

**J&T BANKA, a.s.**

**Pololetní finanční zpráva  
za pololetí končící 30. červnem 2026**

## **OBSAH**

|                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Základní údaje o J&amp;T BANCE a jejím konsolidačním celku</b> | <b>1</b>  |
| <b>Významné události prvního pololetí</b>                         | <b>4</b>  |
| <b>Finanční výsledky Skupiny</b>                                  | <b>7</b>  |
| <b>Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů</b>  | <b>9</b>  |
| <b>Očekávaný vývoj a jeho hlavní rizika</b>                       | <b>10</b> |
| <b>Prohlášení vedení</b>                                          | <b>11</b> |
| <b>Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka</b>            |           |
| Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku                             | 13        |
| Konsolidovaný výkaz o finanční situaci                            | 15        |
| Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu                | 16        |
| Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích                            | 18        |
| Příloha ke konsolidovaným výkazům                                 | 20        |

**ZÁKLADNÍ ÚDAJE O J&T BANCE, A.S. A KONSOLIDAČNÍM CELKU SKUPINY J&T BANKY, A.S.**

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

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

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

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky (dále také „ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a dalších ukazatelů regulovaných ze strany ČNB.

Banka, zahrnující pobočku na Slovensku a v Německu, měla v roce 2026 v průměru 728 zaměstnanců (2025: 747). Banka podniká v České republice, na Slovensku a v Německu.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava, PSČ 811 02, identifikační číslo 35964693.

Německá pobočka Banky byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB128706. Pobočka v Německu zahájila své bankovní aktivity v roce 2023 a od 27. února 2023 působí pod značkou J&T Direktbank, jako plně digitální banka.

Základní kapitál Banky ve výši 10 638 mil. Kč je plně splacen a skládá se z 10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii a 700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii. Akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a jsou neomezeně převoditelné.

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

K 30. červnu 2026 má Banka přidělen rating dlouhodobých vkladů na úrovni A3 a rating nezajištěných závazků na úrovni Baa2.

**Představenstvo Banky**

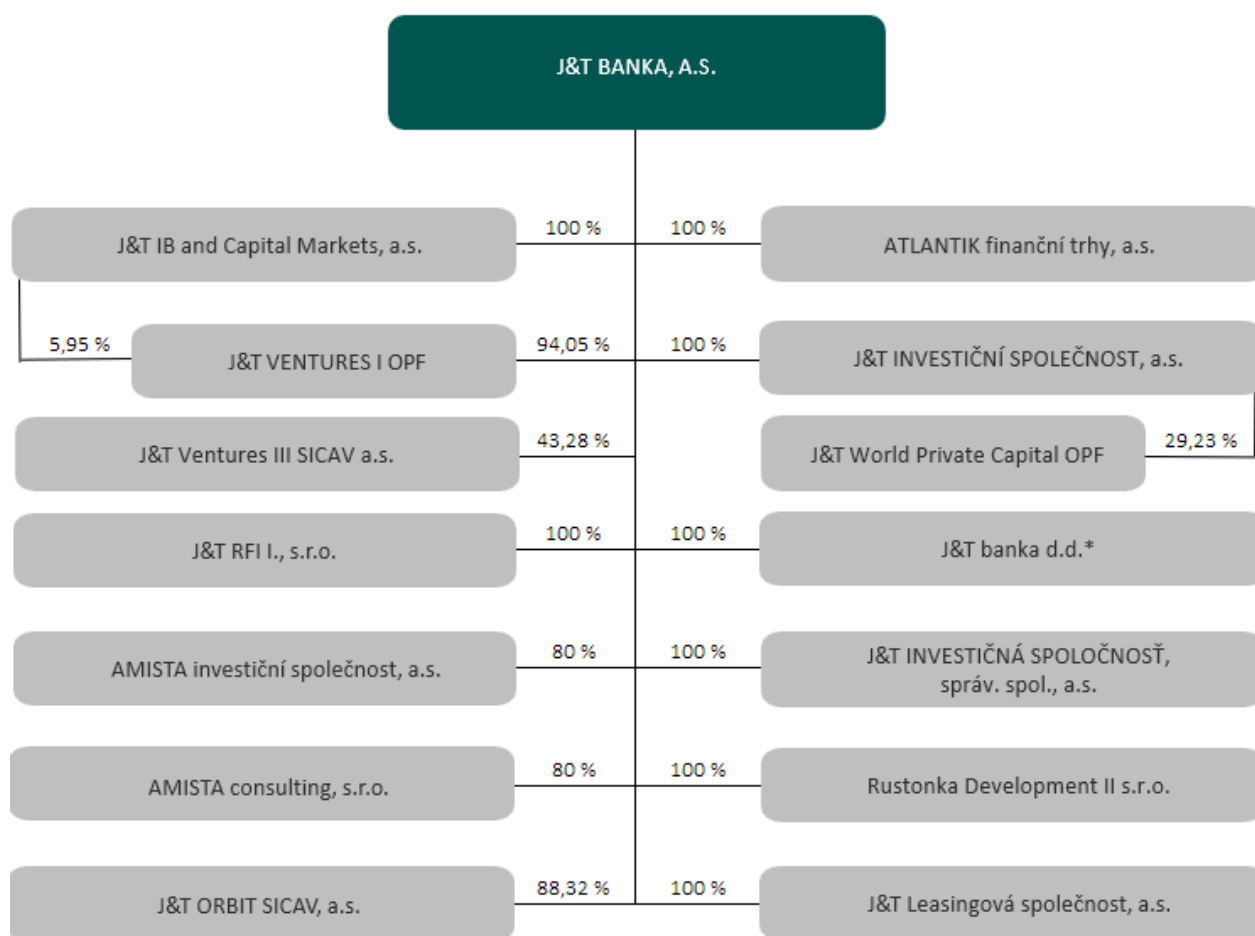
| Jméno                | Funkce   | Člen představenstva od | Člen představenstva do |
|----------------------|----------|------------------------|------------------------|
| Štěpán Ašer, MBA     | předseda | 30. května 2006        | 3. června 2031         |
| Ing. Anna Macaláková | člen     | 11. června 2018        | 11. června 2028        |
| Ing. Jan Kotek       | člen     | 1. ledna 2022          | 1. ledna 2027          |
| Ing. Michal Kubeš    | člen     | 4. dubna 2024          | 4. dubna 2029          |
| Ing. Petr Vodička    | člen     | 2. prosince 2024       | 2. prosince 2029       |
| Ing. Tomáš Hejduk    | člen     | 28. dubna 2025         | 28. dubna 2030         |
| Ing. Tomáš Klimíček  | člen     | 1. června 2025         | 1. června 2030         |

K 1. červenci 2026 byl novým členem představenstva zvolen Ing. Slavomír Beňa.

**Dozorčí rada**

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

Konsolidační celek skupiny Banky (dále také „Skupina“) tvořily k 30. červnu 2026 tyto společnosti:



\* dceřiná společnost J&T banka d.d. klasifikována jako vyřazované skupiny držené k prodeji

V rámci Skupiny jsou poskytovány komplexní služby spojené především s privátním bankovníctvím, správou majetku privátních klientů, investičním bankovníctvím a korporátním (projektovým) financováním. V rámci Skupiny zaujímá klíčovou pozici právě Banka, která je privátní a investiční bankou zaměřenou na péči o majetek svých klientů.

Mezi tradiční klientelu Banky lze řadit zákazníky, kteří požadují vysokou úroveň poskytovaných služeb a individuální přístup s doporučením na míru vytvořeného řešení. Tomu odpovídá i portfolio nabízených produktů a služeb i celkové poslání Banky propojovat kapitál s příležitostmi na trhu a být pro klienty partnerem a poradcem.

S působností Banky v oblasti privátního bankovníctví, které je úzce profilované na početně malý segment klientů, souvisí i její vliv na finanční a kapitálové trhy v zemích, kde působí. V Bance postupně dochází k rozšíření nabídky služeb a produktů i směrem ke klientům neprivátního, affluentního charakteru. Své služby poskytuje vedle Česka a Slovenska i v dalších zemích Evropské unie, v Chorvatsku je pak nabízí prostřednictvím dceřiné společnosti Banky – J&T banky d.d., což je banka specializující se na investiční bankovníctví a korporátní financování. V Německu jsou bankovní služby zajišťovány prostřednictvím pobočky Banky, plně digitální J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland, která na německém trhu působí pod názvem J&T Direktbank a která se zaměřuje na nabídku klasických bankovních produktů, zejména termínovaných vkladů. Od února 2025 má Banka také zastoupení i v Polsku, a to prostřednictvím reprezentační kanceláře ve Varšavě.

Dalšími klíčovými subjekty patřícími do Skupiny jsou investiční společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., AMISTA investiční společnost, a.s. a J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., které patří v České republice a na Slovensku k významným správcům investičních podílových fondů pro veřejnost i kvalifikované investory distribuovaných z podstatné části právě Bankou.

Součástí Skupiny jsou i společnosti poskytující poradenskou a konzultační činnost J&T IB and Capital Markets, a.s. a J&T RFI I., s.r.o., leasingová společnost J&T Leasingová společnost, a.s. a obchodník s cennými papíry ATLANTIK finanční trhy, a.s. K rozhodnému dni 1. ledna 2026 byly aktivity depozitáře investičního fondu přesunuty formou rozdělení odštěpením sloučením z ATLANTIK finanční trhy, a.s. na Banku.

## VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PRVNÍHO POLOLETÍ 2026

### Leden

Leden byl z hlediska geopolitického vývoje ve znamení vyjádření amerického prezidenta Donalda Trumpa směrem k vojenskému obsazení Grónska, což vyvrcholilo projevem na Světovém ekonomickém fóru v Davosu 21. ledna 2026.

3. ledna 2026 USA vojensky intervenovaly ve Venezuele, zajaly a převezly tamního prezidenta Nicoláse Madura do USA.

Centrální banka USA ponechala na zasedání 28. ledna 2026 úrokové sazby beze změny v pásmu 3,50 %–3,75 %<sup>1</sup>. Trh po rozhodnutí očekával pro rok 2026 jedno snížení sazeb o 25 b. b., časované na červen 2026.

Od 12. ledna 2026 přešel fond J&T ARCH do režimu kontinuálního obchodování<sup>2</sup>. Nový režim kontinuálního obchodování se týká obou růstových tříd investičních akcií fondu J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., konkrétně CZK H (ISIN CZ0008044856) a EUR H (ISIN CZ0008044864). Dividendová třída investičních akcií fondu CZK HD (ISIN CZ0008050317) bude nadále obchodována v režimu jednodenních aukcí.

### Únor

ČNB na svém zasedání 5. února 2026 ponechala úrokové sazby beze změny na úrovni 3,50 %. Bankovní rada spatřovala rizika inflačního vývoje vyrovnaná oběma směry, a proto i nadále pokračovala v přístupu od zasedání k zasedání.<sup>3</sup>

Evropská centrální banka (dále také „ECB“) ponechala na svém zasedání 5. února 2026 všechny tři klíčové úrokové sazby beze změny, v souladu s očekáváními. Depozitní sazba zůstala na 2,00 %, hlavní refinanční sazba na 2,15 % a marginální zápůjční sazba na 2,40 %. ECB ve svém prohlášení zdůraznila odolnost ekonomiky eurozóny, podpořenou nízkou nezaměstnaností i postupným nárůstem veřejných výdajů na obranu a infrastrukturu.<sup>4</sup>

USA a Izrael zahájily 28. února 2026 rozsáhlou vojenskou operaci proti Íránu, při které byl zabit nejvyšší duchovní vůdce Íránu ajatolláh Alí Chomejní. Vojenská operace byla výsledkem neúspěšných jednání o ukončení íránského jaderného programu. Útoky zasáhly vojenské objekty, velitelské komplexy a raketové systémy po celém Íránu. Prezident Trump následně oznámil, že vojenské operace budou pokračovat, dokud USA nedosáhnou svých vojenských cílů. Írán zahájil masivní odvetné útoky.

### Březen

18. března 2026 ponechal Fed úrokové sazby beze změny v pásmu 3,50–3,75 % na druhém zasedání v řadě, v souladu s očekáváními. Představitelé Fedu konstatovali, že ekonomická aktivita nadále roste solidním tempem, přírůsteky pracovních míst zůstaly nízké, zatímco inflace zůstává mírně zvýšená.<sup>5</sup>

19. března 2026 ponechala ČNB na svém zasedání úrokové sazby beze změny na úrovni 3,50 %.<sup>6</sup>

19. března 2026 ponechala ECB úrokové sazby nezměněny.<sup>7</sup>

Dne 23. března 2026 bylo oznámeno, že Slavomír Beňa k 1. červenci 2026 vystřídá Štěpána Ašera po 20 letech na pozici generálního ředitele Banky.<sup>8</sup>

<sup>1</sup> Zdroj: Fed, <https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20260128a.htm>

<sup>2</sup> Zdroj: J&T ARCH INVESTMENTS <https://www.jtarchinvestments.cz/newsroom/komentare/j-t-arch-zmeni-prazskou-burzu-prichazi-s-novym-typem-obchodovani-fondu>

<sup>3</sup> Zdroj: ČNB, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1770278400000/>

<sup>4</sup> Zdroj: Trading Economics, <https://tradingeconomics.com/euro-area/interest-rate/news/523434>

<sup>5</sup> Zdroj: Fed, <https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20260318a.htm>

<sup>6</sup> Zdroj: ČNB, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1773907200000/>

<sup>7</sup> Zdroj: Trading Economics, <https://tradingeconomics.com/euro-area/interest-rate>

<sup>8</sup> Zdroj: J&T BANKA, <https://www.jtbank.cz/clanky/tiskove-zpravy/novym-generálním-reditelem-j-t-banky-bude-od-cervence-slavomir-bena>

25. března 2026 oznámil J&T ARCH INVESTMENTS výsledky roku 2025 s celkovým objemem čistých aktiv 202,9 mld. Kč. Aktiva pod správou tak překročila hranici 200 mld. Kč a dále si tak upevnil pozici největšího fondu v Česku a na Slovensku. Investorům fond za rok 2025 připsal výnos ve výši 15,82 % v případě korunové třídy a 14,40 % v případě eurové třídy.<sup>9</sup>

Banka zveřejnila výsledky roku 2025 na konsolidovaném základě s rekordním ziskem 6,5 mld. Kč. Objem obhospodařovaného majetku narostl k 390 mld. Kč. Banka i v roce 2025 podporovala své úvěrové klienty, především z řad českých a slovenských podnikatelů. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty se meziročně výrazně nezměnily – jejich objem přesáhl 109 mld. Kč. Kvalita úvěrového portfolia se dále zlepšila, což dokládá historicky nejnižší podíl nevýkonných expozic, který meziročně klesl z 2,94 % až na 2,38 % ke konci roku 2025. Celková kapitálová pozice Banky zůstala velmi robustní. Ke konci loňského roku dosáhla Banka na individuální úrovni 21,83 %, což výrazně převyšuje všechny regulátorem požadované limity.<sup>10</sup>

Banka získala prestižní ocenění Forecast Accuracy Award pro Českou republiku<sup>11</sup>, které každoročně uděluje Consensus Economics institucím s nejpřesnějšími makroekonomickými prognózami. Ocenění vychází z pravidelných průzkumů, do nichž přispívají ekonomové z bank, investičních domů a analytických institucí z celého světa. Hodnocena je přesnost prognóz klíčových makroekonomických ukazatelů – zejména růstu HDP a inflace.

I během března pokračovala válka USA a Izraele proti Íránu. To vedlo k vysokým cenám energetických komodit a vysoké tržní volatilitě.

## Duben

Představenstvo společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se rozšířilo o dva členy, Adama Tomise a Michala Sadloně.

Agentura Moody's dne 21. dubna 2026 zvýšila rating dlouhodobých vkladů Banky z Baa2 na A3 a rating seniorních nezajištěných závazků z Baa3 na Baa2. Výhled ratingu dlouhodobých vkladů Banky zůstává pozitivní, výhled seniorních nezajištěných závazků je stabilní.<sup>12</sup>

28. dubna 2026 byl představen fond kvalifikovaných investorů J&T ARCH II. Upisovací období, které pro investory znamená první možnost fond nakoupit, potrvá až do 1. července 2026.<sup>13</sup>

29. dubna 2026 ponechal Fed úrokové sazby beze změny v pásmu 3,50–3,75 %, v souladu s očekávaními. Fed v prohlášení konstatoval, že inflace je zvýšená, částečně kvůli nedávnému růstu globálních cen energií, a že vývoj na Blízkém východě přispívá k vysoké úrovni nejistoty ohledně ekonomického výhledu. Centrální bankéři tak musejí bilancovat mezi zvýšenou inflací a potenciálně slabší ekonomickou aktivitou a trhem práce. Trh po zasedání zaceňoval stabilitu sazeb po zbytek roku 2026, i v roce 2027.<sup>14</sup>

ECB ponechala 30. dubna 2026 depozitní úrokovou sazbu beze změny na úrovni 2,00 %.<sup>15</sup>

JTFG oznámila výsledky<sup>16</sup> roku 2025, kdy celý rok uzavřela s čistým ziskem ve výši 321 mil. EUR, celkovými aktivy 17,1 mld. EUR, vlastním kapitálem 2,6 mld. EUR a kapitálovou přiměřeností 21,7 %.

Pokračovala válka USA a Izraele proti Íránu.

<sup>9</sup> Zdroj: J&T ARCH INVESTMENTS, <https://www.itarchinvestments.cz/newsroom/komentare/nejvetsi-investicni-fond-u-nas-dal-roste-aktiva-j-t-arch-loni-stoupla-o-81-miliard>

<sup>10</sup> Zdroj: J&T BANKA, <https://www.jtbank.cz/clanky/insight/j-t-banka-dosahla-v-roce-2025-rekordniho-zisku-6-5-mld-kc-objem-obhospodarovaneho-majetku-narostl-k-390-mld-kc>

<sup>11</sup> Zdroj: Consensus Economics, <https://www.consensus-economics.com/ee-2025-forecast-accuracy-award/>

<sup>12</sup> Zdroj: Moody's Ratings, <https://ratings.moodys.com/ratings-news/463659>

<sup>13</sup> Zdroj: J&T BANKA, <https://www.jtbank.cz/clanky/insight/j-t-arch-ii-se-otevira-investorum-nabidne-bezne-nedostupne-privatni-investice-do-prednich-cesko-slovenskych-firem>

<sup>14</sup> Zdroj: Fed, <https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20260429a.htm>

<sup>15</sup> Zdroj: Trading Economics, <https://tradingeconomics.com/euro-area/interest-rate>

<sup>16</sup> Zdroj: J&T FINANCE GROUP, <https://www.jtfg.com/>

## Květen

ČNB dne 7. května 2026 ponechala úrokové sazby na stávající úrovni. Dvoutýdenní repo sazba (2T repo sazba) tak zůstala na 3,50 %, diskontní sazba na 2,50 % a lombardní sazba na 4,50 %.<sup>17</sup>

Pokračovala válka USA a Izraele proti Íránu, strany se nicméně začaly blížit dohodě.

## Červen

Dne 3. června 2026 byl opětovně do funkce předsedy představenstva Banky zvolen Štěpán Ašer.

ECB na zasedání 11. června 2026 poprvé od roku 2023 zvýšila všechny tři základní sazby o 25 b. b. Rozhodnutí bylo jednomyslné. Depozitní sazba tak v reakci na ropný šok vyvolaný válkou s Íránem a uzavřením Hormuzského průlivu vzrostla z 2,00 % na 2,25 %. Rada guvernérů uvedla, že válka generuje inflační tlaky a zvýšení sazeb je robustní napříč scénáři vývoje šoku.<sup>18</sup>

Fed na zasedání 17. června 2026 ponechal sazby v pásmu 3,50–3,75 %, v souladu s očekáváními. Šlo o první zasedání pod vedením nového předsedy Kevina Warsha a tón jeho debutu byl trhy vyhodnocen spíše jako jestřábí. Trhy po zasedání zaceňovaly, že v letošním roce dojde alespoň k jednomu zvýšení sazeb.<sup>19</sup>

Bankovní rada ČNB na svém zasedání 18. června 2026 zvýšila dvoutýdenní repo sazbu z 3,50 % na 3,75 %. Hlavními důvody, které vyžadovaly přísné nastavení měnové politiky, byly dle ČNB úvěrová aktivita domácností, deficit veřejných rozpočtů, rychlý růst mezd, setrvalý zvýšený růst cen ve službách, růst cen nemovitostí, silná domácí poptávka a zvýšený růst cen komodit.<sup>20</sup>

Došlo k jednání mezi USA a Íránem, bylo podepsáno memorandum s cílem nastolit trvalý a pro obě strany uspokojivý mír. Na oznámení reagovaly ceny komodit značným poklesem.

<sup>17</sup> Zdroj: ČNB, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1778137200000/>

<sup>18</sup> Zdroj: Trading Economics, <https://tradingeconomics.com/euro-area/interest-rate>

<sup>19</sup> Zdroj: Fed, <https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20260617a.htm>

<sup>20</sup> Zdroj: ČNB, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1781766000000/>



## FINANČNÍ VÝSLEDKY SKUPINY ZA ŠEST MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ČERVNA 2026

První pololetí roku 2026 se neslo ve znamení příznivé domácí ekonomické dynamiky, ale také přetrvávajících inflačních rizik souvisejících zejména s vývojem cen energií a geopolitickou nejistotou. Finanční trhy se zároveň přizpůsobovaly novým měnově politickým podmínkám a opatrnějšímu přístupu centrálních bank.

Dynamika hospodářského růstu v České republice zůstávala příznivá, podpořená růstem reálných mezd, odolným trhem práce a pokračujícím růstem soukromé spotřeby. Inflace se pohybovala na relativně stabilních úrovních, zatímco měnová politika centrálních bank vstoupila do fáze zvýšené opatrnosti v reakci na přetrvávající inflační rizika a nejistotu ve vývoji globální ekonomiky. České bankovní prostředí tak nadále těžilo ze stabilní kvality úvěrových portfolií, růstu objemu financování a zvyšující se aktivity klientů v oblasti investování a správy majetku.

V tomto prostředí Skupina pokračovala v naplňování své strategie založené na diverzifikovaném obchodním modelu a disciplinovaném řízení rizik. Pozitivní vývoj zaznamenalo především úvěrové portfolio, jehož růst byl doprovázen zachováním vysoké kvality aktiv. Skupina zároveň profitovala z dalšího růstu objemu klientských aktiv ve správě a obhospodařování, což se příznivě promítalo do růstu poplatkových výnosů a dalšího posilování významu neúrokových příjmů ve struktuře celkových výnosů. Silná kapitálová a likvidní pozice přitom nadále poskytovala dostatečný prostor pro další rozvoj obchodních aktivit.

Bilanční suma Skupiny k 30. červnu 2026 činila 298 808 mil. Kč a ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2025 ve výši 281 224 mil. Kč vzrostla o 17 584 mil. Kč, resp. o 6,3 %. Růst bilanční sumy byl ovlivněn především vývojem zdrojů financování na straně pasiv, zejména nárůstem klientských vkladů, které zůstávají dominantním zdrojem financování obchodních aktivit Skupiny. Získané zdroje byly využity zejména k dalšímu rozvoji úvěrových aktivit a posílení investičních portfolií.

Peníze a peněžní ekvivalenty dosáhly k 30. červnu 2026 výše 78 688 mil. Kč, což představuje pokles o 10 190 mil. Kč (-11,5 %) oproti 88 878 mil. Kč ke konci roku 2025. Vývoj této položky byl ovlivněn především nižším objemem reverzních repo operací s centrálními bankami. Skupina si i nadále zachovává konzervativní přístup k řízení likvidity a významnou část likvidní rezervy drží ve vysoce kvalitních a vysoce likvidních aktivech.

Investiční nástroje k obchodování vzrostly na 21 137 mil. Kč z 9 981 mil. Kč ke konci roku 2025, což představuje nárůst o 11 156 mil. Kč (+111,8 %). Vývoj této položky odráží zvýšenou aktivitu Skupiny na finančních trzích a využívání investičních příležitostí v prostředí stabilizovaných úrokových sazeb.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty zůstaly nejvýznamnější aktivní položkou rozvahy Skupiny a k 30. červnu 2026 dosáhly objemu 124 200 mil. Kč. Ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2025 ve výši 109 437 mil. Kč vzrostly o 14 763 mil. Kč (+13,5 %). Růst úvěrového portfolia potvrzuje pokračující poptávku klientů po financování a schopnost Skupiny rozvíjet úvěrové aktivity při zachování konzervativního přístupu k řízení úvěrového rizika. Kvalita úvěrového portfolia zůstala i nadále vysoká a odpovídá dlouhodobému strategickému zaměření Skupiny na obezřetné řízení rizik.

Vklady od klientů zůstávají rozhodujícím zdrojem financování obchodních aktivit Skupiny. K 30. červnu 2026 dosáhly objemu 216 825 mil. Kč, což představuje nárůst o 28 535 mil. Kč (+15,2 %) oproti stavu k 31. prosinci 2025, kdy činily 188 290 mil. Kč. Růst klientských vkladů byl podpořen rozšiřováním klientské základny napříč jednotlivými trhy, na nichž Skupina působí, a představoval hlavní faktor růstu bilanční sumy ve sledovaném období. Z geografického hlediska tvořily největší část klientských vkladů prostředky získané v České republice ve výši 134 785 mil. Kč, následované Slovenskem s objemem 32 019 mil. Kč a ostatními zeměmi Evropské unie s objemem 49 087 mil. Kč. Významnou část vkladů z ostatních zemí Evropské unie získává Skupina prostřednictvím své německé pobočky působící pod obchodní značkou J&T Direktbank, která představuje důležitý distribuční kanál a přispívá k diverzifikaci vkladové základny z geografického i měnového hlediska. Geografická diverzifikace zdrojů financování tak nadále posiluje stabilitu likviditní pozice Skupiny a snižuje koncentraci rizika.

Z pohledu produktové struktury zůstaly i nadále dominantní složkou klientských zdrojů termínované a vázané vklady, jejichž objem k 30. červnu 2026 vzrostl na 181 344 mil. Kč z 150 221 mil. Kč ke konci roku 2025, tedy o 31 123 mil. Kč (+20,7 %). Jejich podíl na celkových klientských vkladech tak vzrostl na přibližně 84 % (2025: 80 %). Prostředky na běžných účtech činily 35 481 mil. Kč ve srovnání s 38 069 mil. Kč (-6,8 %) ke konci předchozího roku. Růst klientských vkladů byl proto ve sledovaném období tvořen především přílivem nových termínovaných zdrojů, které představují stabilní bázi financování obchodních aktivit Skupiny.

Vklady a úvěry od bank dosáhly k 30. červnu 2026 výše 8 238 mil. Kč, což představuje pokles o 14 453 mil. Kč (-63,7 %) oproti 22 691 mil. Kč ke konci roku 2025. Vývoj této položky byl ovlivněn především nižším objemem repo operací, jejichž zůstatek poklesl o 13 508 mil. Kč (-65,9 %) z 20 512 mil. Kč ke konci roku 2025 na 7 004 mil. Kč. Pokles využívání mezibankovních zdrojů financování korespondovalo s pokračujícím růstem klientských vkladů, které zůstávají hlavním zdrojem financování obchodních aktivit Skupiny.

Vlastní kapitál Skupiny dosáhl k 30. červnu 2026 40 534 mil. Kč, což představuje nárůst o 557 mil. Kč (+1,4 %) oproti 39 977 mil. Kč k 31. prosinci 2025. Vývoj vlastního kapitálu byl ovlivněn především ziskem vytvořeným v prvním pololetí roku 2026, který byl částečně kompenzován výplatou dividend ve výši 2 900 mil. Kč. Navzdory realizované výplatě dividend vlastní kapitál Skupiny meziročně vzrostl a Skupina si i nadále udržela silnou kapitálovou pozici, která poskytuje dostatečný prostor pro další rozvoj obchodních aktivit i zachování přiměřené kapitálové vybavenosti.

Struktura provozních výnosů Skupiny v prvním pololetí roku 2026 nadále odrážela postupnou transformaci obchodního modelu směrem k vyššímu zastoupení stabilních neúrokových příjmů. Navzdory pokračujícímu tlaku na čisté úrokové výnosy a nižšímu výsledku z obchodování a investic dokázala Skupina tento negativní vývoj více než kompenzovat růstem poplatkových výnosů plynoucích především ze správy majetku a služeb kapitálových trhů. Tento vývoj se projevil v dalším posílení diverzifikace výnosové základny a snížení závislosti hospodářského výsledku na úrokovém prostředí.

Čisté úrokové výnosy dosáhly za prvních šest měsíců roku 2026 výše 3 231 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 272 mil. Kč (-7,8 %) oproti úrovni 3 503 mil. Kč dosažené ve stejném období roku 2025. Vývoj čistých úrokových výnosů byl ovlivněn především poklesem výnosů z volné likvidity umístěné v reverzních repo operacích s centrálními bankami a nižšími tržními úrokovými sazbami ve srovnání s první polovinou předchozího roku. Pozitivní vliv na výnosy měla naopak rostoucí úroveň úvěrového portfolia a vyšší objem investic do úročených cenných papírů. Úrokové výnosy z úvěrů a ostatních pohledávek za klienty činily 3 569 mil. Kč (30. červen 2025: 3 953 mil. Kč, -9,7 %), zatímco výnosy z dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem vzrostly na 1 141 mil. Kč (30. červen 2025: 928 mil. Kč, +23,0 %). Na straně nákladů se příznivě projevil pokles úrokových nákladů o 493 mil. Kč (-14,8 %) z 3 324 mil. Kč v prvním pololetí 2025 na 2 831 mil. Kč. Tento pokles však nedokázal plně kompenzovat pokles úrokových výnosů.

V souladu se strategickým záměrem pokračovala Skupina v posilování významu neúrokových výnosů. Čisté výnosy z poplatků a provizí meziročně vzrostly o 771 mil. Kč (+36,6 %) na 2 875 mil. Kč z 2 104 mil. Kč v prvním pololetí roku 2025. Růst byl podpořen zejména dalším nárůstem objemu klientských aktiv ve správě a obhospodařování, který se promítl do vyšších příjmů ze správy majetku, stejně jako pokračující aktivitou klientů v oblasti investičních produktů a kapitálových trhů. Vývoj této položky potvrzuje úspěšné naplňování strategie zaměřené na rozvoj segmentu správy aktiv a zvyšování podílu poplatkových výnosů na celkových provozních příjmech Skupiny.

Čistý zisk z obchodování a investic dosáhl 1 131 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 363 mil. Kč (-24,3 %) oproti 1 494 mil. Kč vykázaným v prvním pololetí roku 2025. I přes nižší výsledek tato položka nadále představovala významný zdroj výnosů Skupiny a odrážela výsledky obchodování na finančních trzích, investiční činnosti a řízení tržních rizik.

Celkové provozní výnosy Skupiny dosáhly v prvním pololetí roku 2026 výše 7 315 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 102 mil. Kč (+1,4 %) oproti úrovni 7 213 mil. Kč dosažené ve stejném období roku 2025. Růst poplatkových výnosů tak více než kompenzoval pokles čistých úrokových výnosů a nižší výsledek z obchodování a investic. Struktura provozních výnosů se zároveň dále posunula ve prospěch stabilnějších neúrokových příjmů, což zvyšuje odolnost hospodářských výsledků Skupiny vůči změnám úrokového prostředí.

Skupina i v prvním pololetí roku 2026 pokračovala v obezřetném řízení nákladové základny při současném zajištění dostatečné podpory dalšího růstu obchodních aktivit. Celkové provozní náklady dosáhly 2 814 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 275 mil. Kč (+10,8 %) oproti úrovni 2 539 mil. Kč dosažené ve stejném období předchozího roku. Jejich vývoj zůstává konzistentní s rozvojem obchodního modelu Skupiny, růstem objemu spravovaných aktiv a zvyšující se aktivitou klientů.

Osobní náklady činily 1 148 mil. Kč a meziročně zůstaly prakticky stabilní, když oproti stejnému období roku 2025 poklesly z 1 156 mil. Kč, tedy o 8 mil. Kč (-0,7 %). Stabilní vývoj osobních nákladů potvrzuje disciplinovaný přístup Skupiny k řízení personálních výdajů při zachování kapacit potřebných pro další rozvoj klíčových obchodních segmentů.

Nejvýraznější příspěvek k růstu provozních nákladů představovaly ostatní provozní náklady, které vzrostly o 289 mil. Kč (+22,1 %) z 1 309 mil. Kč v prvním pololetí roku 2025 na 1 598 mil. Kč. Tento vývoj souvisel především s pokračujícími

investicemi do rozvoje technologické infrastruktury, digitalizace procesů, podpory distribučních kanálů a s růstem objemu obchodních aktivit napříč Skupinou. Tyto náklady zároveň vytvářejí předpoklady pro další růst výnosů a zvyšování provozní efektivity v následujících obdobích.

Zisk před čistou změnou opravných položek, rezerv a před zdaněním dosáhl za prvních šest měsíců roku 2026 výše 4 501 mil. Kč, což je o 173 mil. Kč méně (-3,7 %) oproti 4 674 mil. Kč ve stejném období předchozího roku. Ukazatel provozní efektivity (Cost-to-Income Ratio) činil 38,5 %, když i přes mírné meziroční zhoršení (30. červen 2025: 35,2 %) nadále zůstává na velmi solidní úrovni, což potvrzuje schopnost Skupiny efektivně přeměňovat růst výnosů na ziskovost.

Rizikové náklady zůstaly v prvním pololetí 2026 na velmi nízké úrovni. Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek dosáhla pouze 3 mil. Kč, zatímco v prvním pololetí roku 2025 Skupina vykázala zisk ve výši 175 mil. Kč. Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát k finančním nástrojům představovala ztrátu ve výši 6 mil. Kč oproti pozitivnímu efektu 131 mil. Kč ve stejném období předchozího roku. Celkový dopad úvěrového rizika na hospodářský výsledek tak zůstal zanedbatelný a odrážel vysokou kvalitu úvěrového portfolia, konzervativní přístup k řízení rizik a příznivý vývoj kreditních parametrů klientů Skupiny.

Čistý zisk po zdanění dosáhl za prvních šest měsíců roku 2026 výše 3 645 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 471 mil. Kč (-11,4 %) oproti zisku 4 116 mil. Kč ve stejném období předchozího roku. Tento vývoj byl ovlivněn zejména vyššími provozními náklady a skutečností, že výsledek prvního pololetí roku 2025 byl příznivě podpořen pozitivním efektem rizikových nákladů. Růst čistých výnosů z poplatků a provizí přitom více než kompenzoval pokles čistých úrokových výnosů a nižší výsledek z obchodování a investic. Navzdory náročnějšímu úrokovému prostředí si Skupina udržela vysokou úroveň ziskovosti a potvrdila schopnost generovat stabilní hospodářské výsledky.

## VYMEZENÍ POUŽITÝCH ALTERNATIVNÍCH VÝKONNOSTNÍCH UKAZATELŮ

Dle Obecných pokynů Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA/2015/1415) Alternativní výkonnostní ukazatele a pro zachování transparentnosti jsou v této podkapitole uvedeny následující výkonnostní ukazatele použité v pololetní finanční zprávě.

### **Poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost-to-Income Ratio)**

Ukazatel poskytuje investorům pohled na to, jak efektivně management vede Skupinu, a jeho hodnota vyjadřuje, kolik nákladů je potřeba na vygenerování jedné jednotky výnosů. Počítá se jako poměr „Provozních nákladů“ a „Provozních výnosů“.

### **Poměr nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům (NPL ratio)**

Ukazatel je základním indikátorem kvality úvěrového portfolia Skupiny. Počítá se jako podíl „Nevýkonných expozic“ na celkové hrubé hodnotě „Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty“.

Alternativní výkonnostní ukazatele by měly sloužit pouze jako doplňkové nástroje pro hodnocení výkonnosti a pro případné srovnání s ostatními bankami na trhu. Skupina je zveřejňuje, jelikož je považuje za důležité indikátory své celkové ekonomické kondice a jejího vývoje v čase.

## OČEKÁVANÝ VÝVOJ A JEHO HLAVNÍ RIZIKA VE DRUHÉ POLOVINĚ ROKU 2026

První polovina roku 2026 se z hlediska makroekonomické situace ve většině ekonomik nesla ve znamení vysoké volatility způsobené především událostmi geopolitického charakteru. Tyto otřesy se projevovaly jak v kolísání kapitálových trhů, tak v cenách komodit, a především ve výhledech na měnově politické i tržní úrokové sazby.

Na začátku roku 2026 bylo hlavní téma pokračující uzavírání obchodních dohod mezi USA a dalšími zeměmi, když docházelo k reakci na cla vyhlášená Donaldem Trumpem v roce 2025. Tato cla byla následně v průběhu roku 2026 nejvyšším soudem v USA zrušena, nicméně exekutiva USA přikročila k vyhlášení cel jiným způsobem tak, aby byly legální. Bariéry světového obchodu se tak oproti roku 2025 příliš nezměnily, zůstaly z historického pohledu vysoké. Druhým nejdůležitějším tématem byla vojenská aktivita USA, když nejprve USA intervenovaly ve Venezuele a následně Donald Trump začal vyjednávat o převzetí Grónska pod správu USA.

Z makroekonomického pohledu byl začátek roku 2026 relativně příznivý, když inflace zpomalovala (v České republice dokonce zamířila počátkem roku i kvůli administrativní změně platby za obnovitelné zdroje energie (OZE) pod dvouprocentní cíl ČNB<sup>21</sup>) a výhled na ekonomický růst se všeobecně zlepšil. Pro Česko byla ze zahraničních ekonomik zásadní především vyhlídka na obnovený růst německé ekonomiky, i díky masivnímu fiskálnímu impulsu a celkovému zlepšení situace v průmyslu. Tyto faktory se projeví ve výhledu na úrokové sazby. Koncem února 2026 se všeobecně očekávalo, že v ČR v roce 2026 sazby poklesnou.

Poslední únorový víkend ale začala společná vojenská operace Izraele a USA proti Íránu<sup>22</sup> s cílem změnit tamní režim, definitivně ukončit íránský jaderný program a zničit íránské vojenské kapacity. Írán v odezvě na masivní bombardování odpověděl útoky na Izrael a další země v Perském zálivu. Výsledkem těchto úderů bylo jednak výrazné poškození energetické a těžební infrastruktury v regionu a jednak uzavření Hormuzského průlivu. Touto dopravní tepnou před počátkem konfliktu propoušela zhruba pětina světové nabídky ropy. Tento konflikt v akutní podobě trval až do konce 2. čtvrtletí 2026, kdy došlo nejprve k uzavření křehkého příměří a následně podepsání memoranda, na jehož základě má být vyjednána mírová dohoda mezi USA a Íránem.

Íránský konflikt měl zásadní dopad na ceny energetických komodit<sup>23</sup>, když ropa zdrazila o desítky procent, výrazně zdrazil také zemní plyn, a ještě silněji narostla cena ropných derivátů. Ceny těchto komodit po podepsání memoranda znatelně klesly, koncem druhého čtvrtletí 2026 se ale i nadále pohybovaly nad předválečnými úrovněmi.

Konflikt se také silně projevil v očekávaných makroekonomických ukazatelích pro rok 2026, když optimistické výhledy ohledně výkonu ekonomiky byly revidovány znatelně směrem níže, naopak už pozorované hodnoty inflace ve druhém čtvrtletí 2026 zamířily znatelně výše, než se očekávalo.

Výsledkem bylo naprosté otočení výhledu na úrokové sazby, které se projevilo v červnu 2026 i v tržních výnosech<sup>24</sup>, když ECB i ČNB zvýšila úrokové sazby o 25 b. b. Fed sice ponechal sazby stabilní, ale rétorika vedení i výhled jednotlivých členů Federálního výboru pro otevřený trh (FOMC) na zbytek roku 2026 trh vyhodnotil ještě šetrnějším charakterem a začal zvažovat zvýšení sazeb do konce roku 2026.

Kombinací výše popsaných faktorů vznikla vysoká volatilita na finančních trzích, které jednak čelily vysoké nejistotě ohledně geopolitického a geoekonomického vývoje a jednak reagovaly na vyšší úrokové sazby. Zároveň ale v prvním i ve druhém čtvrtletí 2026 finanční trhy zaznamenaly spíše vydařený výsledkový sezónu, podpořenou především silnými výsledky firem technologického segmentu spojenými s umělou inteligencí, energetikou, čipy a datovými centry.

<sup>21</sup> Zdroj: CZSO, <https://csu.gov.cz/rychle-informace/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-unor-2026>

<sup>22</sup> Zdroj: CNN, <https://edition.cnn.com/2026/02/28/middleeast/israel-attack-iran-intl-hnk>

<sup>23</sup> Zdroj: Trading Economics, <https://tradingeconomics.com/commodity/brent-crude-oil>

<sup>24</sup> Zdroj: Trading Economics, <https://tradingeconomics.com/czech-republic/government-bond-yield>

Koncem druhého čtvrtletí 2026 pak kapitálovými trhy zahýbalo největší IPO v historii<sup>25</sup>, když na burzu vstoupilo SpaceX a okamžitě se zařadilo mezi 10 největších firem světa.

Nejzásadnějším rizikem pro vývoj ve druhé polovině roku 2026 pro Skupinu zůstává geopolitická situace, která může ovlivňovat světový, a tedy i český ekonomický růst, úrokové sazby a celkový ekonomický sentiment. Případná slabost zahraničních ekonomik pak může znatelně ohrozit výkonnost české exportně orientované ekonomiky. V tomto ohledu bude zajímavé sledovat vývoj situace v klíčovém Německu, kde data za první čtvrtletí roku 2026 sice ukázala pozitivní vliv fiskálního balíčku, byl ale znát ve znatelně menší míře, než se očekávalo. Uplatnění tohoto impulsu do německé infrastruktury a obrany, které by mělo pozitivně ovlivnit také český průmysl, bude nepochybně sledovaným tématem druhé poloviny roku 2026. Z historického pohledu je samostatným rizikem případné více deficitní hospodaření vládního rozpočtu, které by se mohlo projevit ve vyšších nákladech financování také soukromého kapitálu, případně zhoršeného sentimentu.

## PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podává zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku, tj. pololetní finanční zpráva obsahuje popis důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních šesti měsících účetního období 2026, a jejich dopadu na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících šest měsíců účetního období 2026 a obsahuje věrný přehled těchto požadovaných informací.

V Praze, dne 14. srpna 2026



Ing. Jan Kotek  
člen představenstva  
J&T BANKA, a.s.



Ing. Michal Kubeš  
člen představenstva  
J&T BANKA, a.s.

<sup>25</sup> Zdroj: Reuters, <https://www.reuters.com/world/musks-spacex-prices-record-75-billion-ipo-135-share-2026-06-11/>

## **Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka**

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVENEM 2026**

| v mil. Kč                                                                | Bod přílohy | 2026           | 2025           |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry               |             | 5 775          | 6 633          |
| Ostatní úrokové výnosy                                                   |             | 287            | 194            |
| Úrokové náklady                                                          |             | (2 831)        | (3 324)        |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>                                              | <b>6</b>    | <b>3 231</b>   | <b>3 503</b>   |
| Výnosy z poplatků a provizí                                              |             | 3 160          | 2 353          |
| Náklady na poplatky a provize                                            |             | (285)          | (249)          |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>                                 | <b>7</b>    | <b>2 875</b>   | <b>2 104</b>   |
| Čistý zisk z obchodování a investic                                      | 8           | 1 131          | 1 494          |
| Ostatní provozní výnosy                                                  | 9           | 78             | 112            |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                   |             | <b>7 315</b>   | <b>7 213</b>   |
| Osobní náklady                                                           | 10          | (1 148)        | (1 156)        |
| Odpisy a amortizace                                                      |             | (68)           | (74)           |
| Ostatní provozní náklady                                                 | 11          | (1 598)        | (1 309)        |
| <b>Provozní náklady</b>                                                  |             | <b>(2 814)</b> | <b>(2 539)</b> |
| <b>Zisk před čistou změnou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b> |             | <b>4 501</b>   | <b>4 674</b>   |
| Zisk / (ztráta) z úvěrů a ostatních pohledávek                           | 19          | (3)            | 175            |
| Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát k finančním nástrojům            | 19          | (6)            | 131            |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                |             | <b>4 492</b>   | <b>4 980</b>   |
| Daň z příjmů                                                             | 12          | (847)          | (864)          |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                             |             | <b>3 645</b>   | <b>4 116</b>   |
| <b>Přířaditelný:</b>                                                     |             |                |                |
| <i>Akcionářům mateřské společnosti</i>                                   |             | 3 642          | 4 110          |
| <i>Nekontrolním podílům</i>                                              |             | 3              | 6              |

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2026

| v mil. Kč                                                                                                             | 2026         | 2025         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                                                          | <b>3 645</b> | <b>4 116</b> |
| <b>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>                       |              |              |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje    |              |              |
| <i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>                                                                                   | (13)         | 23           |
| <i>Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát</i>                                                                        | 12           | (19)         |
| <i>Související daň</i>                                                                                                | 1            | (1)          |
| Rozdíly z kurzových přepočtů                                                                                          | 3            | (39)         |
| <b>Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>                     |              |              |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje |              |              |
| <i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>                                                                                   | 7            | 117          |
| <i>Související daň</i>                                                                                                | (5)          | (24)         |
| <i>Přecenění prodaných nástrojů</i>                                                                                   | 2            | -            |
| <b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>                                                                              | <b>7</b>     | <b>57</b>    |
| <b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>                                                                         | <b>3 652</b> | <b>4 173</b> |
| <b>Přiřaditelný:</b>                                                                                                  |              |              |
| <i>Akcionářům mateřské společnosti</i>                                                                                | 3 649        | 4 167        |
| <i>Nekontrolní podíly</i>                                                                                             | 3            | 6            |
| <b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>                                                                         | <b>3 652</b> | <b>4 173</b> |

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU 2026

| v mil. Kč                                                                    | Bod přílohy | 30.06.2026     | 31.12.2025     |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                |             |                |                |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                 | 14          | 78 688         | 88 878         |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi                     | 15          | 728            | 1 414          |
| Kladná reálná hodnota derivátů                                               | 16          | 1 907          | 2 424          |
| Investiční nástroje k obchodování                                            | 17a         | 21 137         | 9 981          |
| <i>z toho zastavené jako zajištění (repo operace)</i>                        |             | 3 155          | -              |
| Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty  | 17b         | 15 915         | 14 307         |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 17c         | 8 186          | 8 377          |
| <i>z toho zastavené jako zajištění (repo operace)</i>                        |             | 4 200          | -              |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě                                        | 17d         | 35 747         | 35 629         |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty                                        | 18          | 124 200        | 109 437        |
| Vyřazované skupiny držené k prodeji                                          | 22          | 1 581          | 1 708          |
| Splatná daňová pohledávka                                                    | 12          | 677            | 554            |
| Odložená daňová pohledávka                                                   | 13          | 591            | 629            |
| Investice do nemovitostí                                                     |             | 603            | 516            |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek                                         | 20          | 1 879          | 1 952          |
| Goodwill                                                                     |             | 118            | 118            |
| Ostatní aktiva                                                               | 21          | 6 851          | 5 300          |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                         |             | <b>298 808</b> | <b>281 224</b> |
| <b>Závazky</b>                                                               |             |                |                |
| Vklady a úvěry od bank                                                       | 23          | 8 238          | 22 691         |
| Záporná reálná hodnota derivátů                                              | 16          | 1 462          | 2 686          |
| Vklady od klientů                                                            | 24          | 216 825        | 188 290        |
| Emitované investiční nástroje                                                | 25          | 7 600          | 7 739          |
| Podřízený dluh                                                               | 26          | 4 690          | 4 612          |
| Závazky spojené s vyřazovanými skupinami drženými k prodeji                  |             | 1 288          | 1 409          |
| Splatný daňový závazek                                                       | 12          | 369            | 208            |
| Odložený daňový závazek                                                      | 13          | 7              | 2              |
| Ostatní závazky a rezervy                                                    | 27          | 17 795         | 13 610         |
| <b>Závazky celkem</b>                                                        |             | <b>258 274</b> | <b>241 247</b> |
| <b>Vlastní kapitál</b>                                                       |             |                |                |
| Základní kapitál                                                             | 28          | 10 638         | 10 638         |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy                                             | 28          | 23 609         | 23 053         |
| Ostatní kapitálové nástroje                                                  | 28          | 6 271          | 6 271          |
| <b>Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti</b>           |             | <b>40 518</b>  | <b>39 962</b>  |
| Nekontrolní podíly                                                           | 29          | 16             | 15             |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                |             | <b>40 534</b>  | <b>39 977</b>  |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>                                      |             | <b>298 808</b> | <b>281 224</b> |

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2026

| v mil. Kč                                                                                                             | Základní kapitál | Nerozdělený zisk | Kapitálové fondy | Účelový fond Perpetuita | Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění | Ostatní kapitálové nástroje | Celkem        | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2026</b>                                                                                       | <b>10 638</b>    | <b>20 061</b>    | <b>2 935</b>     | <b>366</b>              | <b>(309)</b>                             | <b>6 271</b>                | <b>39 962</b> | <b>15</b>          | <b>39 977</b>          |
| <b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>                                                                         |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Zisk za účetní období                                                                                                 | -                | 3 642            | -                | -                       | -                                        | -                           | 3 642         | 3                  | 3 645                  |
| <b>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>                 |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Rozdíly z kurzových přepočtů                                                                                          | -                | -                | -                | -                       | 3                                        | -                           | 3             | -                  | 3                      |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje    |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| <i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>                                                                                   | -                | -                | -                | -                       | (13)                                     | -                           | (13)          | -                  | (13)                   |
| <i>Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát</i>                                                                        | -                | -                | -                | -                       | 12                                       | -                           | 12            | -                  | 12                     |
| <i>Související daň</i>                                                                                                | -                | -                | -                | -                       | 1                                        | -                           | 1             | -                  | 1                      |
| <b>Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>               |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| <i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>                                                                                   | -                | -                | -                | -                       | 7                                        | -                           | 7             | -                  | 7                      |
| <i>Související daň</i>                                                                                                | -                | -                | -                | -                       | (5)                                      | -                           | (5)           | -                  | (5)                    |
| <i>Přecenění prodaných nástrojů</i>                                                                                   | -                | -                | -                | -                       | 2                                        | -                           | 2             | -                  | 2                      |
| <b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>                                                                              | -                | -                | -                | -                       | 7                                        | -                           | 7             | -                  | 7                      |
| <b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>                                                                         | -                | <b>3 642</b>     | -                | -                       | <b>7</b>                                 | -                           | <b>3 649</b>  | <b>3</b>           | <b>3 652</b>           |
| <b>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</b>                                                                 |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Výplata dividend                                                                                                      | -                | (2 900)          | -                | -                       | -                                        | -                           | (2 900)       | (2)                | (2 902)                |
| Výplata výnosů z certifikátů Perpetuita                                                                               | -                | -                | -                | (212)                   | -                                        | -                           | (212)         | -                  | (212)                  |
| Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z Perpetuity                                                               | -                | (429)            | -                | 429                     | -                                        | -                           | -             | -                  | -                      |
| Přírůstek z přecenění                                                                                                 | -                | 19               | -                | -                       | -                                        | -                           | 19            | -                  | 19                     |
| <b>Zůstatek k 30. červnu 2026</b>                                                                                     | <b>10 638</b>    | <b>20 393</b>    | <b>2 935</b>     | <b>583</b>              | <b>(302)</b>                             | <b>6 271</b>                | <b>40 518</b> | <b>16</b>          | <b>40 534</b>          |

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 28.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2025

| v mil. Kč                                                                                                             | Základní kapitál | Nerozdělený zisk | Kapitálové fondy | Účelový fond Perpetuita | Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění | Ostatní kapitálové nástroje | Celkem        | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2025</b>                                                                                       | <b>10 638</b>    | <b>19 882</b>    | <b>2 913</b>     | <b>347</b>              | <b>(268)</b>                             | <b>7 293</b>                | <b>40 805</b> | <b>178</b>         | <b>40 983</b>          |
| <b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>                                                                         |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Zisk za účetní období                                                                                                 | -                | 4 110            | -                | -                       | -                                        | -                           | 4 110         | 6                  | 4 116                  |
| <b>Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>                 |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Rozdíly z kurzových přepočtů                                                                                          | -                | -                | -                | -                       | (39)                                     | -                           | (39)          | -                  | (39)                   |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje    |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| <i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>                                                                                   | -                | -                | -                | -                       | 23                                       | -                           | 23            | -                  | 23                     |
| <i>Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát</i>                                                                        | -                | -                | -                | -                       | (19)                                     | -                           | (19)          | -                  | (19)                   |
| <i>Související daň</i>                                                                                                | -                | -                | -                | -                       | (1)                                      | -                           | (1)           | -                  | (1)                    |
| <b>Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty</b>               |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| <i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>                                                                                   | -                | -                | -                | -                       | 117                                      | -                           | 117           | -                  | 117                    |
| <i>Související daň</i>                                                                                                | -                | -                | -                | -                       | (24)                                     | -                           | (24)          | -                  | (24)                   |
| <b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>                                                                              | -                | -                | -                | -                       | 57                                       | -                           | 57            | -                  | 57                     |
| <b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>                                                                         | -                | 4 110            | -                | -                       | 57                                       | -                           | 4 167         | 6                  | 4 173                  |
| <b>Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu</b>                                                                 |                  |                  |                  |                         |                                          |                             |               |                    |                        |
| Výplata dividend                                                                                                      | -                | (5 800)          | -                | -                       | -                                        | -                           | (5 800)       | (1)                | (5 801)                |
| Výplata výnosů z certifikátů Perpetuita                                                                               | -                | -                | -                | (263)                   | -                                        | -                           | (263)         | -                  | (263)                  |
| Přesun emisního ážia ze splacené Perpetuity do ostatních kapitálových fondů                                           | -                | -                | 17               | -                       | -                                        | (17)                        | -             | -                  | -                      |
| Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z Perpetuity                                                               | -                | (519)            | -                | 519                     | -                                        | -                           | -             | -                  | -                      |
| Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině                                                                     | -                | -                | -                | -                       | -                                        | -                           | -             | (172)              | (172)                  |
| <b>Zůstatek k 30. červnu 2025</b>                                                                                     | <b>10 638</b>    | <b>17 673</b>    | <b>2 930</b>     | <b>603</b>              | <b>(211)</b>                             | <b>7 276</b>                | <b>38 909</b> | <b>11</b>          | <b>38 920</b>          |

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM**

| v mil. Kč                                                                                 | Bod přílohy | 2026           | 2025            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|-----------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>                                                   |             |                |                 |
| Zisk před zdaněním                                                                        |             | 4 492          | 4 980           |
| <b>Úpravy o:</b>                                                                          |             |                |                 |
| Odpisy a amortizace                                                                       | 20          | 68             | 74              |
| Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a dlouhodobého hmotného majetku        |             | (22)           | (1)             |
| (Zisk) / ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek                                            |             | 3              | (175)           |
| Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům                                       | 19          | 6              | (131)           |
| Čistý zisk z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                           |             | 2              | 3               |
| Změna stavu ostatních rezerv                                                              |             | -              | (114)           |
| Změna v přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty |             | (1 024)        | (858)           |
| Čisté nerealizované kurzové ztráty                                                        |             | (47)           | (95)            |
| <b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>                                              |             |                |                 |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi                                  | 15          | 686            | (619)           |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty                                                     | 18          | (14 732)       | (3 515)         |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty                       | 17          | (11 754)       | (5 574)         |
| Ostatní aktiva                                                                            | 21          | (1 067)        | (10 183)        |
| <b>Zvýšení / (snížení) provozních závazků:</b>                                            |             |                |                 |
| Vklady a úvěry od bank                                                                    | 23          | (14 451)       | 9 388           |
| Vklady od klientů                                                                         | 24          | 28 395         | (29 519)        |
| Ostatní závazky a rezervy                                                                 | 27          | 3 832          | 19 285          |
| <b>Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů:</b>                                      |             |                |                 |
| Reálná hodnota derivátových nástrojů                                                      | 16          | (707)          | 788             |
| <b>Vliv daní:</b>                                                                         |             |                |                 |
| Zaplacená daň z příjmů                                                                    | 12          | (771)          | (1 019)         |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                              |             | <b>(7 091)</b> | <b>(17 285)</b> |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                                                 |             |                |                 |
| Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                                          |             | (37)           | (47)            |
| Čistý peněžní tok v důsledku změn v konsolidačním celku                                   |             | 4              | -               |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – splacení                                          |             | -              | 4 556           |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě – nákupy                                            |             | (288)          | (1 253)         |
| Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku - prodeje              |             | 970            | 591             |
| Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – nákupy               |             | (785)          | (506)           |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                            |             | <b>(136)</b>   | <b>3 341</b>    |

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM**

| v mil. Kč                                                              | Bod přílohy | 2026            | 2025            |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>                                |             |                 |                 |
| Příjem z emitovaných investičních nástrojů                             | 25          | 41              | 7 532           |
| Splacení emitovaných investičních nástrojů                             | 25          | (31)            | (2 573)         |
| Výplata dividend                                                       | 28          | (2 902)         | (5 801)         |
| Výplata výnosů z certifikátů Perpetuita                                | 28          | (212)           | (263)           |
| Prodej podřízeného dluhu z vlastního portfolia                         | 26          | 8               | 31              |
| Odkup podřízeného dluhu do vlastního portfolia                         | 26          | (8)             | (50)            |
| Splátky závazků z leasingu                                             | 27          | (28)            | (23)            |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                           |             | <b>(3 132)</b>  | <b>(1 147)</b>  |
| <b>Zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>               |             |                 |                 |
|                                                                        |             | <b>(10 359)</b> | <b>(15 091)</b> |
| Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněz a peněžních ekvivalentů     |             | 6               | (161)           |
| Reklasifikace peněz a peněžních ekvivalentů na aktiva držená k prodeji |             | 163             | -               |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>                  | <b>14</b>   | <b>88 878</b>   | <b>118 631</b>  |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>                    | <b>14</b>   | <b>78 688</b>   | <b>103 379</b>  |
| <b>Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:</b>                       |             |                 |                 |
| Přijaté úroky                                                          |             | 5 417           | 6 234           |
| Zaplacené úroky                                                        |             | (1 954)         | (2 585)         |
| Zaplacené úroky – závazky z leasingu                                   |             | (1)             | (2)             |
| Přijaté dividendy                                                      |             | 38              | 4               |

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 14. srpna 2026.

**Za představenstvo podepsáni:**



Ing. Jan Kotek  
člen představenstva



Ing. Michal Kubeš  
člen představenstva

## 1. INFORMACE O KONSOLIDAČNÍM CELKU

Konsolidační celek Skupiny představují k 30. červnu 2026 a k 31. prosinci 2025 následující společnosti:

| 30.06.2026                                         | Sídlo | Základní kapitál | Podíl %             | Metoda konsolidace | Předmět podnikání        |
|----------------------------------------------------|-------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|
| J&T BANKA, a.s.                                    | ČR    | 10 638           | Mateřská společnost |                    | Bankovní činnost         |
| AMISTA consulting, s.r.o.                          | ČR    | 0,70             | 80                  | plná               | Poradenská činnost       |
| AMISTA investiční společnost, a.s.                 | ČR    | 9                | 80                  | plná               | Investiční činnost       |
| ATLANTIK finanční trhy, a.s.                       | ČR    | 38               | 100                 | plná               | Investiční činnost       |
| J&T banka d.d.                                     | HR    | 1 053            | 100                 | plná*              | Bankovní činnost         |
| J&T IB and Capital Markets, a.s.                   | ČR    | 2                | 100                 | plná               | Poradenská činnost       |
| - J&T VENTURES I otevřený podílový fond            | ČR    | -                | 5,95                | plná               | Investiční činnost       |
| J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.                    | ČR    | 20               | 100                 | plná               | Investiční činnost       |
| - J&T World Private Capital otevřený podílový fond | ČR    | -                | 29,23               | plná               | Investiční činnost       |
| J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol., a.s.      | SR    | 3                | 100                 | plná               | Investiční činnost       |
| J&T Leasingová společnost, a.s.                    | ČR    | 32               | 100                 | plná               | Finanční činnost         |
| J&T ORBIT SICAV, a.s.                              | ČR    | -                | 88,32               | plná               | Investiční činnost       |
| J&T RFI I., s.r.o.                                 | ČR    | 0,20             | 100                 | plná               | Poradenská činnost       |
| J&T VENTURES I otevřený podílový fond              | ČR    | -                | 94,05               | plná               | Investiční činnost       |
| J&T Ventures III SICAV a.s.                        | ČR    | -                | 43,28               | plná               | Investiční činnost       |
| Rustonka Development II s.r.o.                     | ČR    | 0,10             | 100                 | plná               | Investice do nemovitostí |

\* společnost je klasifikována jako držená k prodeji dle IFRS 5 (bod 22)

| 31.12.2025                                         | Sídlo | Základní kapitál | Podíl %             | Metoda konsolidace | Předmět podnikání        |
|----------------------------------------------------|-------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|
| J&T BANKA, a.s.                                    | ČR    | 10 638           | Mateřská společnost |                    | Bankovní činnost         |
| AMISTA consulting, s.r.o.                          | ČR    | 0,70             | 80                  | plná               | Poradenská činnost       |
| AMISTA investiční společnost, a.s.                 | ČR    | 9                | 80                  | plná               | Investiční činnost       |
| ATLANTIK finanční trhy, a.s.                       | ČR    | 38               | 100                 | plná               | Investiční činnost       |
| J&T banka d.d.                                     | HR    | 1 053            | 100                 | plná*              | Bankovní činnost         |
| J&T IB and Capital Markets, a.s.                   | ČR    | 2                | 100                 | plná               | Poradenská činnost       |
| - J&T VENTURES I otevřený podílový fond            | ČR    | -                | 5,95                | plná               | Investiční činnost       |
| J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.                    | ČR    | 20               | 100                 | plná               | Investiční činnost       |
| - J&T World Private Capital otevřený podílový fond | ČR    | -                | 34,85               | plná               | Investiční činnost       |
| J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOST, správ. spol., a.s.      | SR    | 3                | 100                 | plná               | Investiční činnost       |
| J&T Leasingová společnost, a.s.                    | ČR    | 32               | 100                 | plná               | Finanční činnost         |
| J&T ORBIT SICAV, a.s.                              | ČR    | -                | 89,76               | plná               | Investiční činnost       |
| J&T RFI I., s.r.o.                                 | ČR    | 0,20             | 100                 | plná               | Poradenská činnost       |
| J&T VENTURES I otevřený podílový fond              | ČR    | -                | 94,05               | plná               | Investiční činnost       |
| Rustonka Development II s.r.o.                     | ČR    | 0,09             | 100                 | plná               | Investice do nemovitostí |

\* společnost je klasifikována jako držená k prodeji dle IFRS 5 (bod 22)

Skupina poskytuje klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizuje operace na finančních a kapitálových trzích, také pro retailovou klientelu a podporuje klienty ve strukturování jejich projektů. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 5.

Během roku 2026 a 2025 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem v EU.

## Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

Dne 3. února 2026 došlo ke snížení podílu Skupiny ve fondu J&T ORBIT SICAV, a.s. částečným odkupem podílu ze strany fondu. Výška podílu Skupiny ve fondu se snížila z 89,76 % na 88,32 %.

Dne 21. dubna 2026 Skupina poskytla společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vklad mimo základní kapitál v celkové nominální hodnotě 65 mil. Kč.

Dne 30. června 2026 Skupina navýšila počet držených zakladatelských akcií fondu J&T Ventures III SICAV a.s. na 100 %. Současně držela 43,28% podíl na investičních akciích fondu. V důsledku nabytí zakladatelských akcií získala Skupina nad fondem kontrolu, a od 30. června 2026 je fond plně konsolidován.

Skupina nadále aktivně projednává podmínky kapitálového vstupu třetí strany do dceřiné společnosti J&T banka d.d. v jehož důsledku by Skupina ztratila kontrolu nad touto společností. Společnost je od konce roku 2025 a rovněž k 30. červnu 2026 ve stavu umožňujícím okamžitý prodej a dokončení transakce je z pohledu IFRS kritérií vysoce pravděpodobné. Z tohoto důvodu je dceřiná společnost J&T banka d.d. k 30. červnu 2026, stejně jako k 31. prosinci 2025 klasifikována jako vyřazované skupiny držené k prodeji. Realizace transakce se očekává do konce roku 2026.

Skupina během roku 2026 a 2025 neprodala ani nezlikvidovala žádnou z dceřiných společností, a také nezískala ani nezaložila žádnou z přidružených společností a společných podniků.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### (a) Prohlášení o souladu

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka pro účetní období od 1. ledna 2026 do 30. června 2026 byla vypracována v souladu s IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* a je potřeba ji číst spolu s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. prosince 2025 (dále jen "poslední roční účetní závěrka"). Nicméně jsou zde uvedeny vybrané body vysvětlující události a transakce, které jsou významné pro pochopení změn ve finanční pozici a výkonnosti Skupiny od poslední roční účetní závěrky.

### (b) Východiska pro přípravu

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Členové Skupiny připravují účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s příslušnými národními účetními standardy. Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti. Tyhle účetní principy a postupy Skupina použila ve své konsolidované účetní závěrce k 30. červnu 2026.

Uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v konsolidované účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

**Standardy, úpravy standardů a interpretace poprvé účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2026, které byly použity při sestavení zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky Skupiny:**

#### IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

Novely klarifikují, že finanční závazek je odúčtován k "datu vypořádání", kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2026, neměly významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

#### Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11

Proces týkající se ročního zdokonalení účetních standardů dle IASB se zabývá nenaléhavými, ale nezbytnými vysvětleními a úpravami IFRS. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotka je zavázána implementovat tyto změny od řádného účetního období počínajícího 1. ledna 2026 nebo později.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11 obsahuje úpravy IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Tyto změny mají za cíl vyjasnit formulace, napravit drobné nezamýšlené důsledky, opomenutí nebo rozpory mezi požadavky ve standardech.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2026, neměly významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

**Nové standardy, novely standardů a interpretace dosud neúčinné či dosud neschválené EU pro rok končící 30. června 2026, které při sestavování této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky nebyly použity:**

#### IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisků a ztrát. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie "provozní zisk nebo ztráta", "zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu" a "zisk nebo ztráta". Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných "rolí" v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů.

Skupina vyhodnocuje dopady IFRS 18 na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny. Očekává se vliv zejména na prezentaci a rozsah zveřejnění.



**IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování.**

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Není-li stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

**IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování**

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

Novely vyžadují převod z ne-hyperinflační funkční měny do hyperinflační měny vykazování závěrečným kurzem. Pokud je funkční měnou účetní jednotky měna ne-hyperinflační ekonomiky, avšak její měnou vykazování je měna hyperinflační ekonomiky, finanční výkonnost a finanční pozice účetní jednotky se přepočtou do měny vykazování tak, že se veškeré hodnoty (tj. aktiva, závazky, položky vlastního kapitálu, výnosy a náklady) a veškeré srovnávací údaje přepočtou závěrečným kurzem k datu nejnovějšího výkazu o finanční pozici. Účetní jednotka, jejíž funkční měna i měna vykazování jsou měnou hyperinflační ekonomiky, přepracuje srovnávací údaje zahraniční jednotky, jejíž funkční měna je měnou ne-hyperinflační ekonomiky, použitím všeobecného cenového indexu na srovnávací údaje této zahraniční jednotky. Novely také zavádějí dodatečné požadavky na zveřejnění informací. Dosud nebyly schváleny k použití v EU.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

**IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem**

V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. EU tento standard dosud neschválila.

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkajícími se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novel je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

**Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti:**

Skupina při přípravě této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční situaci. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

**(c) Měna**

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny. Česká koruna je funkční měnou Banky a měnou vykazování Skupiny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka vykonává svoji činnost. Jednotlivé společnosti ze Skupiny stanovily svoji funkční měnu v souladu s IAS 21.

Při stanovování funkční měny každá jednotlivá společnost ze Skupiny posuzovala hlavně takové faktory jako např. měnu:

- v níž jsou nominovány a vypořádávány prodejní ceny za její služby;
- země, jejíž konkurenceschopnost a předpisy hlavně určují prodejní ceny za její zboží a služby.

**3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY**

Metody použité při přípravě této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky jsou shodné s metodami použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025 a zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky k 30. červnu 2026.

**4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ**

Při sestavení zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky používá vedení Skupiny úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou hodnotu aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Uvedené zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik napříč celou Skupinou.

Přístup k využití odhadů a úsudků byl shodný s metodami použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025.

**4.1. Hlavní zdroje nejistoty v odhadech****Očekávané úvěrové ztráty**

Očekávané úvěrové ztráty (ECL; z anglického *expected credit loss*) jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, poskytnuté záruky a přísliby.

**Změny v PD, LGD, FLI, SICR**

Skupina v roce 2026 provedla standardní aktualizace v oblasti pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického *probability of default*), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického *loss given default*), indikátorů budoucího vývoje (FLI, z anglického *forward-looking indicators*) a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického *significant increase in credit risk*). Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. V průběhu června 2026 byla provedena aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI; z anglického *fair value through other comprehensive income*) na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's (Annual default study).

**FLI model**

Pro odvození PIT (z anglického *point in time*) a TTC (z anglického *through the cycle*) matic využívá Skupina migrační matice uvedené ve veřejně dostupných materiálech společnosti Moody's (pokrývající období od 1983–2025), a to zejména z důvodu nedostatečné granularity portfolia a časové délky vlastních napozorovaných dat. Skupina používá postup, který je založený na Mertonově jednofaktorovém modelu. Makroekonomický vliv v modelu zastupuje Z-komponenta. Pro nalezení funkčního vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentou je využívána maximalizace pravděpodobnosti.

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

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

### Varianty PD

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

*Crisis PD:* Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

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

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 30. červnu 2026 má Skupina na ČR (55 %) a Slovensko (11 %). Podíly v ostatních státech jsou nevýznamné, z toho důvodu je uveden reálný růst HDP pouze pro tyto země.

Použitý reálný růst HDP (v %):

| Země | Rok  | Centrální banka | Předpověď centrální banky | Výstup modelu |               |             |             |
|------|------|-----------------|---------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
|      |      |                 |                           | 5% kvantil    | 12,5% kvantil | 25% kvantil | 50% kvantil |
| CZE  | 2026 | ČNB             | 2,54                      | 0,54          | 1,2           | 1,84        | 2,75        |
| CZE  | 2027 | ČNB             | 2,73                      | (1,93)        | (0,92)        | 0,07        | 1,48        |
| CZE  | 2028 | ČNB             |                           | (3,03)        | (1,67)        | (0,21)      | 1,76        |
| CZE  | 2029 | ČNB             |                           | (3,06)        | (1,62)        | (0,23)      | 1,76        |
| CZE  | 2030 | ČNB             |                           | (3,06)        | (1,6)         | (0,21)      | 1,79        |
| CZE  | 2031 | ČNB             |                           | (3,06)        | (1,64)        | (0,23)      | 1,76        |
| SVK  | 2026 | NBS             | 0,5                       | (1,67)        | (0,98)        | (0,31)      | 0,69        |
| SVK  | 2027 | NBS             | 2                         | (2)           | (0,97)        | -           | 1,41        |
| SVK  | 2028 | NBS             | 2,6                       | (1,56)        | (0,61)        | 0,3         | 1,58        |
| SVK  | 2029 | NBS             |                           | (3,03)        | (1,31)        | 0,36        | 2,66        |
| SVK  | 2030 | NBS             |                           | (3,11)        | (1,42)        | 0,19        | 2,53        |
| SVK  | 2031 | NBS             |                           | (3,11)        | (1,33)        | 0,28        | 2,64        |

Zdroje dat:

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

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to nejméně v situaci, kdy dojde ke změně projekce HDP (centrálních bank).

## Manažerské úpravy ECL modelu („management overlays“)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hodnota této nové manažerské úpravy je vypočtena jako:

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

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

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

Dopad manažerských úprav, které Skupina aplikuje ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát je následující (v mil. Kč):

| 30.06.2026                                                                        | Dluhové cenné |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
|                                                                                   | Úvěry         | papíry ve FVOCI a AC |
| Výše očekávaných úvěrových ztrát a rezerv bez použití manažerských úprav          | 2 163         | 32                   |
| Dopad původních manažerských úprav                                                | 762           | 16                   |
| Dopad nově zavedené manažerské úpravy                                             | 985           | -                    |
| Výsledná výše očekávaných úvěrových ztrát a rezerv po aplikaci manažerských úprav | 3 909         | 48                   |

| 31.12.2025                                                                        | Dluhové cenné |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
|                                                                                   | Úvěry         | papíry ve FVOCI a AC |
| Výše očekávaných úvěrových ztrát a rezerv bez použití manažerských úprav          | 2 222         | 36                   |
| Dopad původních manažerských úprav                                                | 878           | 1                    |
| Dopad nově zavedené manažerské úpravy                                             | 876           | -                    |
| Výsledná výše očekávaných úvěrových ztrát a rezerv po aplikaci manažerských úprav | 3 976         | 37                   |

### Stanovení rezerv

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

### Stanovení reálné hodnoty

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

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

- Úroveň 1: vstupy na Úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na Úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
  - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;

- kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní;
- vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné;
- tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na Úrovní 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek. Daná aktiva či závazky nejsou obchodovaná na aktivních trzích.

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

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

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

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

V převážné většině případů je odhad reálné hodnoty investičních nástrojů a poskytnutých úvěrů na Úrovní 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pochází z obchodního plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Diskontní sazby jsou stanoveny na základě specifik odvětví a státu, relevantními pro daný instrument. Hlavními předpoklady použitými při oceňování jsou očekávané peněžní toky a diskontní sazby. Nepozorovatelné vstupy při ocenění na Úrovní 3 instrumentu, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou shodné s nepozorovatelnými vstupy použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025.

### Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a jsou zařazeny do Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví nezávislí znalci na základě modelů DCF, přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu, nebo na základě kombinace DCF modelu. Nepozorovatelné vstupy při ocenění investic do nemovitostí, které představují hlavní zdroje odhadu a nejistoty, jsou shodné s nepozorovatelnými vstupy použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025.

Nepozorovatelné vstupy při ocenění instrumentu na Úrovní 3 k 31. prosinci 2025:

| Kategorie instrumentu    | Metoda ocenění                                                             | Významný nepozorovatelný vstup                               | Citlivost FV na vstup                                        |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| dluhopisy                | diskontované CF                                                            | kreditní spread, bezriziková sazba                           | významný nárůst může snížit FV instrumentu                   |
|                          | diskontované CF                                                            | diskontní sazby                                              | významný nárůst může snížit FV instrumentu                   |
| akcie                    | historická cena                                                            | koefficient růstu EBITDA                                     | významný nárůst může zvýšit FV instrumentu                   |
|                          | na základě IPEV metodiky oceňováno dle ceny z posledního investičního kola | cena ze strany externích investorů v dalším investičním kole | významný nárůst může zvýšit FV instrumentu a naopak          |
| podílové listy           | hodnota NAV fondu                                                          | očekávané CF z fondu                                         | významný nárůst může zvýšit FV instrumentu                   |
| investice do nemovitosti | výnosová porovnávací                                                       | cena za metr čtvereční                                       | významný pozitivní pohyb může zvýšit FV instrumentu a naopak |

#### 4.2. Posouzení kontroly nad investičními a podílovými fondy

Skupina použije svůj úsudek k rozhodnutí, zda má kontrolu nad investičním fondem (zahrnujícím veškeré podíly a očekávané poplatky za správu), či nikoliv. V rámci posuzování povinnosti konsolidace fondů Skupina vyhodnocuje kritéria kontroly, kterými jsou:

- moc
  - právo na řízení činnosti fondu je zpravidla definováno ve statutu fondu;
  - investor, který má právo a schopnost řídit relevantní činnosti fondu, nad fondem nezískává moc, pokud nabytí a udržení těchto práv může ovlivnit třetí strana – jinými slovy, pokud ho třetí strana dokáže těchto práv zbavit či je omezit;
- expozice vůči variabilním výnosům
  - vzniká z důvodu vlastnictví podílových listů nebo investičních akcií fondů. V tomto případě je variabilita odvozena od změny hodnoty podílového listu nebo investiční akcie reflektující změny ve výkonnosti fondu a nároku na odměnu za obhospodařování fondu, tj. úplatu obhospodařovateli („management fee“) stanovenou ve formě fixní částky nebo vyjádřenou jako podíl na určitém finančním ukazateli, a výkonnostní poplatek („performance fee“) připadající obhospodařovateli při dosažení stanovené výkonnosti fondu;
  - zhodnocení variability těchto výnosů se stanoví v poměru k celkové variabilitě výnosů fondu, do něhož bylo investováno. Toto hodnocení se učiní především na základě očekávaných výnosů z činností jednotky, do níž bylo investováno;
- schopnost ovlivňovat výnosy pomocí moci.

Investor má kontrolu nad jednotkou pouze tehdy, jsou-li splněna všechna uvedená kritéria kontroly. Skupina může také nabývat kontrolu nad fondy skrze investice v dceřiných společnostech, které řídí, obhospodařují nebo investují do fondů.

Povinnost konsolidace fondu jednotkou vzniká v případě vzniku kontroly nad fondem – vyhodnoceno na základě výše uvedených kritérií kontroly, jejichž součástí je i analýza, zda je skupina v pozici principál nebo agenta:

- principál = konsolidovat;
- agent = nekonsolidovat.

K 30. červnu 2026 Skupina vykonává kontrolu a zahrnuje do svého konsolidačního celku následující fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s.;
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond;
- J&T Ventures III SICAV a.s.;
- J&T World Private Capital otevřený podílový fond.

K 31. prosinci 2025 Skupina vykonávala kontrolu a zahrnovala do svého konsolidačního celku následující fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s.;
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond;
- J&T World Private Capital otevřený podílový fond.

#### Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Klimatická rizika jsou v rámci Skupiny řízena a monitorována odborem řízení rizik Banky v kooperaci s Výborem pro udržitelnost. V roce 2026 se Skupina řídí stejnými Evropskými standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti („ESRS“) jako jsou popsány v Konsolidované zprávě o udržitelnosti k 31. prosinci 2025.



## Geopolitická situace

Současná geopolitická situace ve světě přispívá k přetrvávající zvýšené nejistotě a představuje významný zdroj volatility na finančních trzích. V průběhu prvního pololetí roku 2026 došlo k dalšímu nárůstu geopolitických rizik, zejména v souvislosti s eskalací konfliktu na Blízkém východě, pokračujícím konfliktem na Ukrajině, vývojem obchodní a celní politiky USA a přetrvávajícím napětím ve vztazích mezi Čínou a Tchaj-wanem. Tyto faktory přispívají k fragmentaci světové ekonomiky, narušení dodavatelských řetězců a zvýšené nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje. V důsledku toho jsou zvýrazněna zejména tržní rizika (úrokové a měnové riziko), kreditní riziko, riziko změny reálné hodnoty finančních nástrojů, riziko likvidity a riziko dopadu na kapitálovou přiměřenost Skupiny. Skupina tato rizika průběžně monitoruje a vyhodnocuje jejich potenciální dopady na svou činnost. Skupina k 30. červnu 2026 udržuje stabilní likvidní pozici a dostatečnou kapitálovou vybavenost. Skupina plní regulatorní požadavky na likviditu i kapitálovou přiměřenost a udržuje přiměřené rezervy nad rámec těchto požadavků. Při oceňování aktiv a závazků uplatňuje Skupina odpovídající odhady a úsudky reflektující aktuální tržní podmínky a případně využívá scénářové přístupy a citlivostní analýzy v souladu s požadavky IFRS. Tyto postupy jsou zohledněny rovněž při hodnocení finanční výkonnosti Skupiny a při sestavování finančních plánů.



## 5. INFORMACE O SEGMENTECH

### (a) Obchodní segmenty

Položky obchodních segmentů jsou vedení Skupiny prezentovány v ocenění shodném s konsolidovanou účetní závěrkou, tj. vychází z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a z konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

Úrokové výnosy i náklady, výnosy i náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány v čisté výši. Na čisté bázi jsou tyto ukazatele pravidelně reportované rovněž vedení Skupiny. Představenstvo posuzuje výkonnost segmentů a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentům přiděleny, především na základě čistého úrokového výnosu dosaženého jednotlivými segmenty.

Skupina nemá žádného klienta, spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, se kterými by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % celkových výnosů Skupiny.

Veškeré transakce s obchodními segmenty byly realizovány za standardních tržních podmínek.

V roce 2026 Skupina přejmenovala jednotlivé segmenty, přičemž jejich ekonomická podstata i obsah zůstaly beze změny. Segment Bankovníctví byl v roce 2025 vykazován pod názvem Korporátní a investiční bankovníctví a segment Správa aktiv pod názvem Privátní bankovníctví a správa aktiv.

Fondy, nad nimiž má Banka kontrolu, jsou součástí segmentu Bankovníctví, včetně srovnatelného období roku 2025.

| 30.06.2026                                                                          | Bankovníctví   | Správa aktiv | Ostatní      | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Čisté úrokové výnosy                                                                | 3 237          | 3            | (9)          | 3 231          |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                                                   | 597            | 2 278        | -            | 2 875          |
| Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic                                      | 1 118          | 14           | (1)          | 1 131          |
| Ostatní provozní výnosy                                                             | 67             | 1            | 10           | 78             |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              | <b>5 019</b>   | <b>2 296</b> | <b>-</b>     | <b>7 315</b>   |
| Osobní náklady                                                                      | (883)          | (265)        | -            | (1 148)        |
| Odpisy a amortizace                                                                 | (37)           | (11)         | (20)         | (68)           |
| Ostatní provozní náklady                                                            | (1 248)        | (332)        | (18)         | (1 598)        |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             | <b>(2 168)</b> | <b>(608)</b> | <b>(38)</b>  | <b>(2 814)</b> |
| <b>Zisk / (ztráta) před čistou změnou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b> | <b>2 851</b>   | <b>1 688</b> | <b>(38)</b>  | <b>4 501</b>   |
| Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek                                               | (3)            | -            | -            | (3)            |
| Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát k finančním nástrojům                       | (7)            | 1            | -            | (6)            |
| <b>Zisk / (ztráta) před zdaněním</b>                                                | <b>2 841</b>   | <b>1 689</b> | <b>(38)</b>  | <b>4 492</b>   |
| Daň z příjmů                                                                        | (518)          | (332)        | 3            | (847)          |
| <b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>                                             | <b>2 323</b>   | <b>1 357</b> | <b>(35)</b>  | <b>3 645</b>   |
| <b>30.06.2026</b>                                                                   |                |              |              |                |
| <b>Segment aktiv</b>                                                                | <b>293 651</b> | <b>2 706</b> | <b>2 451</b> | <b>298 808</b> |
| <b>Segment závazků</b>                                                              | <b>256 444</b> | <b>1 720</b> | <b>110</b>   | <b>258 274</b> |

| 30.06.2025                                                                          | Bankovnictví   | Správa aktiv | Ostatní      | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Čisté úrokové výnosy                                                                | 3 520          | 4            | (21)         | 3 503          |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                                                   | 533            | 1 571        | -            | 2 104          |
| Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic                                      | 1 495          | -            | (1)          | 1 494          |
| Ostatní provozní výnosy                                                             | 100            | 3            | 9            | 112            |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              | <b>5 648</b>   | <b>1 578</b> | <b>(13)</b>  | <b>7 213</b>   |
| Osobní náklady                                                                      | (946)          | (210)        | -            | (1 156)        |
| Odpisy a amortizace                                                                 | (38)           | (8)          | (28)         | (74)           |
| Ostatní provozní náklady                                                            | (1 125)        | (139)        | (45)         | (1 309)        |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             | <b>(2 109)</b> | <b>(357)</b> | <b>(73)</b>  | <b>(2 539)</b> |
| <b>Zisk / (ztráta) před čistou změnou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b> | <b>3 539</b>   | <b>1 221</b> | <b>(86)</b>  | <b>4 674</b>   |
| Zisk z úvěrů a ostatních pohledávek                                                 | 175            | -            | -            | 175            |
| Čistá změna očekávaných úvěrových ztrát k finančním nástrojům                       | 131            | -            | -            | 131            |
| <b>Zisk / (ztráta) před zdaněním</b>                                                | <b>3 845</b>   | <b>1 221</b> | <b>(86)</b>  | <b>4 980</b>   |
| Daň z příjmů                                                                        | (674)          | (195)        | 5            | (864)          |
| <b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>                                             | <b>3 171</b>   | <b>1 026</b> | <b>(81)</b>  | <b>4 116</b>   |
| <b>31.12.2025</b>                                                                   |                |              |              |                |
| <b>Segment aktiv</b>                                                                | <b>276 366</b> | <b>2 431</b> | <b>2 427</b> | <b>281 224</b> |
| <b>Segment závazků</b>                                                              | <b>238 640</b> | <b>1 577</b> | <b>1 030</b> | <b>241 247</b> |

**(b) Geografické segmenty**

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. Výnosy jednotlivých geografických segmentů plynou především z úrokových marží na úvěrech a reverzních repo operacích, z poplatků za správu aktiv klientů a obchodování s finančními nástroji. Náklady tvoří především osobní náklady a náklady na IT outsourcing.

**Výkaz o finanční situaci**

| <b>30.06.2026</b>                                           | Česká republika | Slovensko     | Ostatní země EU | Zbytek světa | <b>Celkem</b>  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                | 63 496          | 14 900        | 243             | 49           | <b>78 688</b>  |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi    | 15              | 193           | 520             | -            | <b>728</b>     |
| Kladná reálná hodnota derivátů                              | 287             | -             | 1 620           | -            | <b>1 907</b>   |
| Investiční nástroje                                         | 53 381          | 15 194        | 12 221          | 189          | <b>80 985</b>  |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty                       | 50 740          | 10 400        | 54 678          | 8 382*       | <b>124 200</b> |
| Vyřazované skupiny držené k prodeji                         | 26              | -             | 1 555           | -            | <b>1 581</b>   |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>167 945</b>  | <b>40 687</b> | <b>70 837</b>   | <b>8 620</b> | <b>288 089</b> |
| Vklady a úvěry od bank                                      | 295             | 31            | 7 896           | 16           | <b>8 238</b>   |
| Záporná reálná hodnota derivátů                             | 355             | 1             | 1 105           | 1            | <b>1 462</b>   |
| Vklady od klientů                                           | 134 785         | 32 019        | 49 087          | 934          | <b>216 825</b> |
| Emitované investiční nástroje                               | 7 600           | -             | -               | -            | <b>7 600</b>   |
| Podřízený dluh                                              | 4 680           | 10            | -               | -            | <b>4 690</b>   |
| Závazky spojené s vyřazovanými skupinami drženými k prodeji | -               | -             | 1 288           | -            | <b>1 288</b>   |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>147 715</b>  | <b>32 061</b> | <b>59 376</b>   | <b>951</b>   | <b>240 103</b> |

\* Položka zahrnuje především pozici vůči Velké Británii a Švýcarsku.

| <b>31.12.2025</b>                                           | Česká republika | Slovensko     | Ostatní země EU | Zbytek světa | <b>Celkem</b>  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                | 75 549          | 12 891        | 406             | 32           | <b>88 878</b>  |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi    | 26              | 193           | 1 195           | -            | <b>1 414</b>   |
| Kladná reálná hodnota derivátů                              | 438             | -             | 1 986           | -            | <b>2 424</b>   |
| Investiční nástroje                                         | 43 857          | 14 131        | 10 228          | 78           | <b>68 294</b>  |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty                       | 46 497          | 8 240         | 46 276          | 8 424*       | <b>109 437</b> |
| Vyřazované skupiny držené k prodeji                         | 25              | -             | 1 683           | -            | <b>1 708</b>   |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>166 392</b>  | <b>35 455</b> | <b>61 774</b>   | <b>8 534</b> | <b>272 155</b> |
| Vklady a úvěry od bank                                      | 1 104           | 65            | 21 506          | 16           | <b>22 691</b>  |
| Záporná reálná hodnota derivátů                             | 442             | 1             | 2 243           | -            | <b>2 686</b>   |
| Vklady od klientů                                           | 115 857         | 34 517        | 37 044          | 872          | <b>188 290</b> |
| Emitované investiční nástroje                               | 7 739           | -             | -               | -            | <b>7 739</b>   |
| Podřízený dluh                                              | 4 602           | 10            | -               | -            | <b>4 612</b>   |
| Závazky spojené s vyřazovanými skupinami drženými k prodeji | -               | -             | 1 409           | -            | <b>1 409</b>   |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>129 744</b>  | <b>34 593</b> | <b>62 202</b>   | <b>888</b>   | <b>227 427</b> |

\* Položka zahrnuje především pozici vůči Švýcarsku a Velké Británii.

## Provozní výnosy za pololetí končící

| 30.06.2026                                     | Česká republika | Slovensko  | Ostatní země EU | Zbytek světa | Celkem       |
|------------------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|--------------|--------------|
| Čisté úrokové výnosy                           | 1 890           | 186        | 806             | 349          | 3 231        |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí              | 2 451           | 261        | 177             | (14)         | 2 875        |
| Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic | 768             | (23)       | 264             | 122          | 1 131        |
| Ostatní provozní výnosy                        | 40              | 14         | 22              | 2            | 78           |
| <b>Provozní výnosy</b>                         | <b>5 149</b>    | <b>438</b> | <b>1 269</b>    | <b>459</b>   | <b>7 315</b> |

| 30.06.2025                                     | Česká republika | Slovensko  | Ostatní země EU | Zbytek světa | Celkem       |
|------------------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|--------------|--------------|
| Čisté úrokové výnosy                           | 2 017           | 24         | 1 143           | 319          | 3 503        |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí              | 1 695           | 174        | 232             | 3            | 2 104        |
| Čistý zisk / (ztráta) z obchodování a investic | 764             | 644        | 382             | (296)        | 1 494        |
| Ostatní provozní výnosy                        | 95              | 6          | 13              | (2)          | 112          |
| <b>Provozní výnosy</b>                         | <b>4 571</b>    | <b>848</b> | <b>1 770</b>    | <b>24</b>    | <b>7 213</b> |

## 6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

| v mil. Kč                                                                | 30.06.2026     | 30.06.2025     |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Úrokové výnosy z:</b>                                                 |                |                |
| úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům                               | 3 569          | 3 953          |
| reverzních repo operací                                                  | 1 172          | 1 807          |
| dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem                    | 1 141          | 928            |
| pohledávek vůči finančním institucím                                     | 180            | 139            |
| <b>Úrokové výnosy celkem</b>                                             | <b>6 062</b>   | <b>6 827</b>   |
| <b>Úrokové výnosy dle typu aktiv:</b>                                    |                |                |
| finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku |                |                |
| <i>investiční nástroje</i>                                               | 157            | 232            |
| finanční aktiva v naběhlé hodnotě                                        |                |                |
| <i>investiční nástroje</i>                                               | 696            | 503            |
| <i>reverzní repo operace a pohledávky vůči finančním institucím</i>      | 1 353          | 1 945          |
| <i>úvěry a ostatní pohledávky</i>                                        | 3 569          | 3 953          |
| <b>Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry</b>               | <b>5 775</b>   | <b>6 633</b>   |
| finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:         |                |                |
| <i>investiční nástroje k obchodování</i>                                 | 287            | 194            |
| <b>Ostatní úrokové výnosy</b>                                            | <b>287</b>     | <b>194</b>     |
| <b>Úrokové výnosy celkem</b>                                             | <b>6 062</b>   | <b>6 827</b>   |
| <b>Úrokové náklady z / ze:</b>                                           |                |                |
| závazků ke klientům                                                      | (2 346)        | (2 719)        |
| emitovaných investičních nástrojů                                        | (173)          | (258)          |
| podřízeného dluhu                                                        | (152)          | (155)          |
| repo operací                                                             | (125)          | (126)          |
| závazků k finančním institucím                                           | (28)           | (59)           |
| závazků z leasingu                                                       | (7)            | (7)            |
| <b>Úrokové náklady celkem</b>                                            | <b>(2 831)</b> | <b>(3 324)</b> |
| <b>Úrokové náklady dle typu závazků:</b>                                 |                |                |
| finanční závazky v naběhlé hodnotě                                       | (2 831)        | (3 324)        |
| <b>Úrokové náklady celkem</b>                                            | <b>(2 831)</b> | <b>(3 324)</b> |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>                                              | <b>3 231</b>   | <b>3 503</b>   |

## 7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Následující přehled představuje členění čistých výnosů z poplatků a provizí dle obchodních segmentů Skupiny:

| 30.06.2026                                   | Bankovníctví | Správa aktiv | Celkem       |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí z/ze:</b>     |              |              |              |
| obhospodařování a správy klientského majetku | -            | 2 405        | <b>2 405</b> |
| emisí a administrace cenných papírů          | 290          | -            | <b>290</b>   |
| obchodování s finančními nástroji            | 194          | -            | <b>194</b>   |
| správy, úschovy a uložení hodnot             | 51           | 40           | <b>91</b>    |
| úvěrové činnosti                             | 114          | -            | <b>114</b>   |
| ostatní                                      | 35           | 31           | <b>66</b>    |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>    | <b>684</b>   | <b>2 476</b> | <b>3 160</b> |
| <b>Náklady na poplatky a provize z/ze:</b>   |              |              |              |
| obhospodařování a správy klientského majetku | -            | (197)        | <b>(197)</b> |
| emisí a administrace cenných papírů          | (10)         | -            | <b>(10)</b>  |
| obchodování s finančními nástroji            | (28)         | -            | <b>(28)</b>  |
| správy, úschovy a uložení hodnot             | (25)         | -            | <b>(25)</b>  |
| úvěrové činnosti                             | (2)          | -            | <b>(2)</b>   |
| ostatní                                      | (22)         | (1)          | <b>(23)</b>  |
| <b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>  | <b>(87)</b>  | <b>(198)</b> | <b>(285)</b> |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>     | <b>597</b>   | <b>2 278</b> | <b>2 875</b> |

| 30.06.2025                                   | Bankovníctví | Správa aktiv | Celkem       |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí z/ze:</b>     |              |              |              |
| obhospodařování a správy klientského majetku | -            | 1 601        | <b>1 601</b> |
| emisí a administrace cenných papírů          | 397          | -            | <b>397</b>   |
| obchodování s finančními nástroji            | 158          | -            | <b>158</b>   |
| správy, úschovy a uložení hodnot             | 41           | 28           | <b>69</b>    |
| úvěrové činnosti                             | 90           | -            | <b>90</b>    |
| ostatní                                      | 20           | 18           | <b>38</b>    |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>    | <b>706</b>   | <b>1 647</b> | <b>2 353</b> |
| <b>Náklady na poplatky a provize z/ze:</b>   |              |              |              |
| obhospodařování a správy klientského majetku | (91)         | (75)         | <b>(166)</b> |
| emisí a administrace cenných papírů          | (11)         | -            | <b>(11)</b>  |
| obchodování s finančními nástroji            | (30)         | -            | <b>(30)</b>  |
| správy, úschovy a uložení hodnot             | (19)         | -            | <b>(19)</b>  |
| úvěrové činnosti                             | (2)          | -            | <b>(2)</b>   |
| ostatní                                      | (20)         | (1)          | <b>(21)</b>  |
| <b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>  | <b>(173)</b> | <b>(76)</b>  | <b>(249)</b> |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>     | <b>533</b>   | <b>1 571</b> | <b>2 104</b> |

Všechny výnosy z poplatků a provizí jsou zachycené v souladu s IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

V roce 2026 Skupina přejmenovala jednotlivé segmenty, přičemž jejich ekonomická podstata i obsah zůstaly beze změny.

**8. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ A INVESTIC**

| v mil. Kč                                                                            | 30.06.2026   | 30.06.2025   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistý zisk / (ztráta) z operací s deriváty                                           | 162          | 1 470        |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z operací s investičními nástroji: |              |              |
| <i>k obchodování</i>                                                                 | (36)         | 28           |
| <i>povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty</i>                           | 994          | 863          |
| <i>v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření</i>                    | (12)         | -            |
| Čistý zisk / (ztráta) z finančních závazků v reálné hodnotě                          | (27)         | (2)          |
| Dividendové výnosy z investičních nástrojů:                                          |              |              |
| <i>k obchodování</i>                                                                 | 4            | 4            |
| <i>povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty</i>                           | 33           | -            |
| <i>v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření</i>                    | 1            | -            |
| Kurzové rozdíly                                                                      | 12           | (869)        |
| <b>Celkem</b>                                                                        | <b>1 131</b> | <b>1 494</b> |

**9. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY**

| v mil. Kč                                 | 30.06.2026 | 30.06.2025 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Výnosy ze služeb a poradenství            | 32         | 34         |
| Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí | 10         | 9          |
| Zisk z částečného odkupu podílu ve fondu  | 1          | 27         |
| Výnosy z pronájmu                         | 2          | 2          |
| Zisk z prodeje dlouhodobého majetku       | -          | 2          |
| Ostatní výnosy                            | 33         | 38         |
| <b>Celkem</b>                             | <b>78</b>  | <b>112</b> |

**10. OSOBNÍ NÁKLADY**

| v mil. Kč                                                     | 30.06.2026     | 30.06.2025     |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Mzdy a platy                                                  | (673)          | (704)          |
| Odměny klíčových vedoucích pracovníků                         | (139)          | (136)          |
| Povinné příspěvky na sociální zabezpečení                     | (280)          | (266)          |
| Ostatní sociální náklady                                      | (56)           | (50)           |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>(1 148)</b> | <b>(1 156)</b> |
| <b>Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu období</b> | <b>928</b>     | <b>942</b>     |

K 30. červnu 2026 mělo představenstvo mateřské společnosti Skupiny 7 členů (30. červen 2025: 8).

**11. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

| v mil. Kč                                              | 30.06.2026     | 30.06.2025     |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady na outsourcing                                 | (803)          | (667)          |
| Sponzorství a dary                                     | (168)          | (25)           |
| Náklady na reklamu a reprezentace                      | (115)          | (100)          |
| Náklady na nájemné                                     | (82)           | (90)           |
| <i>z toho náklady na leasingové platby dle IFRS 16</i> |                |                |
| - <i>nájmy aktiv nízkých hodnot</i>                    | (24)           | (32)           |
| - <i>krátkodobé nájmy</i>                              | (19)           | (19)           |
| Náklady na rezoluční fond a podobné fondy              | (77)           | (74)           |
| Náklady na opravu a údržbu - IS, IT                    | (60)           | (44)           |
| Náklady na poradenství                                 | (38)           | (24)           |
| Audit, právní a daňové poradenství                     | (25)           | (62)           |
| Náklady na komunikaci                                  | (17)           | (18)           |
| Doprava a ubytování, cestovní náklady                  | (8)            | (8)            |
| Náklady související s investicemi do nemovitostí       | (5)            | -              |
| Náklady související s pronajatými prostory             | (4)            | (4)            |
| Jiné provozní náklady                                  | (196)          | (193)          |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>(1 598)</b> | <b>(1 309)</b> |

Jiné provozní náklady ve výši 196 mil. Kč v roce 2026 (30. červen 2025: 193 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 28 mil. Kč (30. červen 2025: 23 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 1 mil. Kč (30. červen 2025: 2 mil. Kč).



## 12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2026 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 21 % (2025: 21 %).

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 24 % (2025: 24 %). Německá pobočka platí daň v souladu s německými daňovými předpisy. Sazba daně z příjmu v Německu činí 15 %, včetně solidární přírůžky 15,83 %. V roce 2026 zůstávají v Německu sazby daně z příjmu právnických osob na stejné úrovni. Příjmy a související výdaje zdaněné pobočkou v Německu jsou ze zdanění v ČR vyloučeny.

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázán v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“.

Vedení Skupiny se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

**Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:**

| v mil. Kč                                            | 30.06.2026 | 30.06.2025 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zisk před zdaněním                                   | 4 492      | 4 980      |
| Sazba daně z příjmů                                  | 21 %       | 21 %       |
| Daň z příjmu                                         | 943        | 1 046      |
| <br>Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích | <br>3      | <br>2      |
| Nezdanitelné příjmy                                  | (180)      | (333)      |
| Daňově neuznatelné náklady                           | 63         | 122        |
| Úpravy za předcházející období                       | -          | 22         |
| Bankovní daň                                         | 18         | 5          |
| <b>Daň z příjmů celkem</b>                           | <b>847</b> | <b>864</b> |
| Efektivní daňová sazba                               | 18,9 %     | 17,3 %     |
| <i>z toho:</i>                                       |            |            |
| <i>Daň z příjmů – odložená</i>                       | <i>34</i>  | <i>30</i>  |
| <i>Daň z příjmů – splatná</i>                        | <i>813</i> | <i>834</i> |

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku před zdaněním se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména výnosy ze státních dluhopisů (výnosy ze státních dluhopisů států EU/EHP vydaných od 1. ledna 2021), rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

## 13. ODLOŽENÁ DAŇ

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

| v mil. Kč                                                                    | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku          | 25         | 29         |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 53         | 55         |
| Investice do nemovitostí                                                     | 7          | 6          |
| Závazek z leasingu                                                           | (40)       | (38)       |
| Očekávané úvěrové ztráty k úvěrům a ostatním pohledávkám v naběhlé hodnotě   | 151        | 151        |
| Závazky ze zaměstnaneckých požitků                                           | 295        | 326        |
| Ostatní                                                                      | 93         | 98         |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>                                      | <b>584</b> | <b>627</b> |

Celková částka odložené daně 584 mil. Kč (2025: 627 mil. Kč) se skládá z čistého odloženého daňového závazku 7 mil. Kč (2025: 2 mil. Kč) a z čistých odložených daňových pohledávek 591 mil. Kč (2025: 629 mil. Kč) vznikajících na úrovni Banky a ostatních společností ve Skupině.

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2026, tj. 21 % pro centrálu Banky a dceřiné společnosti v ČR a 24 % pro slovenskou pobočku Banky (2025: 21 % a 24 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi změnou odložené daně ve výkazu zisku a ztráty a změnou odložené daňové pohledávky:

| v mil. Kč                                                                          | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Čistá odložená daňová pohledávka na začátku období                                 | 627        | 502        |
| (Náklad) / výnos z titulu odložené daně za období                                  | (34)       | 95         |
| Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu | (9)        | 33         |
| Kurzový rozdíl                                                                     | -          | (3)        |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka na konci období</b>                            | <b>584</b> | <b>627</b> |

Skupina neevduje odloženou daňovou pohledávku k převodu nevyužitých daňových ztrát k 30. červnu 2026 ani ke konci roku 2025.

#### 14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

| v mil. Kč                                         | 30.06.2026    | 31.12.2025    |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace   | 59 456        | 71 587        |
| Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců | 14 496        | 12 967        |
| Povinné minimální rezervy u centrálních bank      | 3 894         | 3 593         |
| Běžné účty u bank                                 | 682           | 534           |
| Běžné účty u centrálních bank                     | 9             | 27            |
| Pokladní hotovost                                 | 151           | 170           |
| <b>Celkem</b>                                     | <b>78 688</b> | <b>88 878</b> |

#### 15. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

| v mil. Kč                         | 30.06.2026 | 31.12.2025   |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Podřízené úvěry poskytnuté bankám | 194        | 194          |
| Ostatní pohledávky za bankami     | 535        | 1 221        |
| Očekávané úvěrové ztráty (bod 19) | (1)        | (1)          |
| <b>Celkem</b>                     | <b>728</b> | <b>1 414</b> |

Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

Všechny pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou zařazeny do Stupně 1.

K 30. červnu 2026 a k 31. prosinci 2025 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

**16. DERIVÁTY**

| <b>30.06.2026</b> | Nominální hodnota<br>nákup | Nominální<br>hodnota prodej | Kladná reálná<br>hodnota | Záporná reálná<br>hodnota |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Měnové deriváty   | 161 178                    | (160 056)                   | 1 660                    | (1 423)                   |
| Úrokové swapy     | 32 622                     | (32 622)                    | 243                      | (39)                      |
| Ostatní deriváty  | 3                          | -                           | 4                        | -                         |
| <b>Celkem</b>     | <b>193 803</b>             | <b>(192 678)</b>            | <b>1 907</b>             | <b>(1 462)</b>            |

| <b>31.12.2025</b> | Nominální hodnota<br>nákup | Nominální<br>hodnota prodej | Kladná reálná<br>hodnota | Záporná reálná<br>hodnota |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Měnové deriváty   | 174 558                    | (174 211)                   | 2 290                    | (2 656)                   |
| Úrokové swapy     | 20 586                     | (20 586)                    | 131                      | (30)                      |
| Ostatní deriváty  | 3                          | -                           | 3                        | -                         |
| <b>Celkem</b>     | <b>195 147</b>             | <b>(194 797)</b>            | <b>2 424</b>             | <b>(2 686)</b>            |

Deriváty slouží k obchodování a k ekonomickému zajišťování. Veškeré deriváty jsou klasifikovány jako Úroveň 2 dle hierarchického systému.

**17. INVESTIČNÍ NÁSTROJE****(a) Investiční nástroje k obchodování**

| Reálná hodnota        | 30.06.2026    | 31.12.2025   |
|-----------------------|---------------|--------------|
| <b>Akcie</b>          |               |              |
| Úroveň 1              | 333           | 242          |
| Úroveň 2              | 13            | 4            |
| Úroveň 3              | 1             | 1            |
| <b>Dluhopisy</b>      |               |              |
| Úroveň 1              | 14 158        | 7 365        |
| Úroveň 2              | 5 842         | 1 482        |
| Úroveň 3              | 653           | 523          |
| <b>Podílové listy</b> |               |              |
| Úroveň 1              | 21            | 178          |
| Úroveň 2              | 116           | 186          |
| <b>Celkem</b>         | <b>21 137</b> | <b>9 981</b> |

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých investičních nástrojů nastal také přesun těchto nástrojů mezi Úrovněmi 1 a 2. Dluhopisy k obchodování v hodnotě 172 mil. Kč (2025: 160 mil. Kč) a akcie k obchodování v hodnotě 8 mil. Kč (2025: 0 Kč) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2.

K 30. červnu 2026 Skupina evidovala investiční nástroje k obchodování poskytnuté jako zajištění v rámci repo operací v hodnotě 3 155 mil. Kč (2025: 0 mil. Kč).

**(b) Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

| Reálná hodnota        | 30.06.2026    | 31.12.2025    |
|-----------------------|---------------|---------------|
| <b>Akcie</b>          |               |               |
| Úroveň 3              | 151           | 1             |
| <b>Podílové listy</b> |               |               |
| Úroveň 2              | 1 758         | 1 836         |
| Úroveň 3              | 14 006        | 12 470        |
| <b>Celkem</b>         | <b>15 915</b> | <b>14 307</b> |

U investičních nástrojů oceňovaných povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty nedošlo v roce 2026 a 2025 k přesunům mezi Úrovněmi 1 a 2.

**(c) Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku**

| Reálná hodnota                             | 30.06.2026   | 31.12.2025   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Akcie a ostatní kapitálové nástroje</b> |              |              |
| Úroveň 1                                   | 127          | 199          |
| Úroveň 2                                   | -            | 172          |
| Úroveň 3                                   | 55           | 73           |
| <b>Dluhopisy</b>                           |              |              |
| Úroveň 1                                   | 6 674        | 5 890        |
| Úroveň 2                                   | 1 330        | 2 043        |
| <b>Celkem</b>                              | <b>8 186</b> | <b>8 377</b> |

U investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nedošlo v roce 2026 k přesunům mezi Úrovněmi 1 a 2 (2025: přesun dluhopisů v hodnotě 100 mil. Kč z Úrovně 1 do Úrovně 2).

V roce 2026 byly prodané akcie a ostatní kapitálové nástroje z tohoto portfolia ve výši 272 mil. Kč, kumulativní zisk z tohoto prodeje činil 2 mil. Kč. (2025: prodej ve výši 708 mil. Kč, kumulativní zisk 184 mil. Kč).

K 30. červnu 2026 Skupina evidovala investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku poskytnuté jako zajištění v rámci repo operací v reálné hodnotě 4 200 mil. Kč (2025: 0 mil. Kč).

Bližší informace o dluhopisech, velikosti očekávaných úvěrových ztrát k 30. červnu 2026 jsou uvedeny v bodě 19.

**(d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě**

| v mil. Kč                  | Hrubá účetní hodnota | ECL<br>Stupeň 1 | ECL<br>Stupeň 2 | ECL<br>Stupeň 3 | POCI | Čistá účetní hodnota |
|----------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------|----------------------|
| <b>Dluhopisy</b>           |                      |                 |                 |                 |      |                      |
| domácí/kótované/státní     | 20 694               | (5)             | -               | -               | -    | 20 689               |
| zahraniční/kótované/státní | 15 074               | (16)            | -               | -               | -    | 15 058               |
| <b>Celkem 30.06.2026</b>   | <b>35 768</b>        | <b>(21)</b>     | -               | -               | -    | <b>35 747</b>        |
| <b>Dluhopisy</b>           |                      |                 |                 |                 |      |                      |
| domácí/kótované/státní     | 20 514               | (6)             | -               | -               | -    | 20 508               |
| zahraniční/kótované/státní | 15 138               | (17)            | -               | -               | -    | 15 121               |
| <b>Celkem 31.12.2025</b>   | <b>35 652</b>        | <b>(23)</b>     | -               | -               | -    | <b>35 629</b>        |

**(e) Investiční nástroje oceněné na Úrovní 3**

Následující tabulka představuje přehled rekonsiliace počáteční a závěrečné balance investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do Úrovně 3:

| v mil. Kč                                                                           | 01.01.2026    | Přecenění<br>do OCI | Přecenění<br>do zisku a<br>ztráty | Převody<br>do<br>Úrovně 3 | Přírůstek  | Úbytek       | Přírůstek<br>z důvodu<br>akvizice | Úrokový<br>výnos | 30.06.2026    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------|--------------|-----------------------------------|------------------|---------------|
| <b>Investiční nástroje k obchodování</b>                                            |               |                     |                                   |                           |            |              |                                   |                  |               |
| akcie                                                                               | 1             | -                   | -                                 | -                         | -          | -            | -                                 | -                | 1             |
| dluhopisy                                                                           | 523           | -                   | (17)                              | 121                       | 244        | (230)*       | -                                 | 12               | 653           |
| <b>Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>  |               |                     |                                   |                           |            |              |                                   |                  |               |
| akcie                                                                               | 1             | -                   | -                                 | -                         | -          | -            | 150                               | -                | 151           |
| podílové listy                                                                      | 12 470        | -                   | 1 003                             | -                         | 736        | (203)**      | -                                 | -                | 14 006        |
| <b>Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</b> |               |                     |                                   |                           |            |              |                                   |                  |               |
| akcie a ostatní<br>kapitálové nástroje                                              | 73            | (18)                | -                                 | -                         | -          | -            | -                                 | -                | 55            |
| <b>Celkem</b>                                                                       | <b>13 068</b> | <b>(18)</b>         | <b>986</b>                        | <b>121</b>                | <b>980</b> | <b>(433)</b> | <b>150</b>                        | <b>12</b>        | <b>14 866</b> |

\*úbytky dluhopisů představují prodeje nebo zesplatnění

\*\*úbytek podílových listů představuje přesun fondu do konsolidačního celku Skupiny z důvodu nabytí kontroly nad fondem (bod 1)

| v mil. Kč                                                                           | 01.01.2025    | Přecenění<br>do OCI | Přecenění<br>do zisku a<br>ztráty | Převody (z) /<br>do Úrovně 3 | Přírůstek    | Úbytek*        | Úrokový<br>výnos | 31.12.2025    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------|----------------|------------------|---------------|
| <b>Investiční nástroje k obchodování</b>                                            |               |                     |                                   |                              |              |                |                  |               |
| akcie                                                                               | 1             | -                   | -                                 | -                            | -            | -              | -                | 1             |
| dluhopisy                                                                           | 202           | -                   | (13)                              | 213                          | 362          | (252)          | 11               | 523           |
| <b>Investiční nástroje oceňované povinně reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>  |               |                     |                                   |                              |              |                |                  |               |
| akcie                                                                               | -             | -                   | -                                 | -                            | 1            | -              | -                | 1             |
| podílové listy                                                                      | 8 666         | -                   | 967                               | (3)                          | 3 446        | (606)          | -                | 12 470        |
| <b>Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</b> |               |                     |                                   |                              |              |                |                  |               |
| akcie a ostatní<br>kapitálové nástroje                                              | 115           | (18)                | -                                 | -                            | -            | (24)           | -                | 73            |
| dluhopisy                                                                           | 1 292         | (26)                | -                                 | -                            | -            | (1 275)        | 9                | -             |
| <b>Celkem</b>                                                                       | <b>10 276</b> | <b>(44)</b>         | <b>954</b>                        | <b>210</b>                   | <b>3 809</b> | <b>(2 157)</b> | <b>20</b>        | <b>13 068</b> |

\*úbytky dluhopisů představují prodeje nebo zesplatnění

Přístup k významným nepozorovatelným vstupům použitý k 30. červnu 2026 při oceňování investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 v hierarchii reálných hodnot je shodný s přístupem popsaným v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2025.

Nerealizované zisky (ztráty) vztahující se k investičním nástrojům oceněným na Úrovní 3 ke konci pololetí 2026 činí 968 mil. Kč (2025: 932 mil. Kč).

V roce 2026 nebyly z Úrovně 3 prodány žádné investiční nástroje povinně oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ani do ostatního úplného výsledku. V roce 2025 byla realizována ztráta z prodeje podílových listů povinně oceňovaných do zisku nebo ztráty ve výši 76 mil. Kč, a dále byl realizovaný zisk z prodeje dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši 54 mil. Kč.

## 18. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

| 30.06.2026                                         | Stupeň 1       | Stupeň 2     | Stupeň 3       | POCI       | Celkem         |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry    | 90 880         | 7 780        | 2 422          | 241        | 101 323        |
| Pohledávky z reverzních repo operací vůči klientům | 2 400          | -            | -              | -          | 2 400          |
| Debety obchodníka                                  | 23 962         | -            | -              | -          | 23 962         |
| Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů      | -              | -            | 174            | -          | 174            |
| Ostatní pohledávky vůči klientům                   | 10             | -            | 25             | 2          | 37             |
| <b>Hrubá účetní hodnota</b>                        | <b>117 252</b> | <b>7 780</b> | <b>2 621</b>   | <b>243</b> | <b>127 896</b> |
| <b>ECL</b>                                         | <b>(1 624)</b> | <b>(294)</b> | <b>(1 828)</b> | <b>36</b>  | <b>(3 710)</b> |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>                        | <b>115 628</b> | <b>7 486</b> | <b>793</b>     | <b>279</b> | <b>124 186</b> |

| 31.12.2025                                         | Stupeň 1       | Stupeň 2     | Stupeň 3       | POCI       | Celkem         |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry    | 90 217         | 8 249        | 2 498          | 229        | 101 193        |
| Pohledávky z reverzních repo operací vůči klientům | 1 584          | -            | -              | -          | 1 584          |
| Debety obchodníka                                  | 10 232         | -            | -              | -          | 10 232         |
| Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů      | -              | -            | 174            | -          | 174            |
| Ostatní pohledávky vůči klientům                   | -              | 1            | 24             | 2          | 27             |
| <b>Hrubá účetní hodnota</b>                        | <b>102 033</b> | <b>8 250</b> | <b>2 696</b>   | <b>231</b> | <b>113 210</b> |
| <b>ECL</b>                                         | <b>(1 586)</b> | <b>(440)</b> | <b>(1 780)</b> | <b>33</b>  | <b>(3 773)</b> |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>                        | <b>100 447</b> | <b>7 810</b> | <b>916</b>     | <b>264</b> | <b>109 437</b> |

## Expozice s úlevou – úvěrové riziko

| 30.06.2026                                                            | Hrubá účetní hodnota | ECL            | Čistá účetní hodnota |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Výkonné expozice                                                      | 125 271              | (1 880)        | 123 391              |
| <i>z toho výkonné expozice s úlevou</i>                               | <i>2 582</i>         | <i>(76)</i>    | <i>2 506</i>         |
| Nevýkonné expozice                                                    | 2 625                | (1 830)        | 795                  |
| <i>z toho nevýkonné expozice s úlevou</i>                             | <i>605</i>           | <i>(390)</i>   | <i>215</i>           |
| <b>Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě</b> | <b>127 896</b>       | <b>(3 710)</b> | <b>124 186</b>       |

| 31.12.2025                                                            | Hrubá účetní hodnota | ECL            | Čistá účetní hodnota |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Výkonné expozice                                                      | 110 511              | (1 992)        | 108 519              |
| <i>z toho výkonné expozice s úlevou</i>                               | <i>2 325</i>         | <i>(98)</i>    | <i>2 227</i>         |
| Nevýkonné expozice                                                    | 2 699                | (1 781)        | 918                  |
| <i>z toho nevýkonné expozice s úlevou</i>                             | <i>680</i>           | <i>(430)</i>   | <i>250</i>           |
| <b>Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě</b> | <b>113 210</b>       | <b>(3 773)</b> | <b>109 437</b>       |

|                                                                                   | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům | 2,49 %     | 2,65 %     |
| Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům         | 2,05 %     | 2,38 %     |

| v mil. Kč                                                                         | 30.06.2026     | 31.12.2025     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě                           | 124 186        | 109 437        |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty | 14             | -              |
| <b>Celkem úvěry a ostatní pohledávky za klienty</b>                               | <b>124 200</b> | <b>109 437</b> |

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 19.

**19. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY****a) Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi**

| v mil. Kč         | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem   |
|-------------------|----------|----------|----------|------|----------|
| <b>01.01.2026</b> | <b>1</b> | -        | -        | -    | <b>1</b> |
| <b>30.06.2026</b> | <b>1</b> | -        | -        | -    | <b>1</b> |

| v mil. Kč         | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem   |
|-------------------|----------|----------|----------|------|----------|
| <b>01.01.2025</b> | <b>1</b> | -        | -        | -    | <b>1</b> |
| <b>31.12.2025</b> | <b>1</b> | -        | -        | -    | <b>1</b> |

**b) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě**

| v mil. Kč                                     | Stupeň 1     | Stupeň 2   | Stupeň 3     | POCI        | Celkem       |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>01.01.2026</b>                             | <b>1 586</b> | <b>440</b> | <b>1 780</b> | <b>(33)</b> | <b>3 773</b> |
| Převody:                                      |              |            |              |             |              |
| - převody do Stupně 2                         | (4)          | 4          | -            | -           | -            |
| - převody do Stupně 3                         | -            | (1)        | 1            | -           | -            |
| Čistá změna úvěrového rizika                  | (313)        | (132)      | 126          | (3)         | (322)        |
| Změny z důvodu modifikace bez odúčtování      | 78           | 10         | -            | -           | 88           |
| Změny v důsledku aktualizace modelu           | 147          | (4)        | -            | -           | 143          |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená    | 253          | -          | -            | -           | 253          |
| Korekce úroků                                 | -            | -          | 6            | -           | 6            |
| Úbytky z důvodu odúčtování                    | (126)        | (25)       | (10)         | -           | (161)        |
| Použití opravné položky                       | -            | -          | (120)        | -           | (120)        |
| Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji | -            | -          | 43           | -           | 43           |
| Změny směnných kurzů                          | 3            | 2          | 2            | -           | 7            |
| <b>30.06.2026</b>                             | <b>1 624</b> | <b>294</b> | <b>1 828</b> | <b>(36)</b> | <b>3 710</b> |

Použití opravných položek za pololetí končící 30. června 2026 v celkové výši 120 mil. Kč (2025: 546 mil. Kč) zahrnuje především použití opravné položky na krytí ztráty z odepsaných pohledávek.

| v mil. Kč                                     | Stupeň 1     | Stupeň 2   | Stupeň 3     | POCI        | Celkem       |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>01.01.2025</b>                             | <b>853</b>   | <b>388</b> | <b>2 182</b> | <b>(33)</b> | <b>3 390</b> |
| Převody:                                      |              |            |              |             |              |
| - převody do Stupně 2                         | (51)         | 51         | -            | -           | -            |
| - převody do Stupně 3                         | (18)         | (27)       | 45           | -           | -            |
| Čistá změna úvěrového rizika                  | (225)        | (1)        | 922          | (1)         | 695          |
| Změny z důvodu modifikace bez odúčtování      | 91           | 22         | (14)         | -           | 99           |
| Změny v důsledku aktualizace modelu           | 693          | 96         | -            | -           | 789          |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená    | 438          | -          | -            | -           | 438          |
| Korekce úroků                                 | -            | -          | (14)         | -           | (14)         |
| Úbytky z důvodu odúčtování                    | (161)        | (65)       | (694)        | -           | (920)        |
| Použití opravné položky                       | -            | -          | (546)        | -           | (546)        |
| Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji | (5)          | (2)        | (50)         | -           | (57)         |
| Změny směnných kurzů                          | (29)         | (22)       | (51)         | 1           | (101)        |
| <b>31.12.2025</b>                             | <b>1 586</b> | <b>440</b> | <b>1 780</b> | <b>(33)</b> | <b>3 773</b> |

**c) Investiční nástroje v oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku**

| v mil. Kč                                  | Stupeň 1  | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem    |
|--------------------------------------------|-----------|----------|----------|------|-----------|
| <b>01.01.2026</b>                          | <b>13</b> | -        | -        | -    | <b>13</b> |
| Čistá změna úvěrového rizika               | (4)       | -        | -        | -    | (4)       |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 18        | -        | -        | -    | 18        |
| Úbytky z důvodu odúčtování                 | (2)       | -        | -        | -    | (2)       |
| <b>30.06.2026</b>                          | <b>25</b> | -        | -        | -    | <b>25</b> |

Zůstatek 25 mil. Kč je očištěn o efekt odložené daně ve výši 5 mil. Kč, bod 13.

| v mil. Kč                                  | Stupeň 1  | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem    |
|--------------------------------------------|-----------|----------|----------|------|-----------|
| <b>01.01.2025</b>                          | <b>84</b> | -        | -        | -    | <b>84</b> |
| Čistá změna úvěrového rizika               | (44)      | -        | -        | -    | (44)      |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 12        | -        | -        | -    | 12        |
| Úbytky z důvodu odúčtování                 | (35)      | -        | -        | -    | (35)      |
| Změny směnných kurzů                       | (4)       | -        | -        | -    | (4)       |
| <b>31.12.2025</b>                          | <b>13</b> | -        | -        | -    | <b>13</b> |

Zůstatek 13 mil. Kč je očištěn o efekt odložené daně ve výši 3 mil. Kč, bod 13.

**d) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě**

| v mil. Kč                    | Stupeň 1  | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem    |
|------------------------------|-----------|----------|----------|------|-----------|
| <b>01.01.2026</b>            | <b>23</b> | -        | -        | -    | <b>23</b> |
| Čistá změna úvěrového rizika | (2)       | -        | -        | -    | (2)       |
| <b>30.06.2026</b>            | <b>21</b> | -        | -        | -    | <b>21</b> |

| v mil. Kč                                  | Stupeň 1  | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem    |
|--------------------------------------------|-----------|----------|----------|------|-----------|
| <b>01.01.2025</b>                          | <b>21</b> | -        | -        | -    | <b>21</b> |
| Čistá změna úvěrového rizika               | 2         | -        | -        | -    | 2         |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 1         | -        | -        | -    | 1         |
| Změny směnných kurzů                       | (1)       | -        | -        | -    | (1)       |
| <b>31.12.2025</b>                          | <b>23</b> | -        | -        | -    | <b>23</b> |

**e) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky**

| v mil. Kč                                  | Stupeň 1   | Stupeň 2  | Stupeň 3 | POCI      | Celkem     |
|--------------------------------------------|------------|-----------|----------|-----------|------------|
| <b>01.01.2026</b>                          | <b>147</b> | <b>38</b> | -        | <b>17</b> | <b>202</b> |
| Čistá změna úvěrového rizika               | (124)      | (15)      | -        | (2)       | (141)      |
| Změny v důsledku aktualizace modelu        | 80         | 1         | -        | -         | 81         |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 72         | -         | -        | -         | 72         |
| Úbytky z důvodu odúčtování                 | (16)       | -         | -        | -         | (16)       |
| <b>30.06.2026</b>                          | <b>159</b> | <b>24</b> | -        | <b>15</b> | <b>198</b> |



| v mil. Kč                                     | Stupeň 1   | Stupeň 2  | Stupeň 3  | POCI      | Celkem     |
|-----------------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| <b>01.01.2025</b>                             | <b>34</b>  | <b>38</b> | <b>75</b> | <b>15</b> | <b>162</b> |
| Převody                                       |            |           |           |           |            |
| - převody do Stupně 2                         | (1)        | 1         | -         | -         | -          |
| Čistá změna úvěrového rizika                  | (123)      | (6)       | (16)      | -         | (145)      |
| Změny v důsledku aktualizace modelu           | 74         | 10        | -         | -         | 84         |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená    | 169        | -         | -         | 2         | 171        |
| Úbytky z důvodu odúčtování                    | (3)        | (3)       | (53)      | -         | (59)       |
| Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji | (1)        | -         | -         | -         | (1)        |
| Změny směnných kurzů                          | (2)        | (2)       | (6)       | -         | (10)       |
| <b>31.12.2025</b>                             | <b>147</b> | <b>38</b> | <b>-</b>  | <b>17</b> | <b>202</b> |

## f) Ostatní aktiva

| v mil. Kč                                  | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3  | POCI     | Celkem    |
|--------------------------------------------|----------|----------|-----------|----------|-----------|
| <b>01.01.2026</b>                          | <b>-</b> | <b>1</b> | <b>22</b> | <b>-</b> | <b>23</b> |
| Převody                                    |          |          |           |          |           |
| - převody do Stupně 3                      | -        | (1)      | 1         | -        | -         |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | -        | 2        | -         | -        | 2         |
| Úbytky z důvodu odúčtování                 | -        | -        | (3)       | -        | (3)       |
| <b>30.06.2026</b>                          | <b>-</b> | <b>2</b> | <b>20</b> | <b>-</b> | <b>22</b> |

| v mil. Kč                                     | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3  | POCI     | Celkem    |
|-----------------------------------------------|----------|----------|-----------|----------|-----------|
| <b>01.01.2025</b>                             | <b>-</b> | <b>3</b> | <b>23</b> | <b>-</b> | <b>26</b> |
| Převody:                                      |          |          |           |          |           |
| - převody do Stupně 3                         | -        | (31)     | 31        | -        | -         |
| Čistá změna úvěrového rizika                  | -        | -        | (3)       | -        | (3)       |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená    | -        | 31       | -         | -        | 31        |
| Odpisy a použití opravné položky              | -        | -        | (29)      | -        | (29)      |
| Přesun na vyřazované skupiny držené k prodeji | -        | (2)      | -         | -        | (2)       |
| <b>31.12.2025</b>                             | <b>-</b> | <b>1</b> | <b>22</b> | <b>-</b> | <b>23</b> |

**20. DLOUHODOBÝ HNOTNÝ A NEHNOTNÝ MAJETEK****a) Dlouhodobý hmotný majetek**

| v mil. Kč                           | Pozemky a budovy | Inventář a zařízení | Aktiva s právem k užívání |                 | Celkem |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------------|-----------------|--------|
|                                     |                  |                     | Pozemky a budovy          | Zařízení - auta |        |
| Pořizovací cena                     |                  |                     |                           |                 |        |
| 01.01.2026                          | 1 836            | 269                 | 428                       | 14              | 2 547  |
| Přírůstky                           | 2                | 7                   | 15                        | 1               | 25     |
| Převod do investičního majetku      | (97)             | -                   | -                         | -               | (97)   |
| Přírůstek z přecenění               | 24               | -                   | -                         | -               | 24     |
| Změna v důsledku modifikace IFRS 16 | -                | -                   | 20                        | -               | 20     |
| Ostatní změny                       | 2                | (5)                 | (1)                       | (2)             | (6)    |
| 30.06.2026                          | 1 767            | 271                 | 462                       | 13              | 2 513  |
| Oprávkvy                            |                  |                     |                           |                 |        |
| 01.01.2026                          | (196)            | (173)               | (256)                     | (10)            | (635)  |
| Přírůstky                           | (17)             | (11)                | (27)                      | (2)             | (57)   |
| Převod do investičního majetku      | 7                | -                   | -                         | -               | 7      |
| Ostatní změny                       | -                | 3                   | 5                         | 1               | 9      |
| 30.06.2026                          | (206)            | (181)               | (278)                     | (11)            | (676)  |
| Zůstatková účetní hodnota           |                  |                     |                           |                 |        |
| 31.12.2025                          | 1 640            | 96                  | 172                       | 4               | 1 912  |
| 30.06.2026                          | 1 561            | 90                  | 184                       | 2               | 1 837  |

V roce 2026 Skupina upravila podíl investic do nemovitostí ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. z důvodu změny pronajímaných prostor mimo Skupinu. V té souvislosti došlo k přesunu části majetku z Pozemky a budovy do Investic do nemovitostí ve výši 90 mil. Kč (2025: 0 mil. Kč).

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelním pohromám.

**b) Dlouhodobý nehmotný majetek**

| v mil. Kč                              | Software | Jiný dlouhodobý<br>nehmotný majetek | Celkem |
|----------------------------------------|----------|-------------------------------------|--------|
| Pořizovací cena                        |          |                                     |        |
| 01.01.2026                             | 114      | 153                                 | 267    |
| Přírůstky                              | 8        | 4                                   | 12     |
| Ostatní změny                          | (2)      | (5)                                 | (7)    |
| 30.06.2026                             | 120      | 152                                 | 272    |
| Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty |          |                                     |        |
| 01.01.2026                             | (79)     | (148)                               | (227)  |
| Přírůstky                              | (7)      | (4)                                 | (11)   |
| Ostatní změny                          | -        | 8                                   | 8      |
| 30.06.2026                             | (86)     | (144)                               | (230)  |
| Zůstatková účetní hodnota              |          |                                     |        |
| 31.12.2025                             | 35       | 5                                   | 40     |
| 30.06.2026                             | 34       | 8                                   | 42     |

**21. OSTATNÍ AKTIVA**

| v mil. Kč                                            | 30.06.2026   | 31.12.2025   |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry | 3 735        | 1 550        |
| Ostatní zálohové platby                              | 1 509        | 1 946        |
| Náklady a příjmy příštích období                     | 1 126        | 1 152        |
| Ostatní obchodní pohledávky                          | 385          | 576          |
| Zlato                                                | 44           | 57           |
| Ostatní pohledávky                                   | 74           | 42           |
| Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům          | (22)         | (23)         |
| <b>Celkem</b>                                        | <b>6 851</b> | <b>5 300</b> |

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry se během roku 2026 zvýšily v důsledku vyššího objemu klientských obchodů ve srovnání s koncem roku 2025.

**22. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI**

| v mil. Kč                                                                                   | 30.06.2026   | 31.12.2025   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                                | 529          | 692          |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku                | 295          | 352          |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě                                     | 676          | 578          |
| Goodwill                                                                                    | 5            | 5            |
| Investice do nemovitostí                                                                    | -            | 1            |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek                                                        | 45           | 50           |
| Vyřazované skupiny držené k prodeji                                                         | 26           | 26           |
| Ostatní aktiva                                                                              | 5            | 4            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                        | <b>1 581</b> | <b>1 708</b> |
| Vklady a úvěry od bank                                                                      | 306          | 304          |
| Vklady od klientů                                                                           | 906          | 1 046        |
| Ostatní závazky                                                                             | 76           | 59           |
| <b>Závazky celkem</b>                                                                       | <b>1 288</b> | <b>1 409</b> |
| Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou připadající akcionářům mateřské společnosti | 293          | 299          |
| <b>Čistá aktiva související s vyřazovanou skupinou celkem</b>                               | <b>293</b>   | <b>299</b>   |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv ve FVOCI                                               | 23           | 25           |
| <b>Rezervy připadající na vyřazovanou skupinu drženou k prodeji</b>                         | <b>23</b>    | <b>25</b>    |

Skupina nadále aktivně projednává podmínky kapitálového vstupu třetí strany do dceřiné společnosti J&T banka d.d. v jehož důsledku by Skupina ztratila kontrolu nad touto společností. Společnost je od konce roku 2025 a rovněž k 30. červnu 2026 ve stavu umožňujícím okamžitý prodej a dokončení transakce je z pohledu IFRS kritérií vysoce pravděpodobné. Z tohoto důvodu je dceřiná společnost J&T banka d.d. k 30. červnu 2026, stejně jako k 31. prosinci 2025 klasifikována jako vyřazované skupiny držené k prodeji. Realizace transakce se očekává do konce roku 2026.

**23. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK**

| v mil. Kč                     | 30.06.2026   | 31.12.2025    |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| Půjčky od bank – repo operace | 7 004        | 20 512        |
| Vklady od bank                | 1 234        | 2 179         |
| <b>Celkem</b>                 | <b>8 238</b> | <b>22 691</b> |

Vklady od bank představují vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky. Vklady a úvěry od bank jsou vykázány v naběhlé hodnotě.

**24. VKLADY OD KLIENTŮ**

| v mil. Kč                                 | 30.06.2026     | 31.12.2025     |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vklady na termínovaných a vázaných účtech | 181 344        | 150 221        |
| Běžné účty                                | 35 481         | 38 069         |
| <b>Celkem</b>                             | <b>216 825</b> | <b>188 290</b> |

Vklady od klientů jsou vykázány v naběhlé hodnotě.

**25. EMITOVANÉ INVESTIČNÍ NÁSTROJE**

| v mil. Kč                                                                 | 30.06.2026   | 31.12.2025   |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě                           | 7 572        | 7 721        |
| Emitované investiční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty | 28           | 18           |
| <b>Celkem</b>                                                             | <b>7 600</b> | <b>7 739</b> |

Banka k 30. červnu 2026 evidovala následující emitované investiční nástroje v naběhlé hodnotě:

| Druh           | ISIN         | Datum emise | Datum splatnosti | Měna | Úroková sazba | Jmenovitá hodnota | Objem upsané emise |
|----------------|--------------|-------------|------------------|------|---------------|-------------------|--------------------|
| MREL dluhopisy | CZ0003707705 | 13.12.2022  | 13.12.2027       | CZK  | 8,00 % p.a.   | 10 mil. CZK       | 300 mil. Kč        |
| MREL dluhopisy | XS3044417981 | 28.05.2025  | 28.05.2031       | EUR  | 4,50 % p.a.   | 1 000 EUR         | 300 mil. EUR       |

MREL dluhopisy představují nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky emitenta započítávané do minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL) Banky.

Detail odhadované reálné hodnoty emitovaných investičních nástrojů je uveden v bodě 33.

**26. PODŘÍZENÝ DLUH**

| v mil. Kč                    | 30.06.2026   | 31.12.2025   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Podřízené termínované vklady | 2 106        | 2 105        |
| Podřízené vydané dluhopisy   | 2 584        | 2 507        |
| <b>Celkem</b>                | <b>4 690</b> | <b>4 612</b> |

Podřízené termínované vklady byly schváleny ČNB jako součást kapitálu pro regulační účely.

| v mil. Kč                            | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------|------|------|
| Úrokové náklady z podřízeného dluhu: | 152  | 307  |
| <i>z toho zaplacené úroky</i>        | 67   | 202  |

Banka k 30. červnu 2026 evidovala následující podřízené vydané dluhopisy:

| Druh                | ISIN         | Datum emise | Datum splatnosti | Měna | Úroková sazba                  | Jmenovitá hodnota | Objem upsané emise |
|---------------------|--------------|-------------|------------------|------|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| Podřízené dluhopisy | CZ0003709339 | 04.12.2024  | 04.12.2034       | CZK  | 6,25 % p.a.<br>prvních pět let | 10 000 CZK        | 2 500 mil. Kč      |

Podřízené dluhopisy byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha v České republice.

**27. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY**

| v mil. Kč                                                    | 30.06.2026    | 31.12.2025    |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry         | 12 400        | 7 901         |
| Závazky ze zaměstnaneckých požitků                           | 1 532         | 1 685         |
| Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty | 1 221         | 717           |
| Výdaje a výnosy příštích období                              | 1 207         | 1 574         |
| Závazky z obchodních vztahů                                  | 330           | 264           |
| Rezerva na podrozvahové položky                              | 198           | 202           |
| Závazky z leasingu                                           | 189           | 183           |
| Ostatní daňové závazky                                       | 84            | 213           |
| Ostatní závazky vůči zaměstnancům                            | 14            | 72            |
| Závazky z titulu sociálního zabezpečení                      | 6             | 33            |
| Ostatní rezervy                                              | 210           | 221           |
| Ostatní závazky                                              | 404           | 545           |
| <b>Celkem</b>                                                | <b>17 795</b> | <b>13 610</b> |

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry vzrostly během roku 2026 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů.

Výdaje a výnosy příštích období představují zejména položky za outsourcing IT služeb ve výši 672 mil. Kč (2025: 1 109 mil. Kč).

V předchozím období Skupina vykazovala závazky z krátkodobých zaměstnaneckých požitků, konkrétně závazky z titulu zaměstnaneckých bonusů a nevyčerpané dovolené, jako rezervy. V roce 2026 Skupina tyto závazky prezentuje rámci položky „Ostatní závazky a rezervy“, jelikož byly naplněny podmínky pro jejich vykázaní jako závazků z krátkodobých zaměstnaneckých požitků ve smyslu standardu IAS 19. Tato změna představuje výhradně změnu prezentace bez dopadu na celkovou výši závazků, vlastní kapitál a výsledek hospodaření Skupiny.

Pohyby rezerv na podrozvahové položky jsou vykázané v rámci pohybů očekávaných úvěrových ztrát, bod 19.

## 28. VLASTNÍ KAPITÁL

### (a) Základní kapitál

| Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:                     | 30.06.2026    | 30.06.2025    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii | 10 637        | 10 637        |
| 700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii     | 1             | 1             |
| <b>Základní kapitál celkem</b>                                      | <b>10 638</b> | <b>10 638</b> |

Veškeré akcie Banky jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno. Akcie jsou neomezeně převoditelné. S akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč je spojeno 1 000 hlasů, s akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč je spojeno 1,43 hlasů.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanovením zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a stanovami Banky. Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu, má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích. Akcionář má přednostní právo na upsání těch akcií, které v souladu s uvedeným zákonem neupsal jiný akcionář.

Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno zákonem o obchodních korporacích a stanovami Banky.

### (b) Nerozdělený zisk a ostatní fondy

#### Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 30. červnu 2026 nerozdělený zisk činil 20 393 mil. Kč (30. červen 2025: 17 673 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

#### Dividendy

Skupina nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možnosti a potřeb Skupiny i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Skupiny. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti, dalších regulatorních požadavků a také zájmy akcionářů.

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Jediný akcionář rozhodl na valné hromadě dne 27. dubna 2026 o výplatě dividend z nerozděleného zisku v celkové výši 2 900 mil. Kč. Dividendy byly vyplaceny ve výši 272,6044 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,3898 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč. (30. červen 2025: Jediný akcionář rozhodl na valné hromadě dne 12. května 2025 o výplatě dividend z nerozděleného zisku v celkové výši 5 800 mil. Kč. Dividendy byly vyplaceny ve výši 545,2088 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1 tis. Kč a ve výši 0,7796 Kč na kmenovou akcii o nominální hodnotě 1,43 Kč).

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada, a to na návrh představenstva Banky. Banka předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

## Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů. Detailní informace o účelovém fondu jsou uvedeny v posledním odstavci v části „Ostatní kapitálové nástroje“.

### Příplatek do ostatních kapitálových fondů

K 30. červnu 2026 činily kapitálové fondy 2 935 mil. Kč (30. červen 2025: 2 930 mil. Kč).

### Účelový fond Perpetuita

Představenstvo Skupiny schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Skupina tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2026 převedla do tohoto fondu dalších 429 mil. Kč (30. červen 2025: 519 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2025. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Skupiny jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2026 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 212 mil. Kč (30. červen 2025: 263 mil. Kč). K 30. červnu 2026 činila výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplatu výnosů z certifikátů 583 mil. Kč (30. červen 2025: 603 mil. Kč).

Další informace o podřízených nezajištěných výnosových certifikátech jsou uvedeny v části Ostatní kapitálové nástroje.

### Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací.

K 30. červnu 2026 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 302 mil. Kč (30. červen 2025: záporná ve výši 211 mil. Kč).

### (c) Ostatní kapitálové nástroje

K 30. červnu 2026 činil objem emitovaných certifikátů 6 271 mil. Kč (30. červen 2025: 7 276 mil. Kč).

#### 30.06.2026

| Název certifikátu  | ISIN         | Datum emise | Měna | Úroková sazba | Jmenovitá hodnota | Objem upsané emise |
|--------------------|--------------|-------------|------|---------------|-------------------|--------------------|
| J&T BK 6,50 % PERP | CZ0003706517 | 23.08.2021  | CZK  | 6,50 % p.a.   | 100 000 CZK       | 1 300 mil. Kč      |
| J&T BK 7,00 % PERP | CZ0003707275 | 29.06.2022  | EUR  | 7,00 % p.a.   | 1 000 EUR         | 200 mil. EUR       |

#### 30.06.2025

| Název certifikátu  | ISIN         | Datum emise | Měna | Úroková sazba | Jmenovitá hodnota | Objem upsané emise |
|--------------------|--------------|-------------|------|---------------|-------------------|--------------------|
| J&T BK II 9 % PERP | CZ0003704413 | 21.09.2015  | CZK  | 9,00 % p.a.   | 100 000 CZK       | 1 000 mil. Kč      |
| J&T BK 6,50 % PERP | CZ0003706517 | 23.08.2021  | CZK  | 6,50 % p.a.   | 100 000 CZK       | 1 300 mil. Kč      |
| J&T BK 7,00 % PERP | CZ0003707275 | 29.06.2022  | EUR  | 7,00 % p.a.   | 1 000 EUR         | 200 mil. EUR       |

Dne 30. června 2025 udělila ČNB Bance dle článku 78 nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce (dále jen „nařízení“), souhlas se splacením kapitálových nástrojů ISIN: CZ0003704413, v celkovém objemu 1 000 mil. Kč, a také souhlas s vyřazením emisního ážia ve výši 17 mil. Kč pro ISINy CZ0003704421 a CZ0003704249. Souhlas byl vydán na základě žádosti Banky dle článku 77 odst. 1 nařízení ke splacení vybraných kapitálových nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu Tier 1. Certifikáty s ISINem CZ0003704413 byly splaceny 30. září 2025 ve výši 1 000 mil. Kč.

**29. NEKONTROLNÍ PODÍLY**

| v mil. Kč                          | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------|------------|------------|
| AMISTA investiční společnost, a.s. | 16         | 15         |
| <b>Celkem</b>                      | <b>16</b>  | <b>15</b>  |

**30. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými Skupinou. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran a jsou uvedeny ve výši možného budoucího závazku.

Maximální míra úvěrového rizika finančních příslibů a poskytnutých záruk:

| 2026                | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem |
|---------------------|----------|----------|----------|------|--------|
| Poskytnuté přísliby | 14 226   | 323      | -        | -    | 14 549 |
| Poskytnuté záruky   | 3 137    | 657      | -        | 23   | 3 817  |

| 2025                | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | POCI | Celkem |
|---------------------|----------|----------|----------|------|--------|
| Poskytnuté přísliby | 5 961    | 229      | -        | 3    | 6 193  |
| Poskytnuté záruky   | 3 476    | 656      | -        | 23   | 4 155  |

**31. SPRÁVOVANÝ MAJETEK**

| v mil. Kč                                                    | 30.06.2026     | 31.12.2025     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Obhospodařovaný majetek</b>                               |                |                |
| Majetek ve vlastních fondech                                 | 484 593        | 381 744        |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání) | 6 047          | 5 780          |
| <b>Majetek ve správě</b>                                     |                |                |
| Hodnoty převzaté do správy                                   | 307 897        | 256 191        |
| <b>Celkem</b>                                                | <b>798 537</b> | <b>643 715</b> |
| <i>z toho Majetek předaný do správy třetím stranám</i>       | 86 096         | 64 216         |

**32. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většinoví vlastníci J&T FINANCE GROUP SE a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají a blízké osoby většinových vlastníků. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.



**Rozvahové, podrozvahové a výsledkové položky**

| <b>30.06.2026</b>   | <b>I.</b> | <b>II.</b> | <b>III.</b> | <b>IV.</b> | <b>V.</b> | <b>Celkem</b>  |
|---------------------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|----------------|
| Pohledávky          | 3         | 48         | 2 939       | 1 078      | 2 033     | <b>6 101</b>   |
| Závazky             | 8 902     | 270        | 2 876       | 36         | 1 082     | <b>13 166</b>  |
| Poskytnuté záruky   | -         | -          | -           | -          | 18        | <b>18</b>      |
| Přijaté záruky      | -         | -          | 1 398       | -          | 234       | <b>1 632</b>   |
| Poskytnuté přísliby | 1 941     | 77         | 379         | 610        | 353       | <b>3 360</b>   |
| Přijatá zajištění   | -         | 28         | 757         | 349        | 618       | <b>1 752</b>   |
| <b>30.06.2026</b>   |           |            |             |            |           |                |
| Náklady             | (259)     | (1)        | (935)       | -          | (273)     | <b>(1 468)</b> |
| Výnosy              | 152       | 3          | 189         | 25         | 188       | <b>557</b>     |

| <b>31.12.2025</b>   | <b>I.</b> | <b>II.</b> | <b>III.</b> | <b>IV.</b> | <b>V.</b> | <b>Celkem</b>  |
|---------------------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|----------------|
| Pohledávky          | 3 180     | 117        | 4 437       | 240        | 2 287     | <b>10 261</b>  |
| Závazky             | 62        | 218        | 3 331       | 1          | 1 276     | <b>4 888</b>   |
| Poskytnuté záruky   | -         | -          | -           | -          | 45        | <b>45</b>      |
| Přijaté záruky      | -         | -          | 1 212       | -          | 237       | <b>1 449</b>   |
| Poskytnuté přísliby | 106       | 48         | 15          | -          | 153       | <b>322</b>     |
| Přijatá zajištění   | -         | 24         | 717         | -          | 495       | <b>1 236</b>   |
| <b>30.06.2025</b>   |           |            |             |            |           |                |
| Náklady             | (434)     | (1)        | (822)       | -          | (115)     | <b>(1 372)</b> |
| Výnosy              | 395       | 2          | 174         | 5          | 188       | <b>764</b>     |

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí a ostatních provozních výnosů a nákladů.

**Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky**

| <b>v mil. Kč</b> | <b>30.06.2026</b> | <b>31.12.2025</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté úvěry | 304               | 278               |
| Přijatá depozita | 114               | 69                |

Členové představenstva, dozorčí rady, úvěrového výboru, výboru pro investiční nástroje, „risk taker“ a vlastníci jediného akcionáře představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

### 33. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv v naběhlé hodnotě jsou popsány v bodě 4.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv a pasiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

| 30.06.2026                                               | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Reálná hodnota celkem | Účetní hodnota |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|----------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                   |          |          |          |                       |                |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                             | -        | 78 688   | -        | 78 688                | 78 688         |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | -        | 729      | -        | 729                   | 728            |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě  | -        | -        | 124 395  | 124 395               | 124 186        |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě                    | 35 753   | -        | -        | 35 753                | 35 747         |
| <b>Finanční závazky</b>                                  |          |          |          |                       |                |
| Vklady a úvěry od bank                                   | -        | 8 238    | -        | 8 238                 | 8 238          |
| Vklady od klientů                                        | -        | 216 376  | -        | 216 376               | 216 825        |
| Emitované investiční nástroje                            | 7 380    | -        | 327      | 7 707                 | 7 600          |
| Podřízený dluh                                           | -        | 4 671    | -        | 4 671                 | 4 690          |

| 31.12.2025                                               | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Reálná hodnota celkem | Účetní hodnota |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|----------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                   |          |          |          |                       |                |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                             | -        | 88 878   | -        | 88 878                | 88 878         |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | -        | 1 413    | -        | 1 413                 | 1 414          |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě  | -        | -        | 110 415  | 110 415               | 109 437        |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě                    | 35 599   | -        | -        | 35 599                | 35 629         |
| <b>Finanční závazky</b>                                  |          |          |          |                       |                |
| Vklady a úvěry od bank                                   | -        | 22 690   | -        | 22 690                | 22 691         |
| Vklady od klientů                                        | -        | 188 224  | -        | 188 224               | 188 290        |
| Emitované investiční nástroje                            | 7 538    | -        | 321      | 7 859                 | 7 739          |
| Podřízený dluh                                           | -        | 4 601    | -        | 4 601                 | 4 612          |

### 34. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Pravidla a postupy pro řízení rizik byly shodné s pravidly a postupy použitými pro sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2025.

### 35. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Strategií Skupiny je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013 a dalšími navazujícími předpisy v platném znění.

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro kmenový kapitál Tier1 (CET1), kapitál Tier1 a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB požaduje po každé instituci plnění minimálních regulačních požadavků a také plnění dodatečné bezpečnostní kapitálové rezervy proticyklické kapitálové rezervy a rezervy ke krytí systémového rizika, a to na všech úrovních regulačního kapitálu.

ČNB nestanovuje požadavek pro Pilíř II na úrovni Skupiny. Pro řízení kapitálu a pro nastavení minimálních požadavků na kapitálové poměry Skupina uplatňuje stejnou výši kapitálového požadavku pro Pilíř II, která je platná pro Banku na individuální úrovni.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 30. červnu 2026 a k 31. prosinci 2025 jsou následující:

|                               | Minimální požadavek | Bezpečnostní kapitálová rezerva | Proticyklická kapitálová rezerva | Systémová kapitálová rezerva | Požadavek Pilíř II | Celkový požadavek |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kmenový kapitál Tier 1 (CET1) | 4,50 %              | 2,50 %                          | 1,22 %                           | 0,32 %                       | 1,80 %             | 10,34 %           |
| Tier 1 kapitál                | 6,00 %              | 2,50 %                          | 1,22 %                           | 0,32 %                       | 2,40 %             | 12,44 %           |
| <b>30.06.2026</b>             | <b>8,00 %</b>       | <b>2,50 %</b>                   | <b>1,22 %</b>                    | <b>0,32 %</b>                | <b>3,20 %</b>      | <b>15,24 %</b>    |
| Kmenový kapitál Tier 1 (CET1) | 4,50 %              | 2,50 %                          | 1,16 %                           | 0,29 %                       | 2,14 %             | 10,59 %           |
| Tier 1 kapitál                | 6,00 %              | 2,50 %                          | 1,16 %                           | 0,29 %                       | 2,85 %             | 12,80 %           |
| <b>31.12.2025</b>             | <b>8,00 %</b>       | <b>2,50 %</b>                   | <b>1,16 %</b>                    | <b>0,29 %</b>                | <b>3,80 %</b>      | <b>15,75 %</b>    |

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulačnímu minimu. ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocují, zda regulační kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost. Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu apod.) je svěřena představenstvu.

**Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu**

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 30. červnu 2026 a k 31. prosinci 2025 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Skupiny.

| <b>30.06.2026</b>                                        | <b>Regulatorní kapitál</b> | <b>Vlastní kapitál</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Tier 1</b>                                            | <b>36 165</b>              | <b>n/a</b>             |
| CET1                                                     | 29 894                     | -                      |
| <i>Základní kapitál</i>                                  | 10 638                     | 10 638                 |
| <i>Nerozdělený zisk a ostatní fondy</i>                  | 19 715                     | 23 911                 |
| <i>Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění</i>         | (239)                      | (302)                  |
| <i>Nekontrolní podíly</i>                                | -                          | 16                     |
| <i>(-) Goodwill</i>                                      | (123)                      | -                      |
| <i>(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill</i> | (46)                       | -                      |
| <i>(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice</i>     | (1)                        | -                      |
| <i>(-) AVA</i>                                           | (50)                       | -                      |
| AT1                                                      | 6 271                      | 6 271                  |
| <b>Tier 2</b>                                            | <b>3 441</b>               | <b>n/a</b>             |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>39 606</b>              | <b>40 534</b>          |

| <b>31.12.2025</b>                                        | <b>Regulatorní kapitál</b> | <b>Vlastní kapitál</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Tier 1</b>                                            | <b>32 778</b>              | <b>n/a</b>             |
| CET1                                                     | 26 507                     | -                      |
| <i>Základní kapitál</i>                                  | 10 638                     | 10 638                 |
| <i>Nerozdělený zisk a ostatní fondy</i>                  | 16 329                     | 23 362                 |
| <i>Rezervy z přepočtu cizích měn a přecenění</i>         | (247)                      | (309)                  |
| <i>Nekontrolní podíly</i>                                | -                          | 15                     |
| <i>(-) Goodwill</i>                                      | (123)                      | -                      |
| <i>(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill</i> | (46)                       | -                      |
| <i>(-) Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice</i>     | (6)                        | -                      |
| <i>(-) AVA</i>                                           | (38)                       | -                      |
| AT1                                                      | 6 271                      | 6 271                  |
| <b>Tier 2</b>                                            | <b>3 649</b>               | <b>n/a</b>             |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>36 427</b>              | <b>39 977</b>          |

**Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů**

| v mil. Kč                                                                                                 | 30.06.2026     | 31.12.2025     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám                                                       | 2 757          | 2 075          |
| Expozice vůči regionálním vládám či místním orgánům                                                       | 3              | 1              |
| Expozice vůči institucím                                                                                  | 435            | 376            |
| Expozice vůči podnikům                                                                                    | 47 310         | 52 798         |
| Expozice vůči retailu                                                                                     | 2 844          | 1 712          |
| Expozice zajištěné nemovitostmi                                                                           | 62 998         | 48 364         |
| Expozice v selhání                                                                                        | 1 100          | 2 116          |
| Podřízené dluhové expozice                                                                                | 7 051          | 7 255          |
| Pohledávky vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením                                   | 744            | 1 280          |
| Nástroje kolektivního investování                                                                         | 22 639         | 19 119         |
| Akcie                                                                                                     | 433            | 445            |
| Ostatní expozice                                                                                          | 3 609          | 3 577          |
| <b>Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky</b> | <b>151 923</b> | <b>139 118</b> |
| Obchodovatelné dluhové nástroje                                                                           | 7 168          | 4 867          |
| Akcie                                                                                                     | 692            | 490            |
| Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)                                                   | 731            | 1 454          |
| Měnové obchody                                                                                            | 2 244          | 1 133          |
| <b>Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem</b>                             | <b>10 835</b>  | <b>7 944</b>   |
| Operační riziko                                                                                           | 18 544         | 18 544         |
| Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem                                              | 451            | 447            |
| <b>Rizikové expozice celkem</b>                                                                           | <b>181 753</b> | <b>166 053</b> |

**Ukazatele kapitálové přiměřenosti**

|                                  | 30.06.2026     | 31.12.2025     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Kmenový kapitál Tier 1 (CET 1)   | 16,45 %        | 15,96 %        |
| Tier 1 kapitál                   | 19,90 %        | 19,74 %        |
| <b>Celkový regulační kapitál</b> | <b>21,79 %</b> | <b>21,94 %</b> |

ČNB jako místní orgán pro řešení krize, definuje nejvhodnější strategie pro řešení krize institucí a určuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky těchto institucí (MREL). Požadavky MREL stanovuje a monitoruje ČNB pro Banku individuálně.

ČNB stanovila pro Banku požadavek na MREL vyjádřený jako podíl na rizikově vážených aktivech mimo kombinované kapitálové rezervy (TREA, z anglického *total risk exposure amount*) ve výši 17,20 % k 1. lednu 2026 a 16,90 % k 1. lednu 2025. K 30. červnu 2026 vykazuje Banka MREL - TREA na úrovni 26,69 % (31. prosince 2025: 27,22 %).

ČNB stanovila pro Banku požadavek na MREL vyjádřený jako podíl na celkové expozici pro účely ukazatele finanční páky (LRE, z anglického *leverage ratio exposure*) ve výši 4,41 % k 1. lednu 2026 a 4,34 % k 1. lednu 2025. K 30. červnu 2026 vykazuje Banka MREL - LRE na úrovni 15,24 % (31. prosince 2025: 13,13 %).

**Ukazatele likvidity**

V souladu s požadavky ČNB Banka pravidelně měří a řídí ukazatel poměru likviditního krytí (LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR). Požadavky na ukazatel krytí likvidity (LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) Banka splňuje nad požadovanou úroveň ČNB 100 %.

Požadavky na ukazatele likvidity stanovuje a monitoruje ČNB pro Banku individuálně.

|              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------|------------|------------|
| Pákový poměr | 11,22 %    | 9,45 %     |
| LCR          | 215,69 %   | 237,79 %   |
| NSFR         | 163,51 %   | 158,79 %   |

**36. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Dne 1. července 2026 byl novým generálním ředitelem Banky jmenován Slavomír Beňa.

Dne 20. července 2026 Banka oznámila rozhodnutí o splacení perpetuitních certifikátů J&T BK 6,50 % PERP (ISIN: CZ0003706517). S certifikáty bude možné obchodovat až do 4. srpna 2026. Výplata nominální hodnoty a dosud nevyplaceného úrokového výnosu proběhne dne 5. září 2026.

K datu sestavení této účetní závěrky nebyly Skupině známy žádné další události, které by vyžadovaly úpravu nebo zveřejnění v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O PROVĚRCE ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI J&T BANKA, A.S.

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

*Úvod*

Provedli jsme prověrku přiloženého konsolidovaného výkazu o finanční pozici společnosti J&T BANKA, a.s. (dále jen „Banka“) a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) k 30. červnu 2026 a souvisejících konsolidovaných výkazů o úplném výsledku, změnách ve vlastním kapitálu a peněžních toků za období 6 měsíců končící k uvedenému datu a přílohy v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce („zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka“), která je uvedená na stranách 13 až 60 přiložené pololetní finanční zprávy.

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení a věrné zobrazení této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Naší odpovědností je vyjádřit na základě naší prověrky závěr o této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

*Rozsah prověrky*

Naši prověrku jsme uskutečnili v souladu s mezinárodním standardem pro prověrky *ISRE 2410 - Prověrka mezitímních finančních informací provedená nezávislým auditorem účetní jednotky*. Prověrka mezitímních finančních informací se skládá z dotazování, zejména osob odpovědných za finanční a účetní záležitosti a provádění analytických a ostatních prověřkových postupů. Rozsah prověrky je podstatně užší než rozsah auditu prováděného v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a prověrka nám tudíž neumožňuje získat jistotu, že bychom si povšimli všech významných skutečností, které by mohly být odhaleny během auditu. Z toho důvodu nevyjadřujeme výrok auditora.

*Závěr*

Na základě naší prověrky jsme si nepovšimli ničeho, co by nás vedlo k domněnce, že připojená zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny k 30. červnu 2026 neposkytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 30. červnu 2026 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za období 6 měsíců končící k uvedenému datu v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor  
evidenční č. 2009

14. srpna 2026  
Praha, Česká republika