohoda o úplatě za poskytování služeb dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb.

(Tato dohoda nahradila Dohodu o úplatě za poskytování služeb dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb ze dne 29. 8. 2024)

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 17. 10. 2025
- Předmět ujednání: Stanovení výše úplaty za poskytování služeb pro roky 2025 a 2026, vyplývající ze smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi NRB a NRI.

Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje investičních nástrojů.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 6. 5. 2021
- Předmět ujednání: Obstarávání koupě, prodeje nebo jiné dispozice s investičními nástroji ze strany NRB pro klienta za účelem realizace tzv. IPO fondu.

Smlouva o zpracování osobních údajů.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 11. 6. 2021
- Předmět ujednání: NRI pověřil jakožto správce NRB jakožto zpracovatele zpracováním osobních údajů poskytovaných v rámci plnění Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi těmito stranami.

3. REALIZACE VZTAHŮ KE SPOLEČNOSTI NÁRODNÍ ROZVOJOVÝ FOND A.S., V LIKVIDACI

Smlouva o spolupráci a poskytování služeb, ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 5. 2024.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 11. 2. 2021
- Předmět ujednání: Sjednání bližších podmínek a povahy služeb spadajících pod obhospodařování a administraci investičních fondů poskytovaných NRB pro NRF za účelem plného zabezpečení jí prováděných činností.

Dohoda o úplatě za poskytování služeb navazující na Smlouvu o spolupráci a poskytování služeb.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 30. 5. 2024
- Předmět ujednání: Stanovení výše úplaty za poskytování služeb, vyplývající ze smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi NRB a NRF.

Smlouva o zpracování osobních údajů.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 14. 6. 2021
- Předmět ujednání: NRF pověřil jakožto správce NRB jakožto zpracovatele zpracováním osobních údajů poskytovaných v rámci plnění Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi těmito stranami.

Dohoda o ukončení Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb a Dohody o úplatě za poskytování služeb (s účinky ke dni 30. 11. 2025).

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 17. 10. 2025

Smlouva o archivaci dokumentů.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 10. 12. 2025
- Předmět ujednání: Převzetí dokumentů z činnosti NRF, jejich zpracování, archivace a skartace po uplynutí zákonných skartačních lhůt ze strany NRB z důvodu likvidace NRF a jeho následného zániku.

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 22. 8. 2022
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi NRB a NRF v souvislosti s poskytnutím dobrovolného příplatku jediného akcionáře (NRB) do vlastního kapitálu NRF mimo základní kapitál NRF.

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 7. 8. 2023
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi NRB a NRF v souvislosti s poskytnutím dobrovolného příplatku jediného akcionáře (NRB) do vlastního kapitálu NRF mimo základní kapitál NRF.

4. REALIZACE VZTAHŮ KE SPOLEČNOSTI MUFIS A.S., V LIKVIDACI**Smlouva mandátní, ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2017 a dodatku č. 2 ze dne 28. 8. 2018.**

- Smluvní strany: NRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 7. 11. 2012
- Předmět ujednání: NRB jménem společnosti MUFIS a.s. a na její účet za úplaty vykonává a obstarává činnosti směřující k realizaci pohledávek a závazků společnosti MUFIS a.s. a dále povinnosti společnosti, vyplývající z obecně závazných předpisů.

5. REALIZACE VZTAHŮ K ČESKÉ EXPORTNÍ BANCE, A.S.**Smlouva o podmínkách poskytování portfoliových záruk v programu ZÁRUKA 2015-2023.**

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 4. 5. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení zásad pro koordinaci postupů při poskytování bankovních záruk k úvěrům České exportní banky, a.s., zásad pro zařazování úvěrů do portfolia zaručovaných úvěrů a informačních povinností České exportní banky, a.s. vůči NRB.

Smlouva o spolupráci při poskytování individuálních záruk v programu ZÁRUKA 2015-2023.

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 11. 5. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení zásad pro koordinaci postupů při poskytování bankovních záruk k úvěrům České exportní banky, a.s. a informačních povinností České exportní banky, a.s. vůči NRB.

Memorandum o partnerství a spolupráci.

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 30. 6. 2017
- Předmět ujednání: Podpora a financování MSP, vývoj a společná realizace finančních nástrojů a příprava jejich legislativního prostředí.

Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací.

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 4. 5. 2023
- Předmět ujednání: Stanovení rozsahu důvěrných informací a podmínek jejich využívání v projektu koordinace společného působení v regulatorním a hospodářském rámci České republiky.
- Datum ukončení: 4. 5. 2024 (uplynutím doby určité v trvání 1 roku, na niž byla Smlouva uzavřena).

Smlouva o centralizovaném zadávání veřejné zakázky

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 3. 10. 2023
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností centrálního zadavatele (Česká exportní banka, a.s.) a pověřujícího zadavatele (NRB) při realizaci centralizovaného zadání veřejné zakázky s názvem „Rámcová dohoda na nákup výpočetní techniky pro Českou exportní banku, a.s. a NRB“.
- Smlouva ukončena: Dosažením účelu smlouvy (ukončením zadávacího řízení).

Rámcová dohoda na nákup notebooků a monitorů

- Smluvní strany: centrální zadavatel (Česká exportní banka, a.s.), dodavatel (Af Office, s.r.o.), pověřující zadavatel (NRB)
- Datum uzavření: 7. 12. 2023
- Předmět ujednání: Rámcová dohoda na dodávky výpočetní techniky.

Smlouva o centralizovaném zadávání veřejné zakázky

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 26. 7. 2024
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností centrálního zadavatele (Česká exportní banka, a.s.) a pověřujícího zadavatele (NRB) při realizaci centralizovaného zadání veřejné zakázky s názvem „Nákup a implementace DLP systému“.
- Smlouva ukončena: Dosažením účelu, resp. ukončením zadávacího řízení.

Smlouva o centralizovaném zadávání veřejné zakázky

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 22. 11. 2024
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností centrálního zadavatele (NRB) a pověřujícího zadavatele (Česká exportní banka, a.s.) při realizaci centralizovaného zadání veřejné zakázky s názvem „Document Management Systém - DMS“.

Dohoda o ochraně důvěrných informací

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 3. 5. 2024
- Předmět ujednání: Úprava práv a povinností smluvních stran v souvislosti se zajištěním ochrany a nezveřejňováním skutečností, jež jedna smluvní strana předá (sdělí) druhé smluvní straně v souvislosti s jednáními v rámci integračního procesu NRB a České exportní banky, a.s. a jež mohou být předmětem obchodního tajemství, důvěrnými informacemi nebo skutečnostmi, jež má předávající (sdělující) smluvní strana zájem (příp. povinnost) nepřístupnit třetím osobám.

Dohoda o spolupráci

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 24. 7. 2024
- Předmět ujednání: Vymezení základního rámce a podmínek vzájemné spolupráce smluvních stran v rámci procesu integrace NRB a České exportní banky, a.s. v oblasti informační a komunikační technologie.
- Datum ukončení: 31. 12. 2024 (uplynutím doby určité, na niž byla Dohoda uzavřena).

Smlouva o využívání prostředků elektronické komunikace - portál klienta

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 20. 1. 2025
- Předmět ujednání: Úprava práv a povinností smluvních stran (v souvislosti s procesem integrace NRB a ČEB) při předávání podkladů (dokumentů a informací) potřebných pro zpracování finančního, daňového a regulatorního due diligence ze strany NRB (s využitím poradců NRB), a to zabezpečeným způsobem, tj. zejména s využitím portálu klienta.
- Datum ukončení: 31. 12. 2025 (uplynutím doby určité, na niž byla Smlouva uzavřena).

6. REALIZACE VZTAHŮ K ČESKÉ ROZVOJOVÉ AGENTUŘE A EXPORTNÍ GARANČNÍ A POJIŠŤOVACÍ SPOLEČNOSTI, A. S.

Memorandum o partnerství a spolupráci.

- Smluvní strany: NRB, Česká rozvojová agentura a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- Datum uzavření: 11. 10. 2017
- Předmět ujednání: Výměna informací a koordinace aktivit zejména při realizaci národních programů a implementaci iniciativ Evropské unie; informování cílových skupin o poskytovaných produktech a projektech NRB, České rozvojové agentury a Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.

7. REALIZACE VZTAHŮ K AGENTUŘE PRO PODPORU PODNIKÁNÍ A INVESTIC CZECHINVEST

Memorandum o partnerství a spolupráci.

- Smluvní strany: NRB a Agentura pro podporu podnikání a investic CzechInvest
- Datum uzavření: 10. 10. 2017
- Předmět ujednání: Výměna informací a koordinace aktivit zejména při poskytování produktů v regionech, informování cílových skupin o produktech NRB a Agentury pro podporu podnikání a investic CzechInvest, podpora startupů, podpora rozvoje brownfields, inovací a transferu technologií.

8. REALIZACE VZTAHŮ K TECHNOLOGICKÉ AGENTUŘE ČESKÉ REPUBLIKY

Memorandum o partnerství a spolupráci.

- Smluvní vztahy: NRB a Technologická agentura České republiky
- Datum uzavření: 19. 3. 2018
- Předmět ujednání: Spolupráce na společném zájmu podpory výzkumu, experimentálního vývoje a inovací se zaměřením na podporu inovačního malého a středního podnikání a jeho zapojení do výzkumných a vývojových projektů ve spolupráci s výzkumnými organizacemi.

9. REALIZACE VZTAHŮ V RÁMCI PROJEKTU MINISTERSTVA PRŮMYSLU A OBCHODU „CZECH REPUBLIC – THE COUNTRY FOR THE FUTURE“

Memorandum o sdílené podpoře podnikání.

- Smluvní strany: Ministerstvo průmyslu a obchodu, NRB, Agentura pro podporu podnikání a investic CzechInvest, Česká agentura na podporu obchodu (CzechTrade), Agentura CzechTourism, Česká exportní banka, a.s., Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. a Technologická agentura České republiky
- Datum uzavření: 2. 10. 2018
- Předmět ujednání: Spolupráce mezi partnery prostřednictvím výměny informací, sdílení kontaktů, koordinace aktivit, posilování horizontálních vazeb a dalších činností.

10. POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 20/2022/UT.

- Smluvní strany: NRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 26. 5. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 09/2022/IB.

- Smluvní strany: NRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 26. 5. 2022
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví NRB.

Smlouva o vypořádání mimoburzovních obchodů a transakcí číslo 1/2015/MOT.

- Smluvní strany: NRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 14. 10. 2015
- Předmět ujednání: Vypořádání dohodnutých obchodů s cennými papíry na základě pokynu České exportní banky a dále uzavírání a vypořádávání blokových obchodů mezi smluvními stranami.

Smlouva o spolupráci v platebním styku uskutečňovaném poštovními poukázkami A.

- Smluvní strany: NRB a Česká pošta, s.p.
- Datum uzavření: 30. 1. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při uskutečňování platebního styku poštovními poukázkami typu A.

Dohoda o spolupráci.

- Smluvní strany: NRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 26. 5. 2017
- Předmět ujednání: Vytvoření rámce pro spolupráci smluvních stran pro zajištění plateb pro vybrané projekty v sektoru dopravy, které jsou financované z rozpočtu SFDI.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 09/2022/UKT.

- Smluvní strany: NRB a Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- Datum uzavření: 19. 4. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK s kontokorentním rámcem.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 06/2022/IB.

- Smluvní strany: NRB a Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- Datum uzavření: 19. 4. 2022
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví NRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 04/2022/UT.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK, účet pro dceřinou společnost (Zúčtovací účet).

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 07/2022/IB.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví NRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 10/2022/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (IPO Fond).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 11/2022/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Brownfield fond).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 22/2023/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 9. 8. 2023
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Fond NATO 2023).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 2/2022/UT.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 4. 4. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 02/2022/IB.

- Smluvní strany: NRB a NRF
- Datum uzavření: 4. 4. 2022
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví NRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2024/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 19. 1. 2024
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Brownfield fond MSK).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 24/2024/U, ve znění dodatku č. 1 ze dne 31. 1. 2025.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 12. 3. 2024
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Brownfield fond OPTAK).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 25/2024/U, ve znění dodatku č. 1 ze dne 7. 1. 2025.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 23. 9. 2024
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Fond IFT 2024).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 26/2024/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 11. 11. 2024
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Fond Ukrajina).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 27/2024/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 11. 11. 2024
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Fond pro dostupné bydlení).

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 29/2025/U.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 13. 10. 2025
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (IPO Fond 2025+)

11. OSTATNÍ

Dohoda o používání výplatního stroje k úhradě cen za poštovní služby číslo 2017/26469, ve znění dodatku č. 1 ze dne 8. 9. 2021 a dodatku č. 2 ze dne 17. 2. 2023.

- Smluvní strany: NRB a Česká pošta, s.p.
- Datum uzavření: 12. 12. 2017
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách a využívání frankovacího stroje NEOPOST.

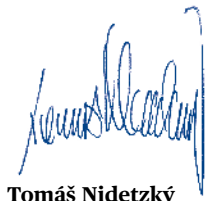
Smlouva o poskytnutí služeb Hybridní pošty číslo 2018/18523.

- Smluvní strany: NRB a Česká pošta, s.p.
- Datum uzavření: 20. 12. 2018
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách a využívání služby Hybridní pošta.

12. FINANČNÍ TRHY

NRB v průběhu roku 2025 přijímala formou krátkodobých depozit a termínovaných vkladů prostředky od České exportní banky, a.s., MUFIS a.s., NRI a NRF se splatností do 90 dnů. Operace probíhaly za standardních podmínek pro uzavírání obchodů na finančních trzích.

V Praze dne 26. února 2026



Tomáš Nidetzký
předseda představenstva



Pavel Marek
člen představenstva

KONTAKTY

ÚSTŘEDÍ

Přemyslovská 2845/43
130 00 Praha 3 - Žižkov
telefon: 255 721 111
e-mail: podatelna@nrb.cz, www.nrb.cz

POBOČKY

POBOČKA BRNO

Šumavská Tower A (11. patro), Šumavská 525/33, 602 00 Brno
telefon: 538 702 199
e-mail: infobrno@nrb.cz

POBOČKA HRADEC KRÁLOVÉ

Na Brně 1972, 500 06 Hradec Králové
telefon: 498 774 199
e-mail: infohradec@nrb.cz

POBOČKA KARLOVY VARY

Jaltská 906/1, 360 01 Karlovy Vary
telefon: 705 789 038
e-mail: jiri.kozisek@nrb.cz

POBOČKA OSTRAVA

Československá 3321/46, Ostrava
telefon: 597 583 199
e-mail: infoostrava@nrb.cz

POBOČKA PLZEŇ

Poděbradova 2842/1, 301 00 Plzeň 3-Jižní Předměstí
telefon: 378 775 199
e-mail: infoplzen@nrb.cz

POBOČKA PRAHA

Přemyslovská 2845/43, 130 00 Praha 3-Žižkov
telefon: 255 721 199
e-mail: infopraha@nrb.cz

POBOČKA ÚSTÍ NAD LABEM

Velká Hradební 2800/54, 400 01 Ústí nad Labem
telefon: 705 789 036
e-mail: marek.zoubek@nrb.cz





www.nrb.cz