

Informativní překlad z anglického jazyka

# Finanční výsledky za rok 2025

Zveřejněno 3. února 2026 v 07:00 SEČ

V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



POVINNĚ UVEŘEJŇOVANÁ INFORMACE/VNITŘNÍ INFORMACE

# Klíčové výsledky za rok 2025

(v Kč)

- **Provozní výnosy** dosáhly **13,9 mld. Kč** (+7,8 %) díky růstu jak **čistého úrokového výnosu** (+8,8 %) tak i **čistého výnosu z poplatků a provizí** (+11,1 %).
- **Provozní náklady** se mírně zvýšily na **5,8 mld. Kč** (+2 %), **podíl nákladů k výnosům** se zlepšil o 2,4 pb na **41,9 %**.
- **Čistý zisk** ve výši **6,5 mld. Kč** (+11,9 %) překročil o **0,5 mld. Kč** (8,4 %) celoroční minimální cíl zveřejněný v lednu 2025 ve výši **6 mld. Kč**.
- **Celková bilanční suma** dosáhla **505 mld. Kč** (+1,9 %) díky růstu **úvěrového portfolia** (+5,8 %) a **zdrojů financování** (+2,5 %).

**Provozní  
výnosy**

**13,9 mld.**

+7,8 %

**Provozní  
náklady**

**5,8 mld.**

+2,0 %

**Čistý  
zisk**

**6,5 mld.**

+11,9 %

**Celková  
aktiva**

**505 mld.**

+1,9 %

**Úvěrové  
portfolio<sup>1</sup>**

**292 mld.**

+5,8 %

**Zdroje  
financování**

**464 mld.**

+2,5 %

# Klíčové výsledky za rok 2025

(v Kč)

- **Kapitálová přiměřenost** na úrovni **18,7 %** převyšuje kapitálový cíl vedení<sup>1</sup> o **5,7 mld. Kč** neboli **3,4 pb**.
- **Kapitálová přiměřenost Tier 1** na úrovni **14,1 %** převyšuje kapitálový cíl vedení pro Tier 1<sup>2</sup> o **2,7 mld. Kč**, neboli **1,6 pb**.
- Navrhovaná **dividenda** ve výši **11,5 Kč na akcii** (celkově **5,9 mld. Kč**)<sup>3</sup> představuje 90 % konsolidovaného čistého zisku. O návrhu budou akcionáři hlasovat na valné hromadě 21. dubna 2026.
- **Celkový výnos pro akcionáře** za rok 2025 dosáhl **71,2 %**, díky zhodnocení ceny akcie o **56,2 %** a výnosu z dividend, který představuje zbývajících **15 %**<sup>4</sup>.

**Kapitálová  
přiměřenost<sup>1</sup>**

**18,7 %**

Nadbytek 3,4 pb

**Kapitálová  
přiměřenost Tier 1<sup>2</sup>**

**14,1 %**

Nadbytek 1,6 pb

**Ukazatel  
MREL**

**27,5 %**

Nadbytek 5,2 pb

**Navrhovaná  
dividenda na akcii<sup>3</sup>**

**11,5**

Celkově 5.9 mld. Kč

**Celkový výnos pro  
akcionáře**

**71,2 %**

oproti 48 % v 2024

**Návratnost  
hmotného kapitálu**

**23,4 %**

+3,0 pb

# MONETA splnila svůj minimální cíl a překonala ho o 0,5 mld. Kč

| Ukazatel                                      | 2025<br>výhled <sup>1</sup> | 2025<br>skutečnost | Rozdíl výhledu<br>vůči skutečnosti |             |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------|
| Celkové provozní výnosy (mld. Kč)             | 13,6                        | 13,9               | +2,4 %                             | +0,3        |
| Celkové provozní náklady (mld. Kč)            | -5,9                        | -5,8               | -1,0 %                             | +0,1        |
| Provozní zisk (mld. Kč)                       | 7,7                         | 8,1                | +5,0 %                             | +0,4        |
| Náklady na riziko <sup>2</sup> (bps, mld. Kč) | -(15-35)                    | -16                | +9 bps                             | +0,3        |
| <b>ČISTÝ ZISK (mld. Kč)</b>                   | <b>6,0</b>                  | <b>6,5</b>         | <b>+8,4 %</b>                      | <b>+0,5</b> |
| Zisk na akcii (Kč)                            | 11,7                        | 12,7               | +8,4 %                             | +1,0        |
| Návratnost hmotného kapitálu                  | 20 %                        | 23 %               | +15,0 %                            | 3 pb        |

Pozn.: (1) Tržní výhled zveřejněný 31. ledna 2025; (2) Rozdíl ukazatele náklady na riziko je vypočítán vůči střední hodnotě rozmezí dle výhledu v bps i v mld. Kč.

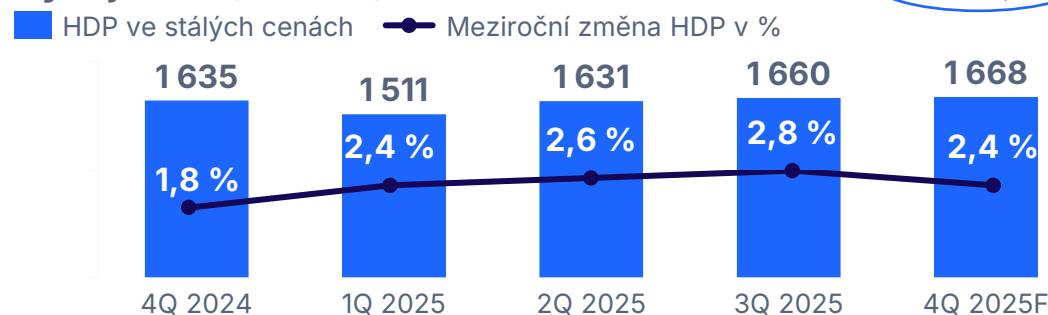
# Obsah

- 01 **Makroekonomické prostředí**
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy



# Česká ekonomika vzrostla v roce 2025 o 2,5 %, více než dle očekávání

## Vývoj HDP<sup>1</sup> (mld. Kč)



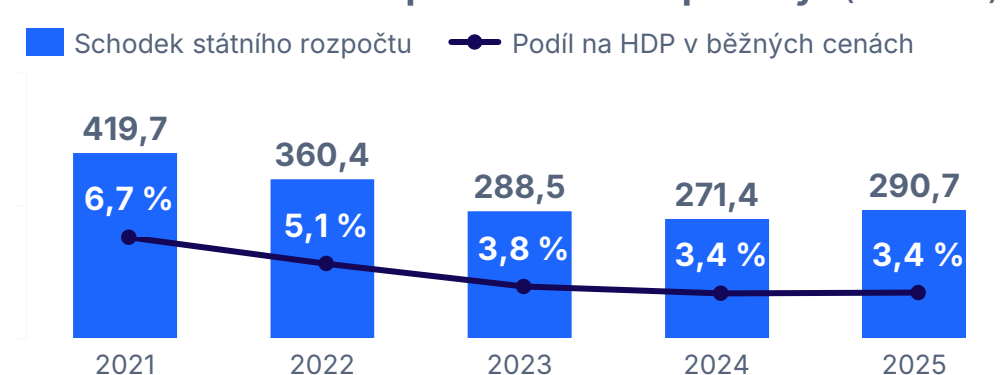
## Státní dluh v % HDP v běžných cenách<sup>2</sup>



## Míra nezaměstnanosti: ECB, ČSÚ<sup>3</sup>

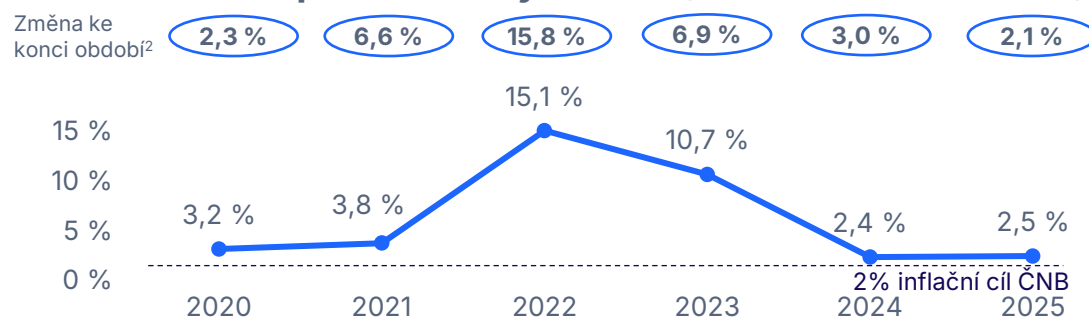


## Schodek státního rozpočtu České republiky<sup>4</sup> (mld. Kč)

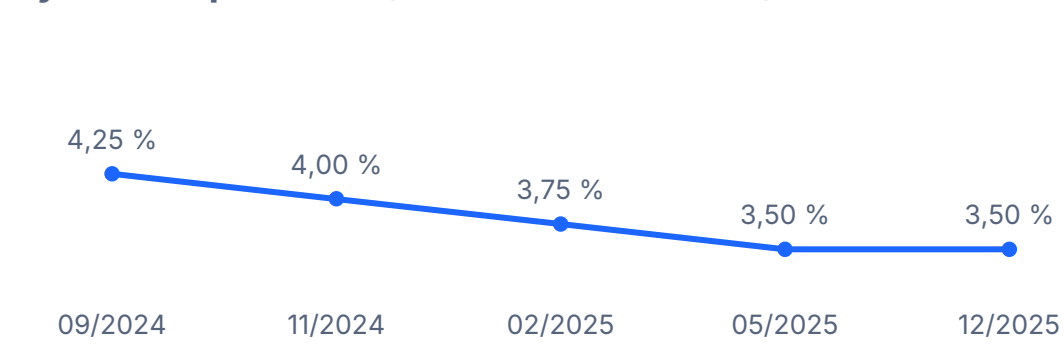


# Inflace se stále drží nad cílem ČNB, výnosová křivka se od roku 2024 stabilizovala

Inflace a index spotřebitelských cen<sup>1</sup> (meziroční změna v %)



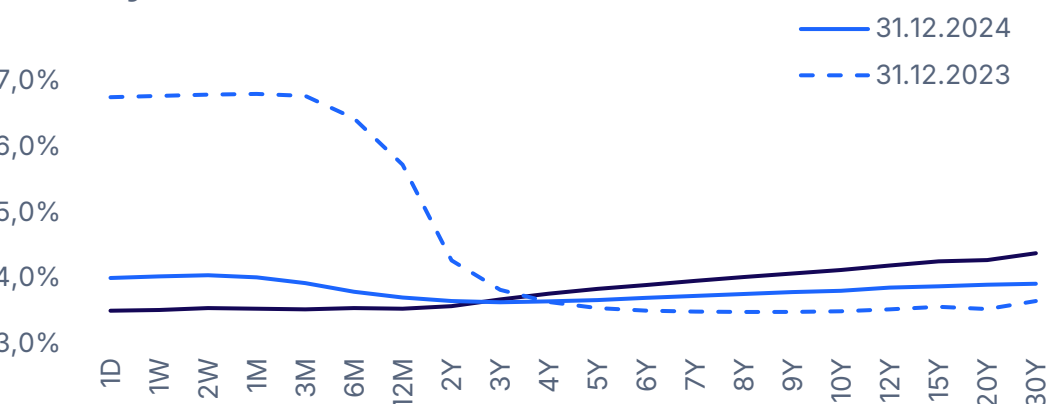
2týdenní repo sazba (stav ke konci období)



Příspěvek k růstu inflace dle položek<sup>1</sup>

|                             | % příspěvek v prosinci 2024 | % příspěvek v prosinci 2025 | Meziroční změna cen v % v prosinci 2025 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|
| Jídlo a nápoje              | 0,7                         | 0,7                         | 2,5                                     |
| Oděvy a obuv                | 0,0                         | -0,1                        | -2,1                                    |
| Bydlení, energie            | 1,1                         | 0,6                         | 1,8                                     |
| Zdraví                      | 0,1                         | 0,1                         | 3,3                                     |
| Doprava, telekomunikace     | 0,1                         | 0,0                         | -0,1                                    |
| Rekreace, kultura, vzdělání | 0,4                         | 0,3                         | 3,6                                     |
| Restaurace a hotely         | 0,4                         | 0,3                         | 4,7                                     |
| Ostatní                     | 0,2                         | 0,2                         | 3,5                                     |
| Celkem                      | 3,0                         | 2,1                         | 2,1                                     |

Tržní výnosová křivka<sup>3</sup>



Pozn.: Zdroj: ČSÚ, Bloomberg; (1) Míra inflace dle růstu průměrného ročního indexu spotřebitelských cen; (2) Index spotřebitelských cen, vypočítaný jako nárůst indexu spotřebitelských cen mezi současným obdobím a korespondujícím měsícem předchozího roku; (3) Představuje krátkodobou sazbu PRIBOR a očekávání trhu pro swapy s roční a delší splatností.

# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 **Operační platforma**
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy



# Operační platforma

zahrnuje tři pilíře pro prodej produktů a služeb:

- digitální kanály,
- pobočková síť,
- kontaktní centrum.

Ty jsou dále doplněny vlastní a sdílenou sítí bankomatů, která umožňuje vklady a výběry hotovosti a obslužné operace.

**Celkový počet klientů**

**1,6 mil.**

+0,3 %

**Pobočková síť**

**122**

-1,6 %

**Vlastní a sdílená síť bankomatů<sup>1</sup>**

**1 942**

-1,2 %

**Počet zaměstnanců<sup>2</sup>**

**2 469**

-1,9 %

**Zaměstnanci obsluhující klienty<sup>2</sup>**

**1 313**

-4,7 %

**Počet ostatních zaměstnanců<sup>2,3</sup>**

**1 155**

+1,6 %

# Digitální platforma

je klíčovým kanálem pro prodej produktů i poskytování služeb, který zahrnuje čtyři klíčové pilíře:

- web: [www.moneta.cz](http://www.moneta.cz),
- web: [www.hypoteka.cz](http://www.hypoteka.cz),
- mobil: Smart Banka,
- internet: Internet Banka.

Mobilní aplikace Smart Banka se pro klienty stala klíčovým kanálem pro každodenní bankovníctví.

Počet  
uživatelů<sup>1</sup>

**1,6 mil.**

+8,3 %

Průměrný počet  
návštěv za den

**720 tis.**

+5,3 %

Platební  
transakce

**79,3 mil.**

+8,4 %

Poskytnuté  
úvěry

**27,5 mld.**

+43,1 %

Prodejní  
transakce

**483 tis.**

+2,0 %

Obslužné  
transakce

**23.4 mil**

+1,5 %

# Pobočková síť

nadále zůstává důležitým kanálem pro prodej produktů a služeb.

Síť je rozdělena na šest samostatných oddělení pro obsluhu klientů:

- retailové bankovníctví (**770** specialistů, -7,1 % meziročně)
- distribuce investičních produktů (**66** specialistů, +24 % meziročně)
- distribuce hypoték (**25** specialistů, +2,4 % meziročně)
- živnostníci a malé firmy (**141** specialistů, -3 % meziročně)
- malé a střední podniky (**120** specialistů, -3 % meziročně)
- strukturované financování korporátních klientů (**9** specialistů, +3 % meziročně)

Počet poboček<sup>1</sup>

122

-1,6 %

Zaměstnanci na pobočkách<sup>2</sup>

1 054

-5,7 %

Spokojenost klientů dle NPS<sup>3</sup>

90

+9,8 %

Počet návštěv na pobočce<sup>4</sup>

810 tis.

-15,4 %

Prodeje produktů třetích stran<sup>5</sup>

167 tis.

-10,2 %

Poskytnuté úvěry

48,7 mld.

+12,4 %

# Kontaktní centrum

doplňuje digitální kanály a pobočkovou síť v prodeji produktů a služeb prostřednictvím následujících komunikačních kanálů:

- telefon,
- email,
- internetové stránky,
- chaty,
- sociální sítě.

**Příchozí hovory<sup>1</sup>**

**774 tis.**

-2,1 %

**Počet zaměstnanců**

**221**

+9,4 %

**Spokojenost klientů dle NPS<sup>2</sup>**

**80**

+14,3 %

**Zodpovězené hovory<sup>3</sup>**

**94,8 %**

+1,3 pb

**Emailová komunikace<sup>4</sup>**

**136 tis.**

-18,3 %

**Výnos z prodeje pojištění v Kč<sup>5</sup>**

**164 mil.**

+6,4 %

# Sít bankomatů

poskytuje nepřetržitý přístup k výběrům, vkladům a ostatním službám prostřednictvím vlastní a sdílené sítě. Sdílená síť bankomatů zahrnuje čtyři banky:

- MONETA Money Bank,
- Komerční banka,
- Air Bank a
- UniCredit Bank.

Počet bankomatů – vlastní i sdílené

**1 942**

-1,2 %

Počet vkladových bankomatů v síti

**812**

+2,1 %

Počet vlastních bankomatů

**561**

stabilní

Počet výběrů z vlastních bankomatů

**13,6 mil.**

-7,5 %

Počet vkladů na vlastních bankomatech

**2,4 mil.**

+22,1 %

Počet obslužných transakcí

**3,2 mil.**

+7,0 %

# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 **Vývoj zisku a ztráty**
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy



# Čistý zisk se zvýšil o 11,9 % na 6,5 mld. Kč

| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)      | 2024          | 2025          | MEZIROČNÍ ZMĚNA |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Čistý úrokový výnos                 | 8 919         | 9 707         | 8,8 %           |
| Čistý výnos z poplatků a provizí    | 3 060         | 3 400         | 11,1 %          |
| Ostatní výnosy                      | 932           | 817           | -12,3 %         |
| <b>CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>      | <b>12 911</b> | <b>13 924</b> | <b>7,8 %</b>    |
| Celkové provozní náklady            | -5 722        | -5 839        | 2,0 %           |
| <b>PROVOZNÍ ZISK</b>                | <b>7 189</b>  | <b>8 085</b>  | <b>12,5 %</b>   |
| Náklady na riziko                   | -386          | -444          | 15,0 %          |
| <b>ZISK PŘED ZDANĚNÍM</b>           | <b>6 803</b>  | <b>7 641</b>  | <b>12,3 %</b>   |
| Daň z příjmů                        | -995          | -1 140        | 14,6 %          |
| <b>ČISTÝ ZISK</b>                   | <b>5 808</b>  | <b>6 501</b>  | <b>11,9 %</b>   |
|                                     |               |               |                 |
| Zisk na akcii                       | 11,4          | 12,7          | 11,9 %          |
| Návratnost hmotného kapitálu (RoTE) | 20,4 %        | 23,4 %        | 3,0 pb          |
| Efektivní daňová sazba              | 14,6 %        | 14,9 %        | 0,3 pb          |

**Růst čistého úrokového výnosu** dosažen díky vyšším výnosům z úvěrů a nižším nákladům na vklady (čistá úroková marže se zvýšila na 2,0 % ve srovnání s 1,9 % v roce 2024).

**Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl** díky úspěšné distribuci investičních produktů (meziroční **nárůst o 21,2 %** neboli **157 mil. Kč**) a také díky nižším nákladům na poplatky **o 25,9 %**.

**Ostatní výnosy byly** ovlivněny nižším výnosem z měnových derivátů.

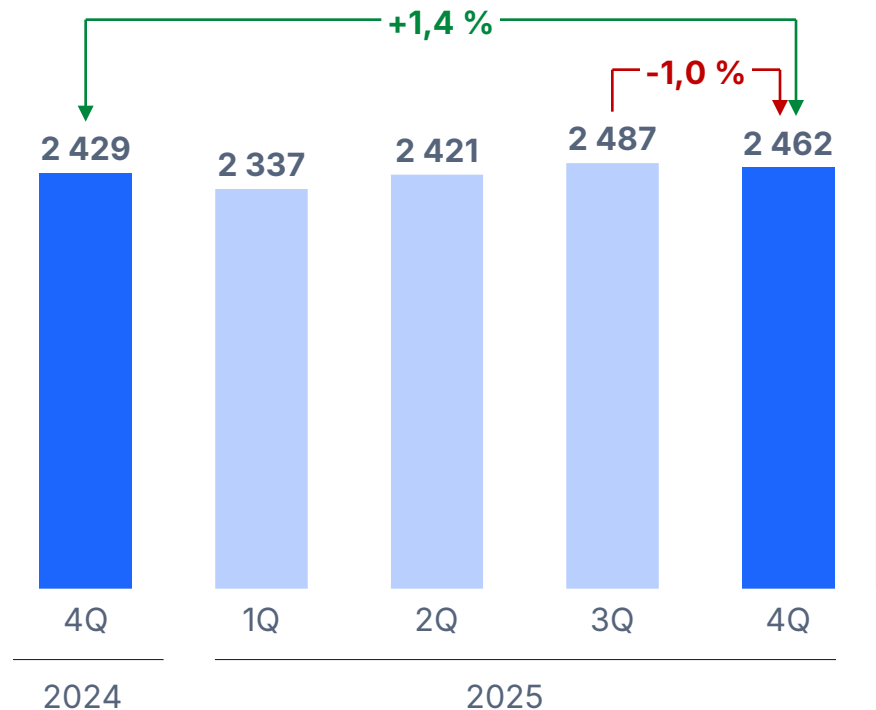
**Provozní náklady mírně vzrostly o 2 %**. Poměr nákladů k výnosům byl **41,9 %** ve srovnání s **44,3 %** za rok 2024.

**Náklady na riziko** dosáhly výše **444 milionů Kč**, neboli **16 bps** díky trvale příznivému prostředí s nízkým podílem NPL úvěrů na úrovni 1 %.

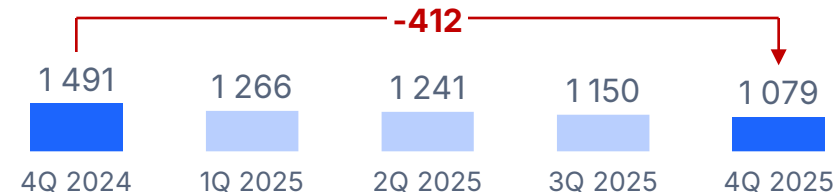
**Čistý zisk vzrostl o 11,9 % na 6,5 miliardy Kč** s RoTE ve výši **23,4 %**.

# Čistý úrokový výnos vzrostl především díky úrokům z úvěrů a nižším nákladům na klientské vklady

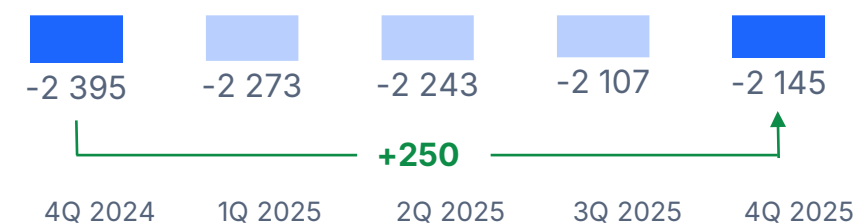
Čistý úrokový výnos (mil. Kč)



Úrokový výnos z úvěrů (mil. Kč, meziroční změna v absolutní hodnotě)

Ostatní čisté úrokové výnosy včetně treasury<sup>1</sup> (mil. Kč)

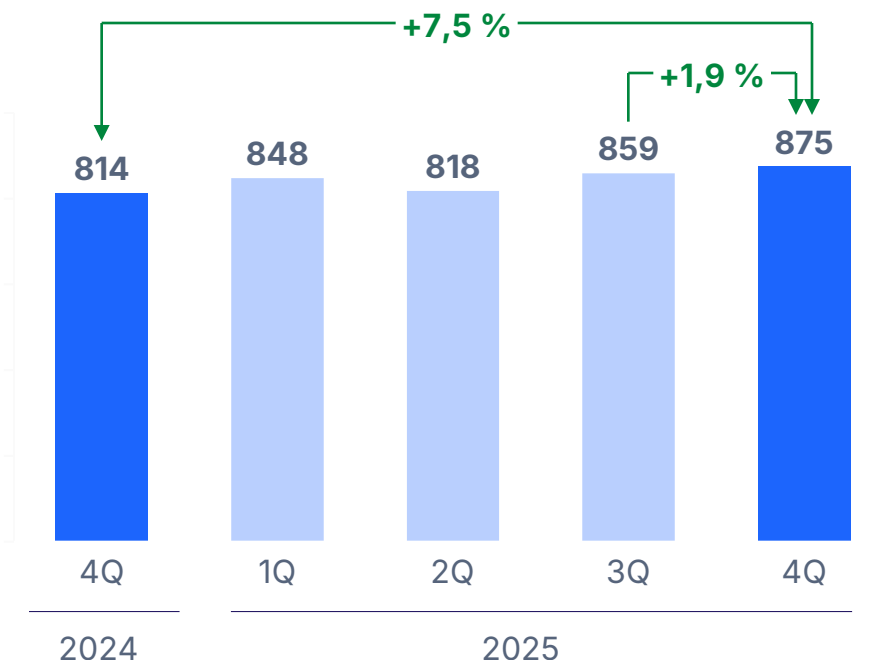
Úrokové náklady na klientské vklady (mil. Kč)



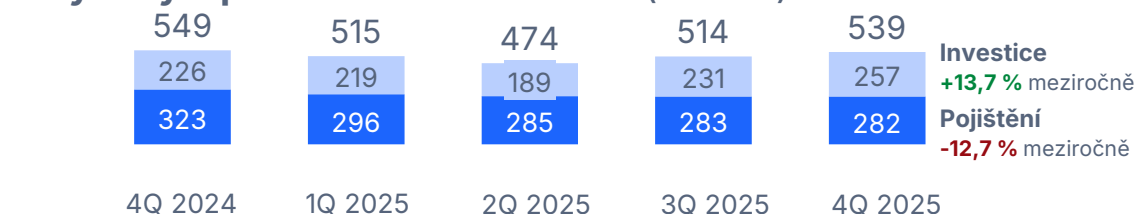
Pozn.: (1) Ostatní čisté úrokové výnosy vč. treasury zahrnují výnosy z operací na peněžním trhu, investičního portfolia, ostatního financování a emitovaných dluhopisů.

# Nižší náklady na poplatky, rostoucí provize z prodeje investic a vyšší výnosy z penále přispěly k růstu čistého výnosu z poplatků a provizí

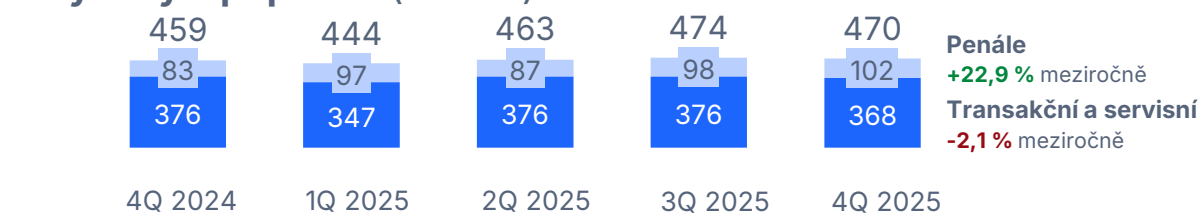
Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



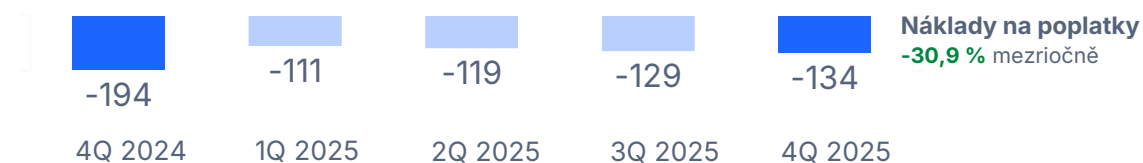
Výnosy z provizí od třetích stran (mil. Kč)



Výnosy z poplatků (mil. Kč)

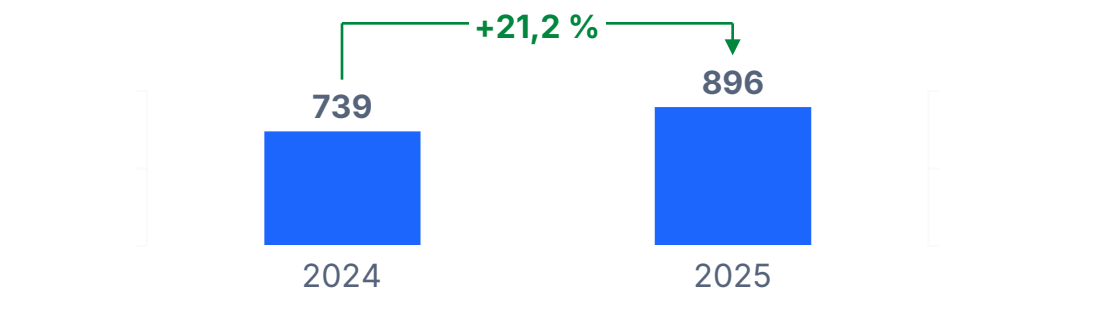


Náklady na poplatky (mil. Kč)

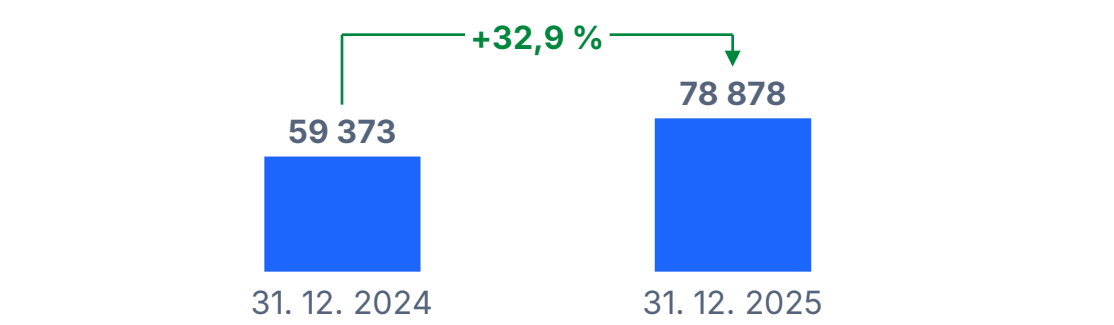


# Objem prostředků v investičních fondech se zvýšil o 33 % a přispěl tak k růstu provizí o 21 %

Provize za distribuci investičních produktů (mil. Kč)



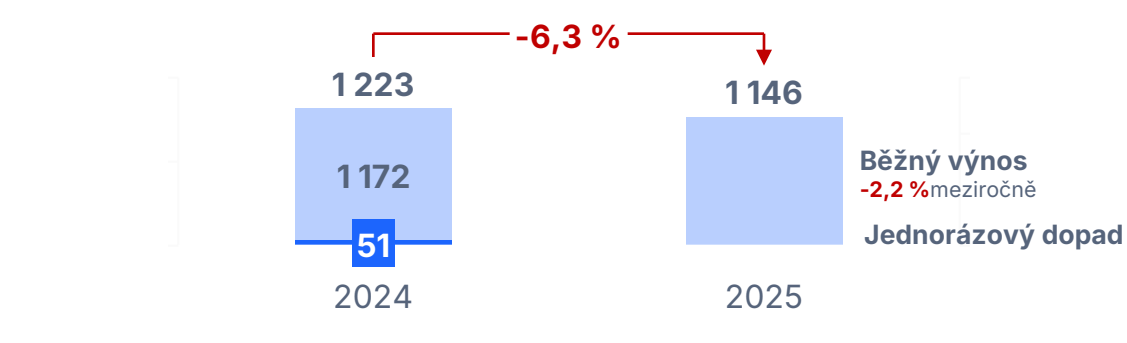
Objem prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



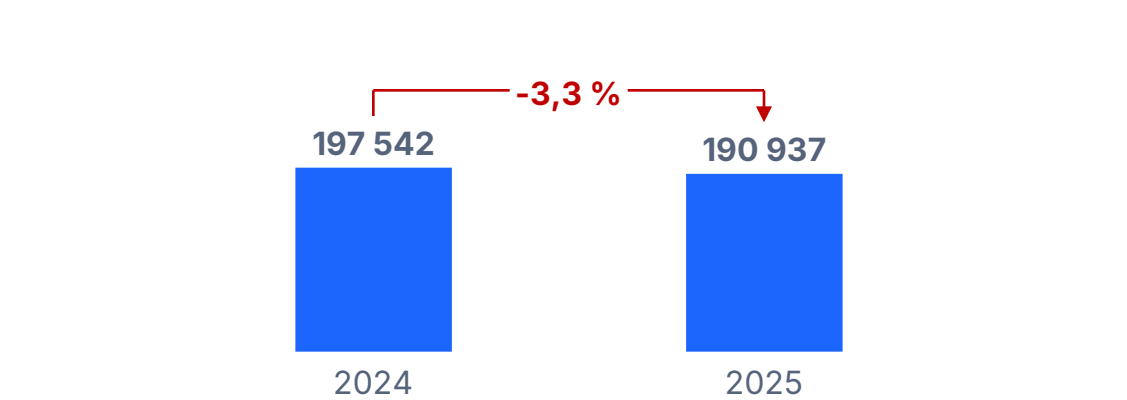
|                               | 2024   | 2025   | Změna   |
|-------------------------------|--------|--------|---------|
| Zaměstnanci s licenci (MiFiD) | 545    | 544    | -0,2 %  |
| Specialisté na prodej IF      | 48     | 67     | +39,6 % |
| Objem prodejů (mil. Kč)       | 23 540 | 22 420 | -4,8 %  |
| Objem odkupů <sup>1</sup>     | 10,8 % | 9,6 %  | -1,2 pb |
| Vstupní poplatky (mil. Kč)    | 298    | 318    | +6,7 %  |
| Poplatky za správu (mil. Kč)  | 441    | 578    | +31,1 % |

# Pokles počtu prodaných pojistných smluv měl za následek snížení běžného výnosu z pojištění o 2,2 %

Provize za distribuci pojistných produktů (mil. Kč)



Počet prodaných pojistných smluv

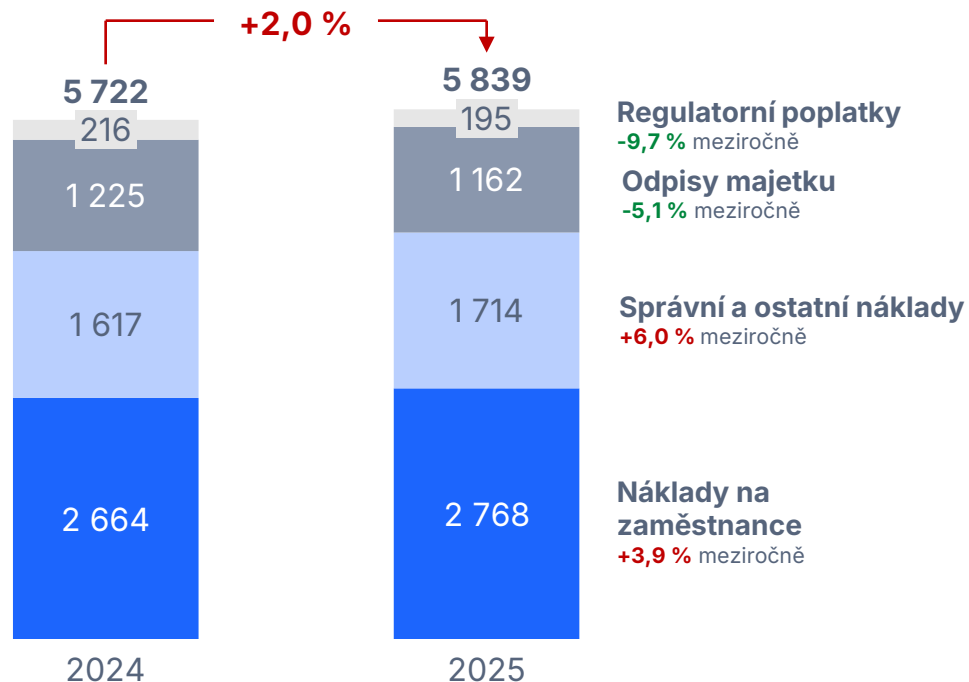


| Běžný výnos <sup>1</sup>                | 2024 | 2025 | Změna   |
|-----------------------------------------|------|------|---------|
| Zaměstnanci s licenci <sup>2</sup>      | 728  | 715  | -1,8 %  |
| Pojištění schopnosti splácet            |      |      |         |
| Hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)     | 757  | 807  | +6,6 %  |
| Získaná provize (mil. Kč)               | 433  | 436  | +0,9 %  |
| Životní pojištění                       |      |      |         |
| Ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč) | 169  | 170  | +0,6 %  |
| Získaná provize (mil. Kč)               | 312  | 285  | -8,9 %  |
| Penzijní připojištění                   |      |      |         |
| Počet prodaných smluv (tis.)            | 32   | 28   | -13,0 % |
| Získaná provize (mil. Kč)               | 85   | 78   | -8,3 %  |
| Ostatní pojištění                       |      |      |         |
| Získaná provize (mil. Kč)               | 342  | 347  | +1,5 %  |

Pozn.: (1) Běžný výnos za rok 2024 s vyloučením jednorázového bonusu ve výši 51 mil. Kč. (2) Počet zaměstnanců s licenci dle Směrnice o distribuci pojištění (IDD) a licenci pro prodej doplňkového penzijního spoření k 31. prosinci příslušného roku.

# Provozní náklady byly v souladu s plánem na úrovni 5,8 mld. Kč, nižší odpisy částečně vykompenzovaly vyšší správní a mzdové náklady

## Provozní náklady (mil. Kč)

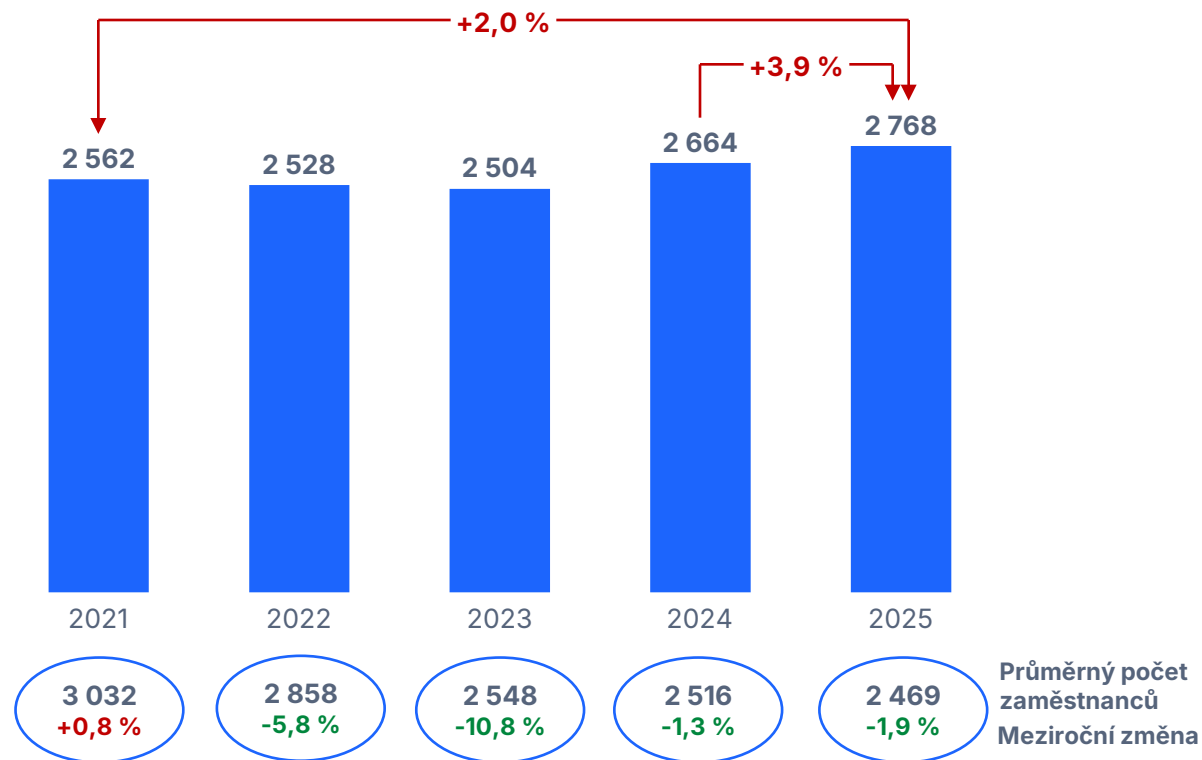


## Klíčové kategorie

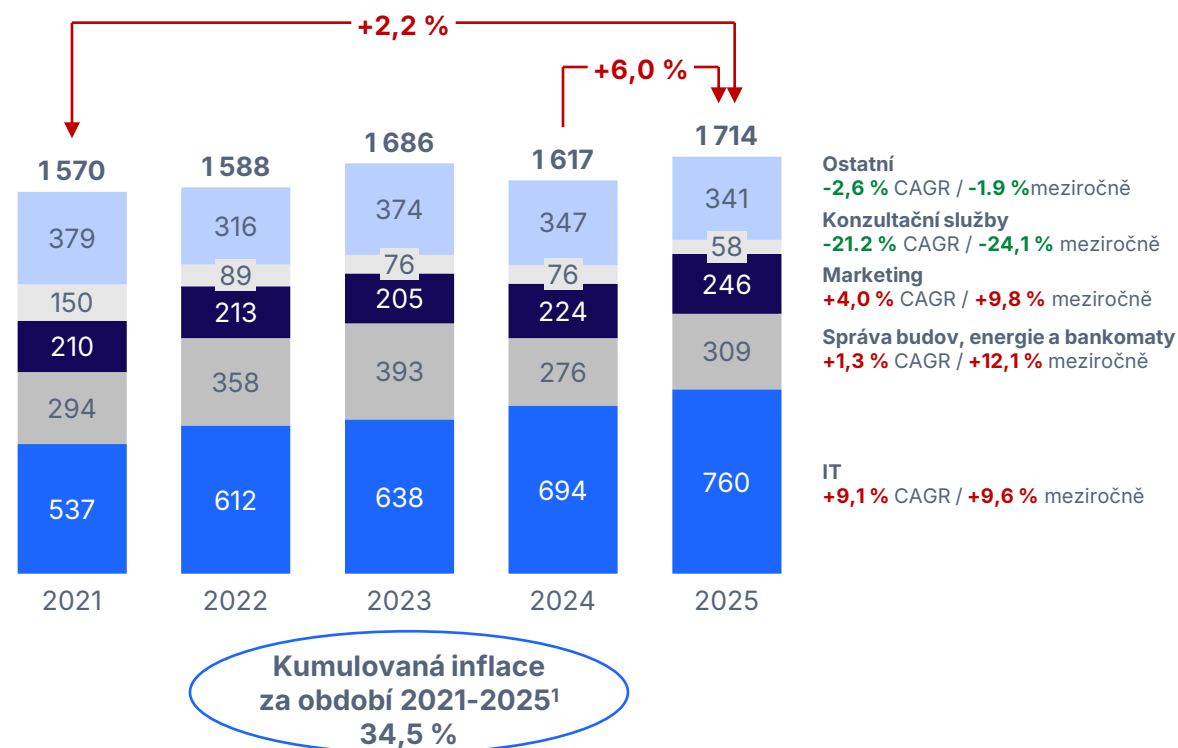
- **Regulatorní poplatky poklesly o 9,7 %**, tedy 21 milionů Kč, především díky nižšímu příspěvku do Fondu pro řešení krize.
- **Správní a ostatní náklady vzrostly o 6 %**, tedy 97 milionů Kč, z důvodu vyšších nákladů na IT.
- **Náklady na zaměstnance vzrostly o 3,9 %** kvůli vyšším variabilním odměnám a růstu mezd, počet zaměstnanců klesl o 1,9 % na 2 469<sup>1</sup>.
- **Poměr nákladů k výnosům klesl o 2,4 pb** na 41,9 %.

# Provozní náklady vzrostly o 2 % z důvodu vyšších výdajů na marketing a IT

Náklady na zaměstnance a počet zaměstnanců  
(mil Kč, CAGR)



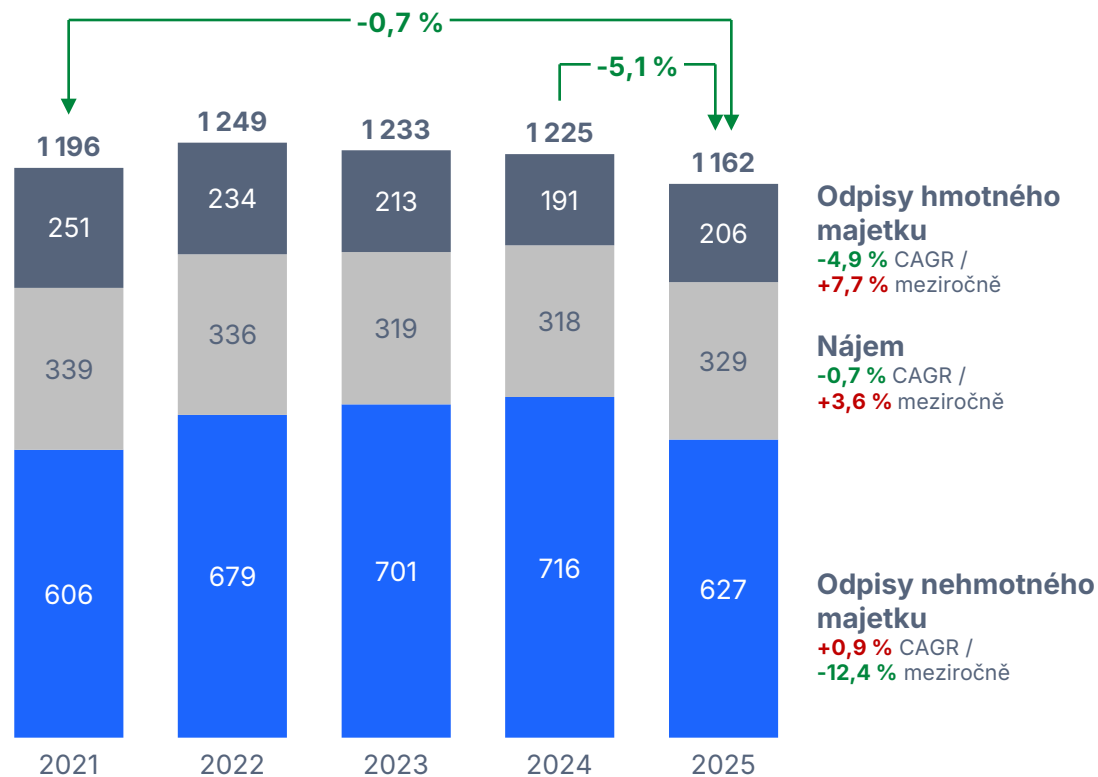
Správní a ostatní náklady (mil. Kč, CAGR)



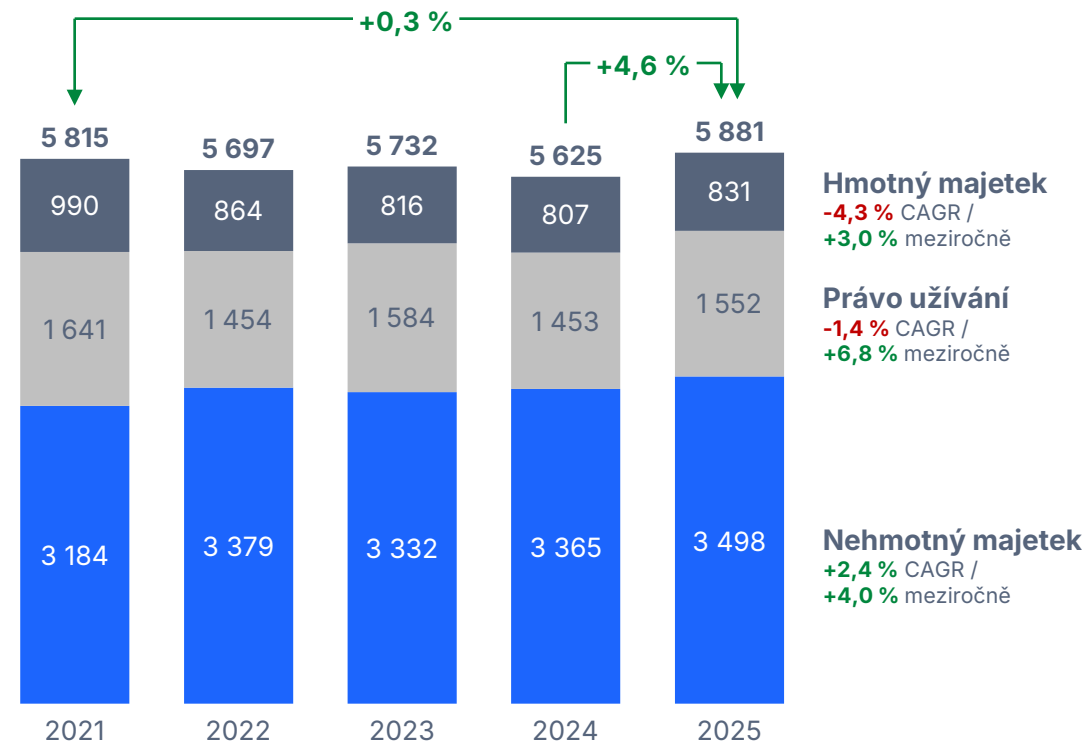
Pozn.: (1) Inflace za rok 2021 byla 3,8 %, za rok 2022 15,1 %, za rok 2023 10,7 %, za rok 2024 2,4 % a za rok 2025 2,5 %.

# Díky stabilním ročním investicím udržuje MONETA náklady na odpisy dlouhodobě na stejné úrovni

Odpisy hmotného a nehmotného majetku (mil. Kč, CAGR)



Hmotný a nehmotný majetek (mil. Kč, CAGR)



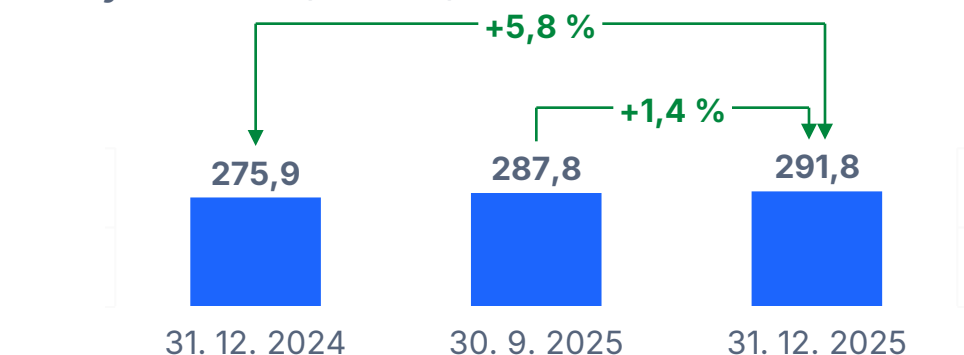
# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 **Vývoj rozvahy**
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy

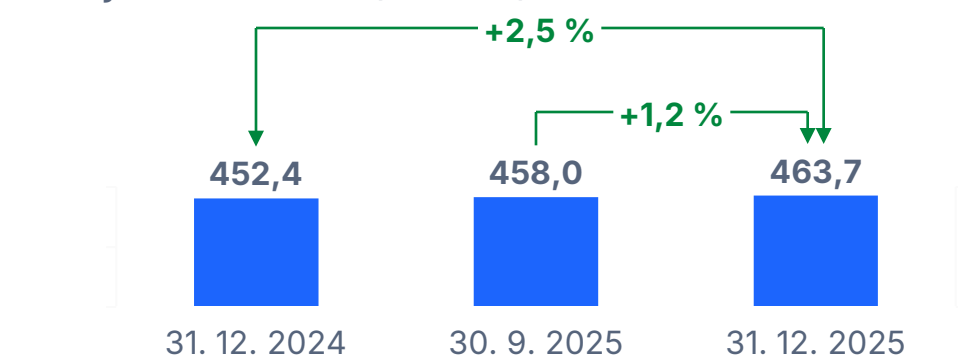


# Celkové výsledky byly pozitivně ovlivněny růstem úvěrového portfolia i nižšími náklady na financování

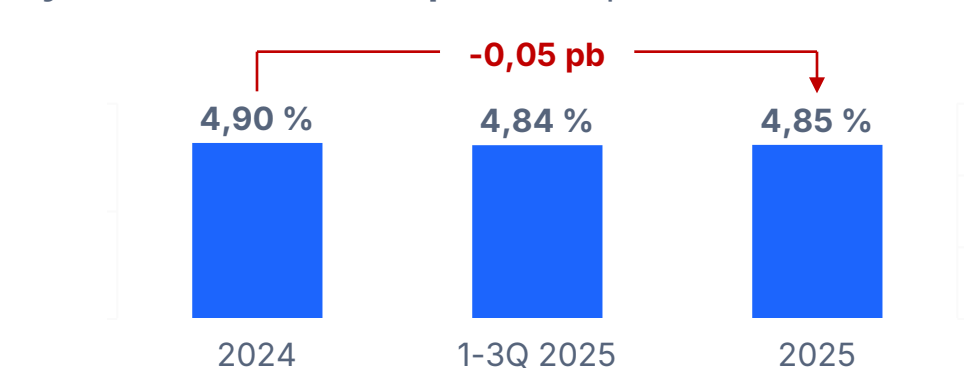
Úvěry klientům (mld. Kč)



Zdroje financování (mld. Kč)



Výnosnost úvěrového portfolia (průměr)



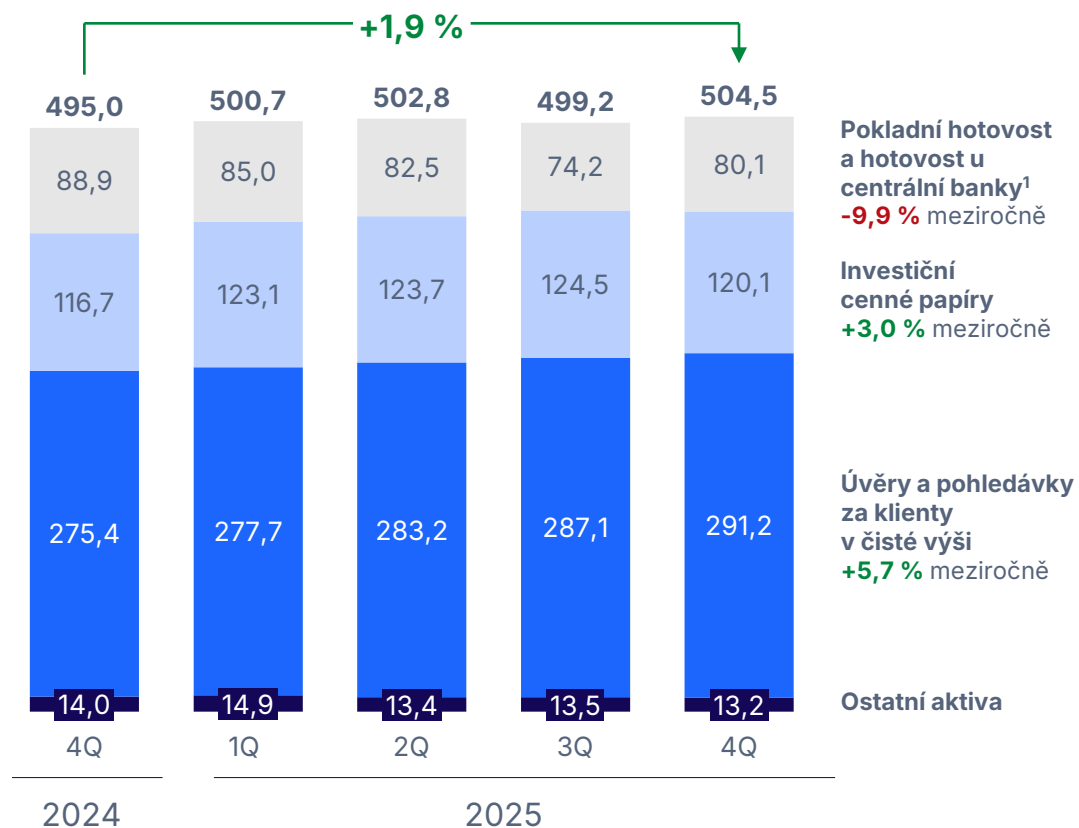
Náklady na financování (průměr)



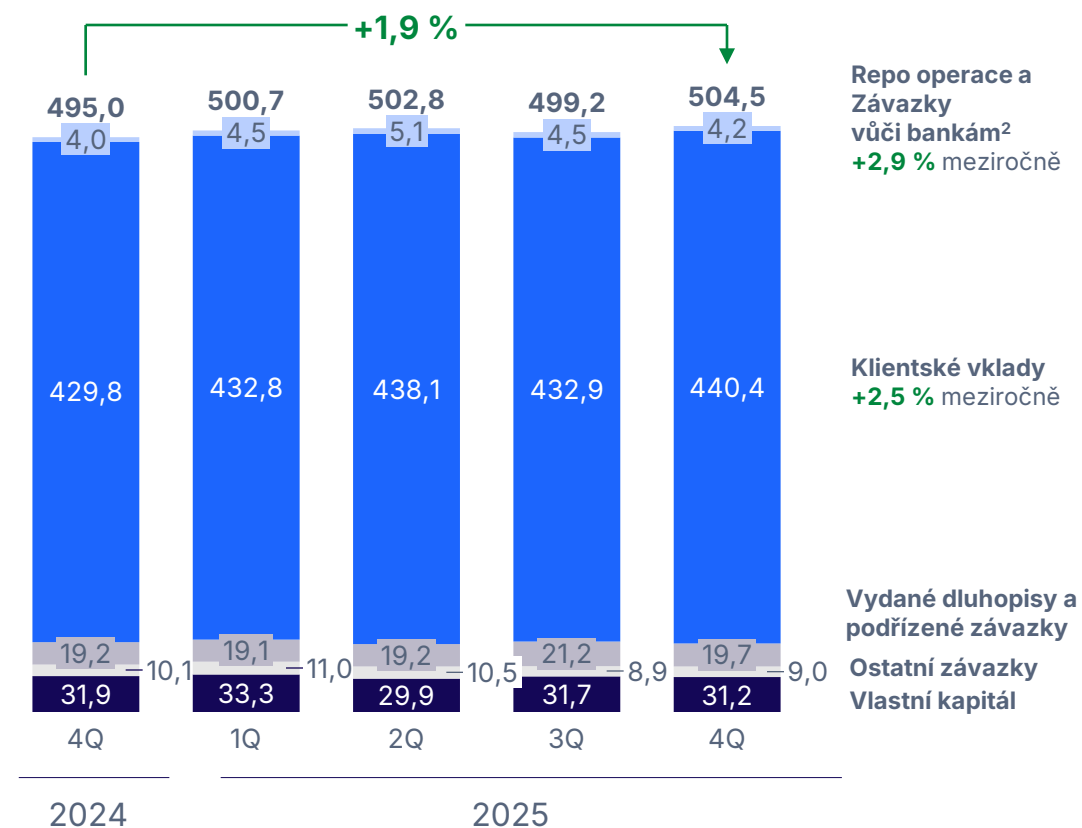
Pozn.: Úvěry klientům představují výkonné úvěry v hrubé výši.

# Bilanční suma se zvýšila o 9,5 mld. Kč díky mírnému růstu klientských vkladů

Aktiva (mld. Kč)



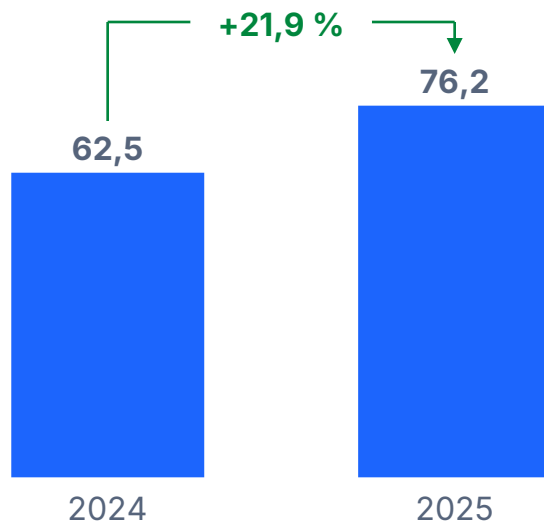
Závazky a vlastní kapitál (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje reverzní repo operace s ČNB; (2) Včetně vkladů Credit Support Annex (CSA), které jsou součástí Závazků vůči klientům ve výši 215 mil. Kč k 4Q 2024, 200 mil. Kč k 1Q 2025, 175 mil. Kč k 2Q 2025, 202 mil. Kč k 3Q 2025 a 192 mil. Kč k 4Q 2025.

# Objem nových úvěrů vzrostl o 22 % díky vyšší poptávce v retailovém i komerčním segmentu

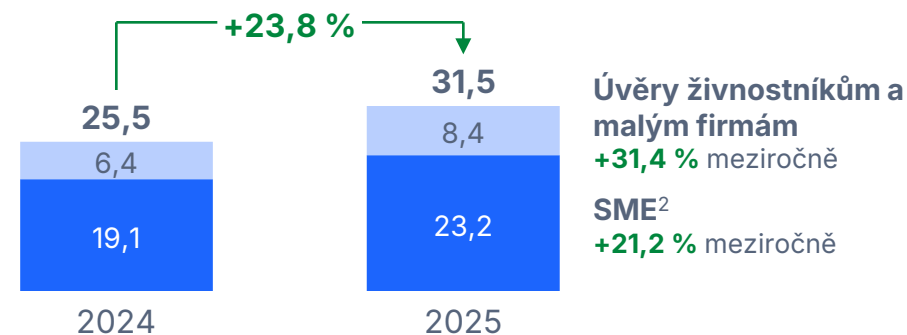
## Nové objemy úvěrového portfolia (mld. Kč)



## Nové objemy retailového úvěrového portfolia (mld. Kč)



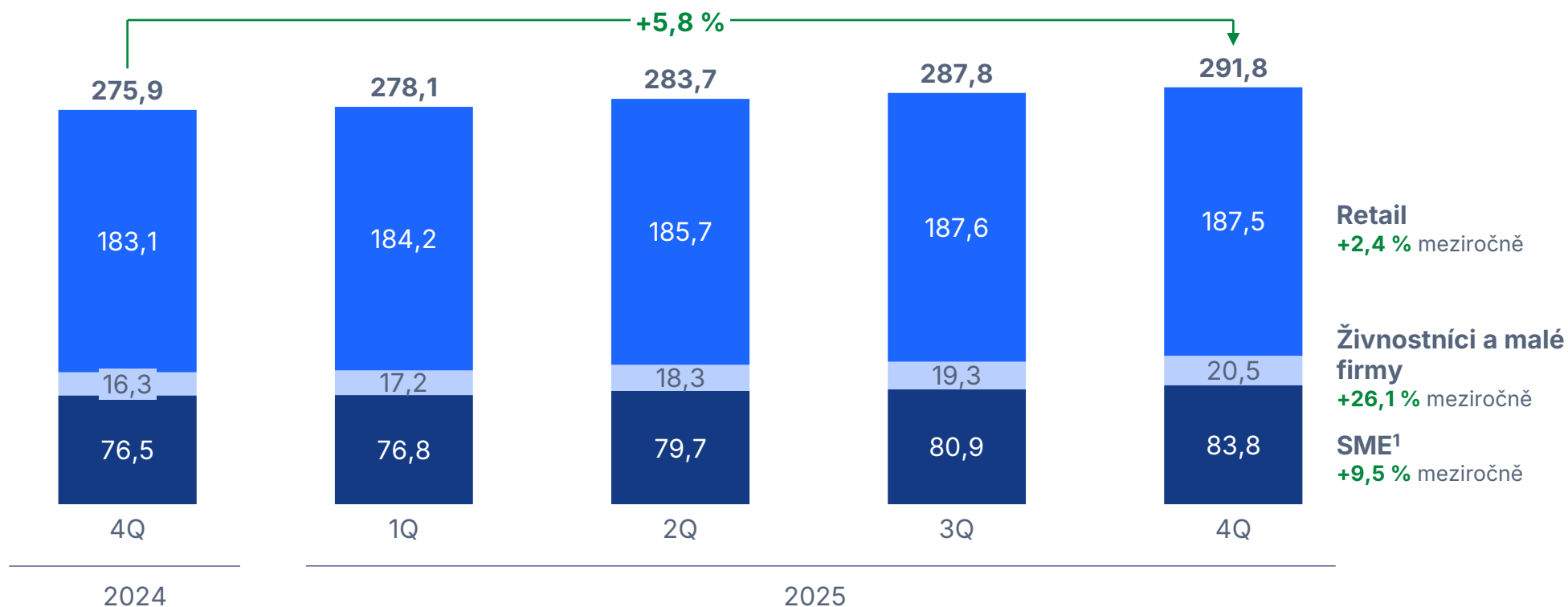
## Nové objemy komerčního úvěrového portfolia (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje úvěry na bydlení a retailové úvěry na financování vozidel; (2) Zahrnuje komerční úvěry na financování vozidel.

# Celkově se úvěrové portfolio zvýšilo o 5,8 % díky vyššímu nárůstu nových objemů

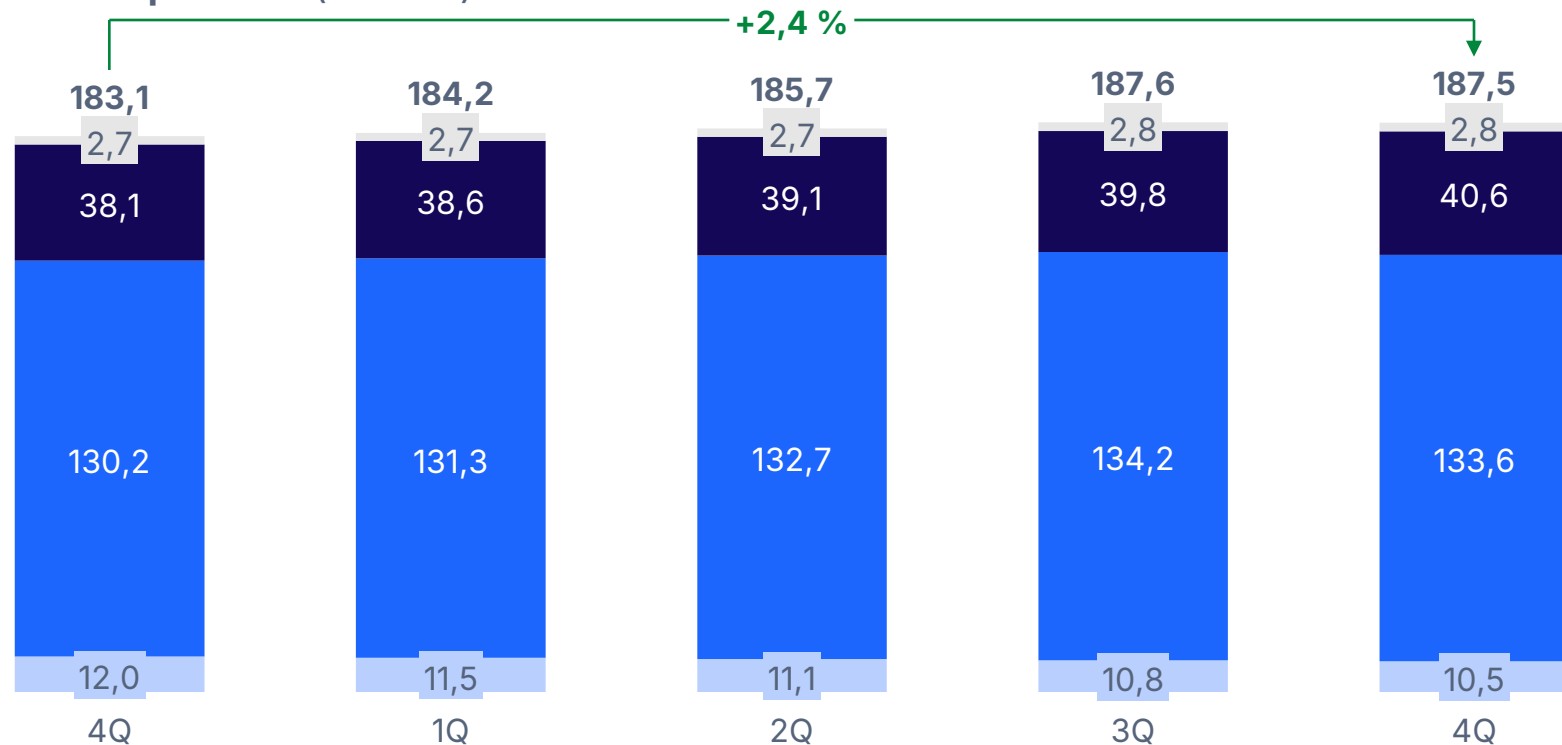
Úvěrové portfolio (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje investiční úvěry, provozní úvěry a komerční portfolio úvěrů a leasingů na financování vozidel.

# Portfolio retailových úvěrů rostlo díky hypotékám a spotřebitelským úvěrům

Retailové úvěrové portfolio (mld. Kč)



**Úvěry na nákup vozidel**  
+3,3 % meziročně  
**Spotřebitelské úvěry**  
+6,6 % meziročně

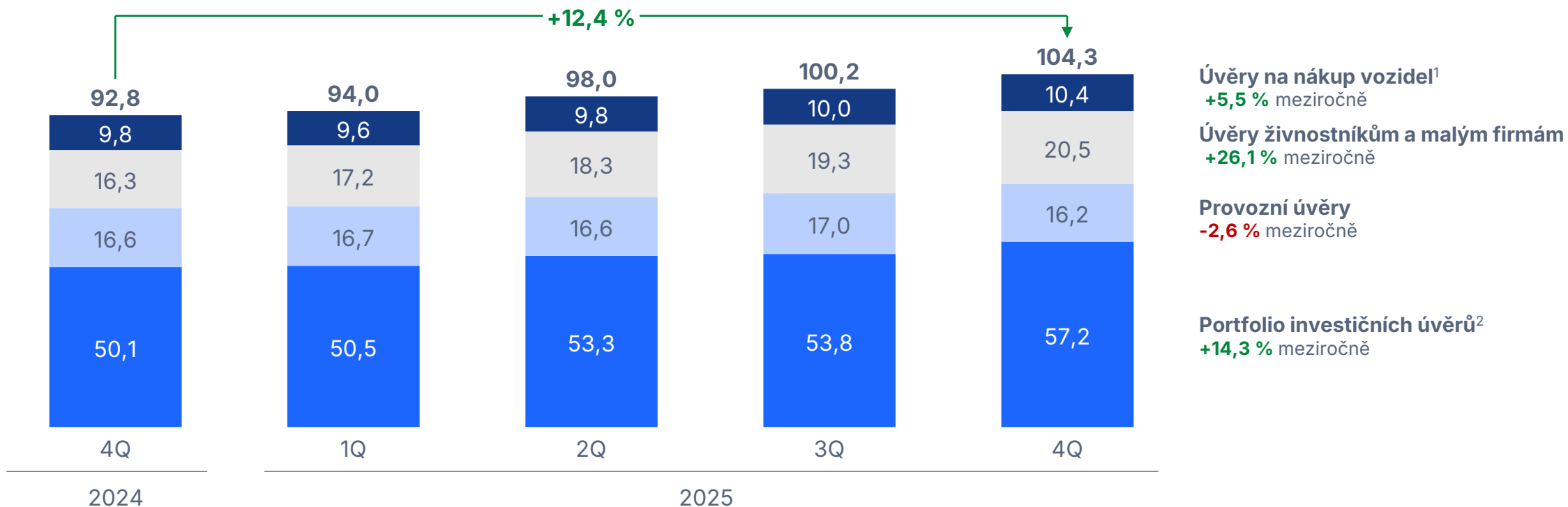
**Hypoteční portfolio<sup>1</sup>**  
+2,6 % meziročně

**Ostatní úvěry<sup>2</sup>**  
-12,8 % meziročně

2025

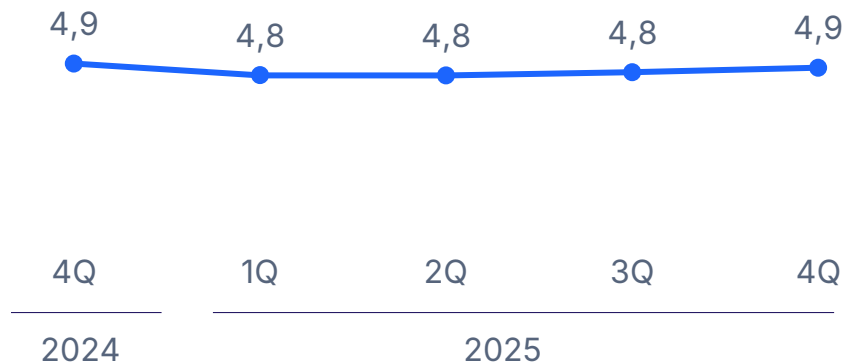
# Komerční úvěry vzrostly v roce 2025 o 12,4 % především díky investičním úvěrům a úvěrům pro živnostníky a malé firmy

Komerční úvěrové portfolio (mld. Kč)

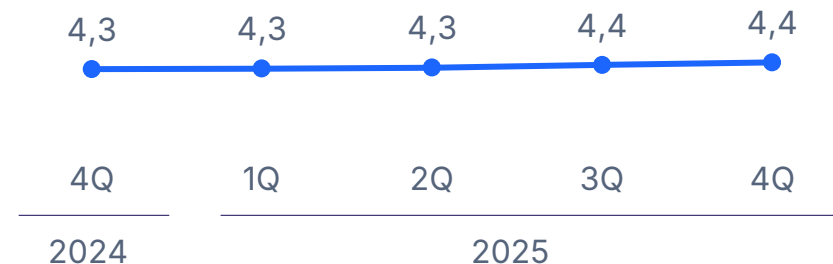


# Výnosnost úvěrového portfolia zůstala stabilní na úrovni 4,9 %, v segmentu retailu se zvýšila na 4,4 % a v komerčním klesla na 5,7 %

Výnosnost celkového úvěrového portfolia (%)



Výnosnost retailového portfolia (%)

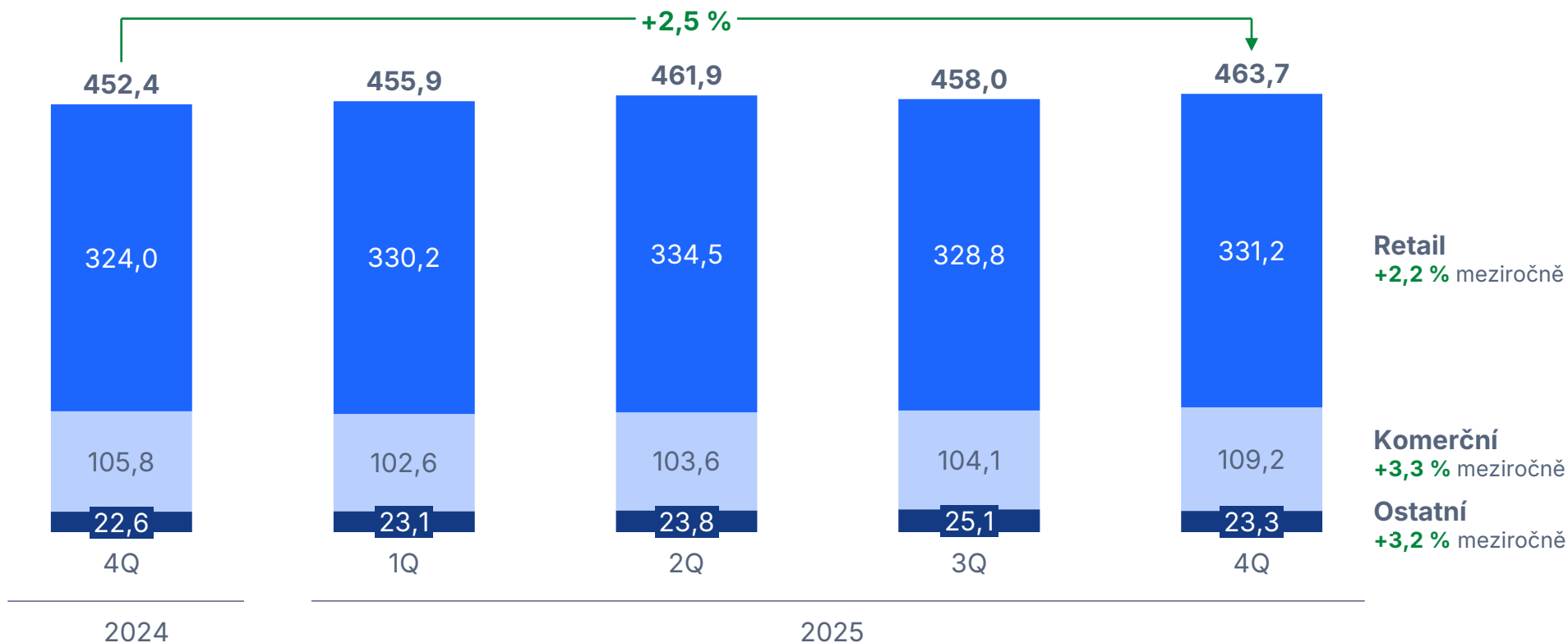


Výnosnost komerčního portfolia (%)



# Pouze mírný nárůst klientských vkladů byl ovlivněn snižováním sazeb i vysoce konkurenčnímu prostředí, především v druhé půlce roku

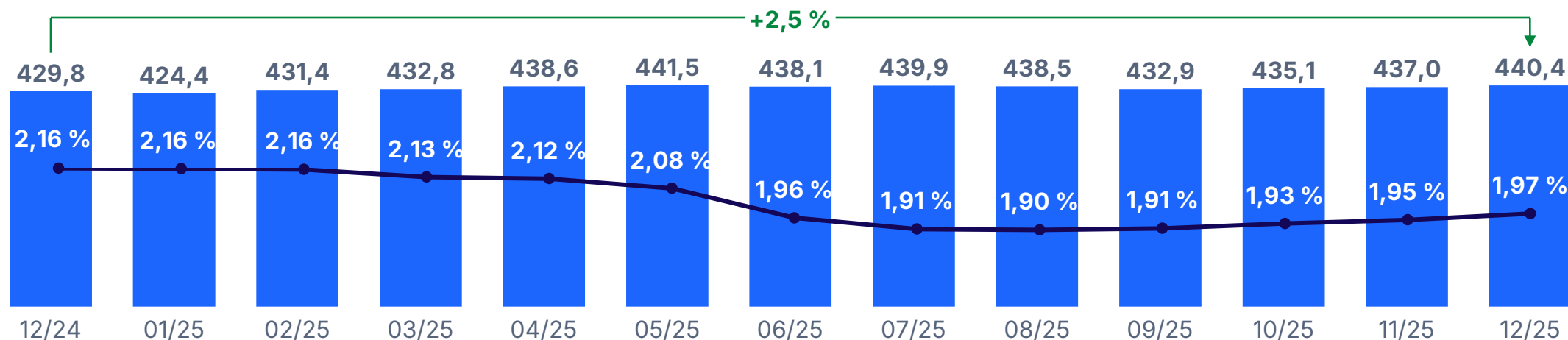
Klientské vklady a ostatní zdroje financování<sup>1</sup> (mld. Kč)



Pozn.: (1) Ostatní zdroje financování zahrnují Vydané dluhopisy, Podřízené závazky, které podporují kapitálovou pozici Banky na individuální i konsolidované úrovni. Dále zahrnují položku Závazky za bankami (s vyloučením oportunistických repo operací a CSA).

# Snižování sazeb u vkladů umožnilo zlepšení čisté úrokové marže v druhé polovině roku 2025

Měsíční vývoj nákladů na financování a zůstatků clientských vkladů (% , mld. Kč)



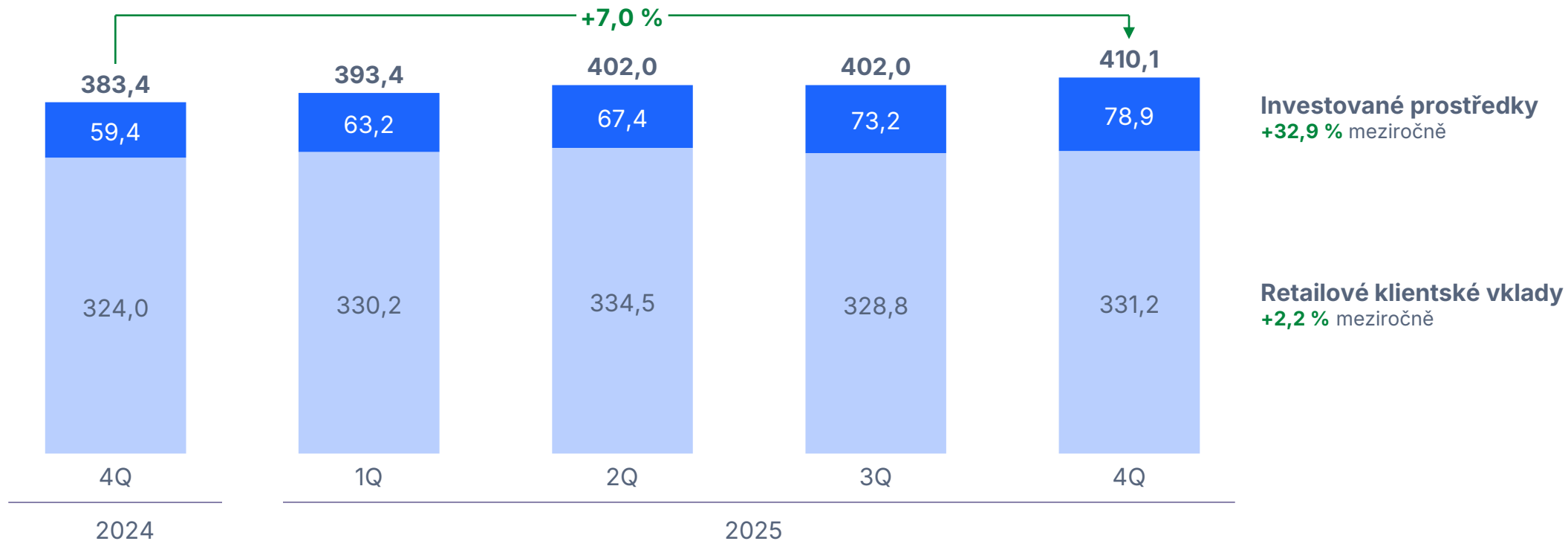
Vývoj čisté úrokové marže během 12 měsíců (%)



Ovlivněno zdvojnásobením povinných minimálních rezerv (PMR)

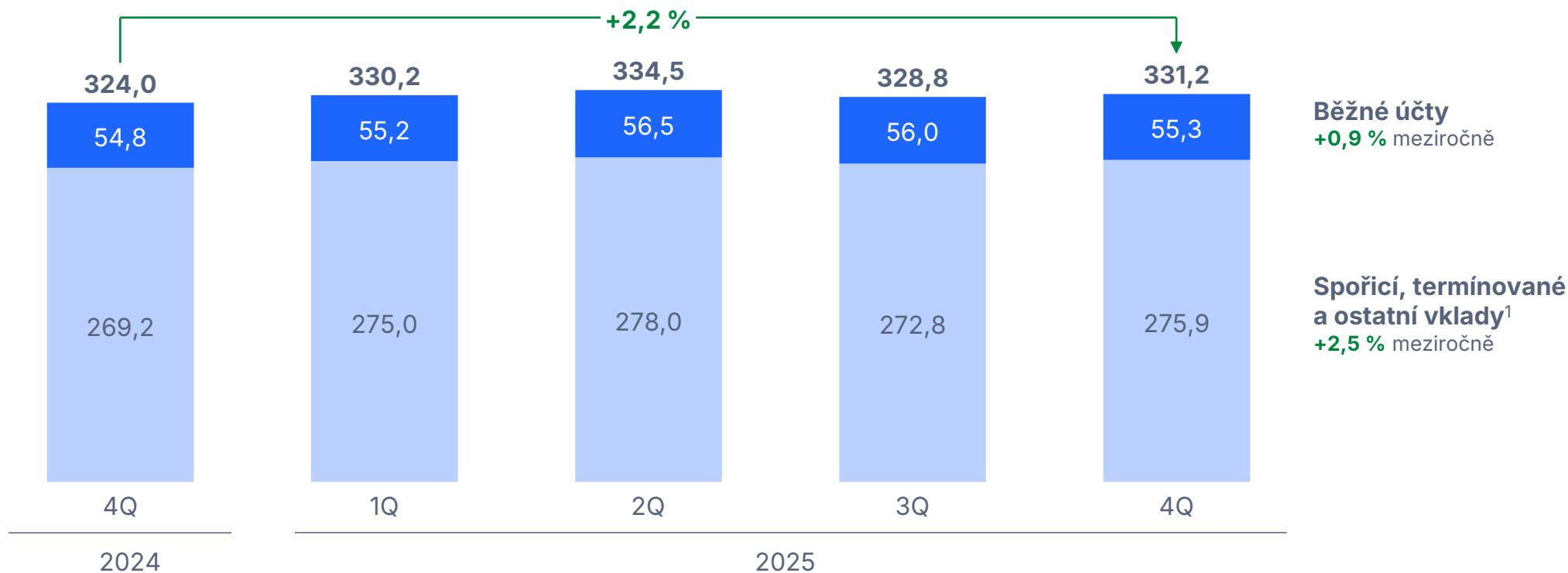
# Objem retailových vkladů spolu s investovanými prostředky vzrostl o 7 %, přesunem z klientských vkladů je financováno 70 % investic

Retailové klientské vklady a objemy investovaných prostředků (mld. Kč)



# Snižování sazeb u vkladů ovlivňovalo celkový zůstatek do 3Q 2025, v posledním čtvrtletí výše retailových vkladů opět rostla

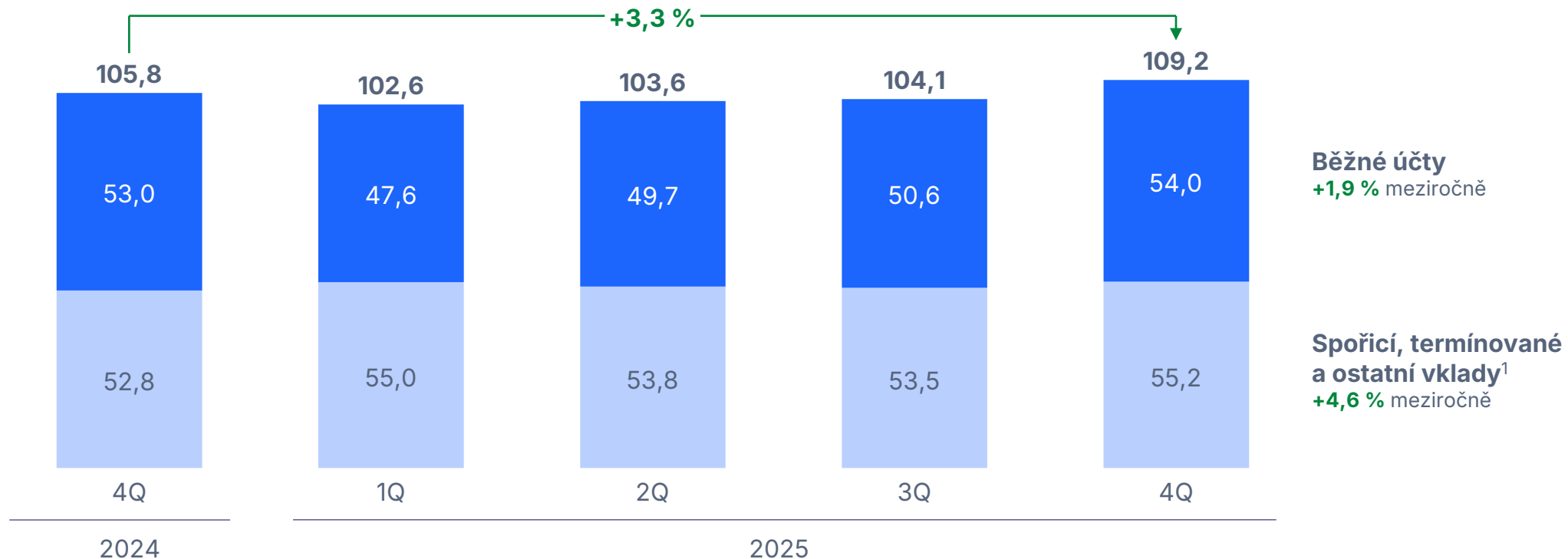
Retailové klientské vklady (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje vklady stavebního spoření.

# Vklady komerčních klientů vzrostly o 3,3 % díky oběma produktovým kategoriím

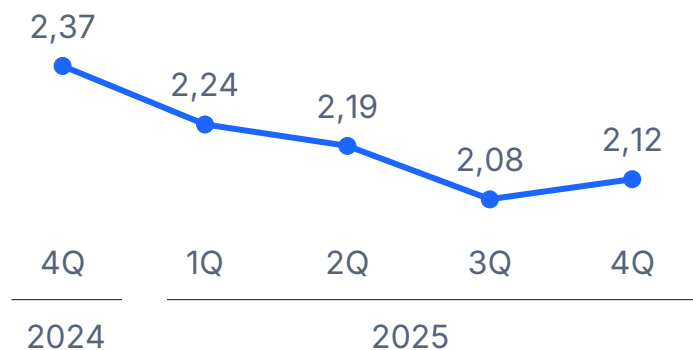
Komerční klientské vklady (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje vklady stavebního spoření.

# Náklady na financování poklesly od začátku roku o 25 bazických bodů

Náklady na financování<sup>1</sup> – průměr (%)



Klientské vklady (%)



Ostatní zdroje financování<sup>2</sup> (%)



Retail (%)



Komerční (%)



# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 **Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia**
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy



# Příznivé prostředí i důsledné řízení rizik se odráží ve výsledcích všech ukazatelů

**Náklady na riziko** (rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, YtD)



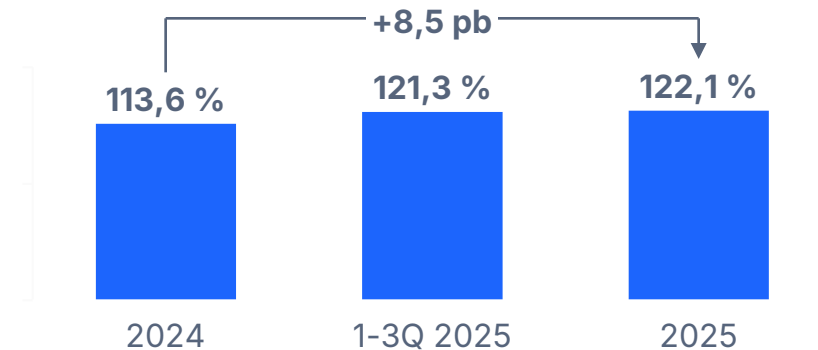
**Celkové krytí portfolia opravnými položkami**



**Poměr úvěrů v selhání**



**Krytí NPL portfolia opravnými položkami**



# Nízkých nákladů na riziko dosaženo díky zlepšení makro predikce, úspěšným prodejům NPL a rozpuštění management overlay

## Náklady na riziko

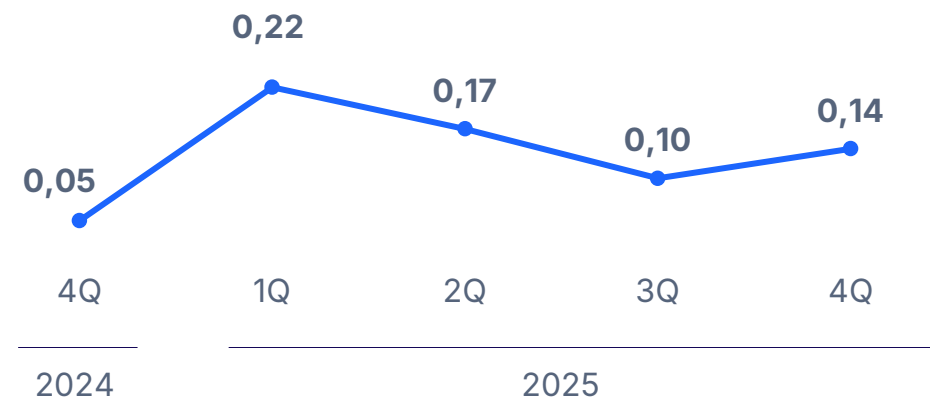
(mil. Kč, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, QtD)

|              | 2024 | 2025 |     |    |     |
|--------------|------|------|-----|----|-----|
|              | 4Q   | 1Q   | 2Q  | 3Q | 4Q  |
| COST OF RISK | 35   | 151  | 117 | 74 | 102 |
| Retail       | 82   | 181  | 61  | 46 | 30  |
| Commercial   | -48  | -30  | 56  | 28 | 72  |

- Náklady na riziko dosáhly v roce 2025 výše 444 mil. Kč, tedy 16 bps (2024: 386 mil. Kč nebo 14 bps).
- Výnosy z prodeje NPL úvěrů byly ve výši 115 mil. Kč (2024: 132 mil. Kč).<sup>1</sup>

## Anualizované náklady na riziko

(%, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, QtD)

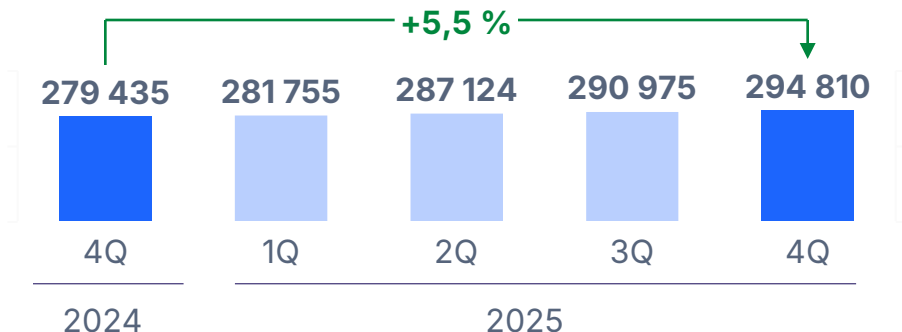


- Rok 2025 byl ovlivněn postupným rozpouštěním management overlay ve výši 246 mil. Kč.
- 4Q 2024 ovlivněno aktualizací modelu opravných položek dle IFRS 9.

Pozn.: (1) Za rok 2025 byl dopad z prodeje NPL úvěrů do nákladů na riziko 108 mil. Kč (7 mil. Kč představovaly ostatní výnosy) a v roce 2024 byl dopad do nákladů na riziko 127 mil. Kč (5 mil. Kč představovaly ostatní výnosy).

# Snížení celkového krytí portfolia umožněno díky snížení objemu NPL úvěrů a tím poklesu poměru NPL na historicky nízkou úroveň

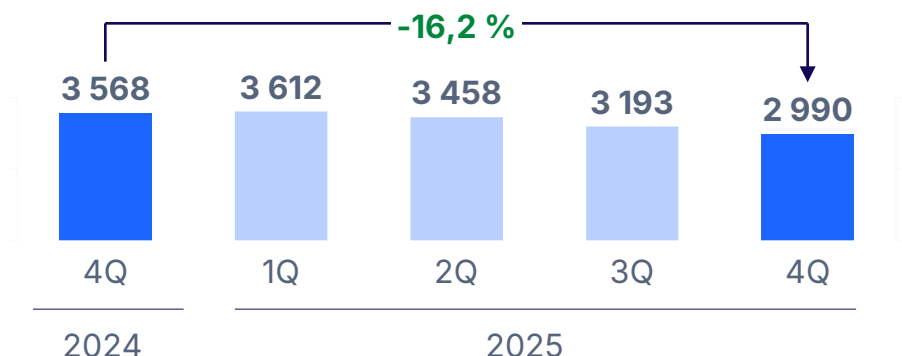
Portfolio úvěrů v hrubé výši (mil. Kč)



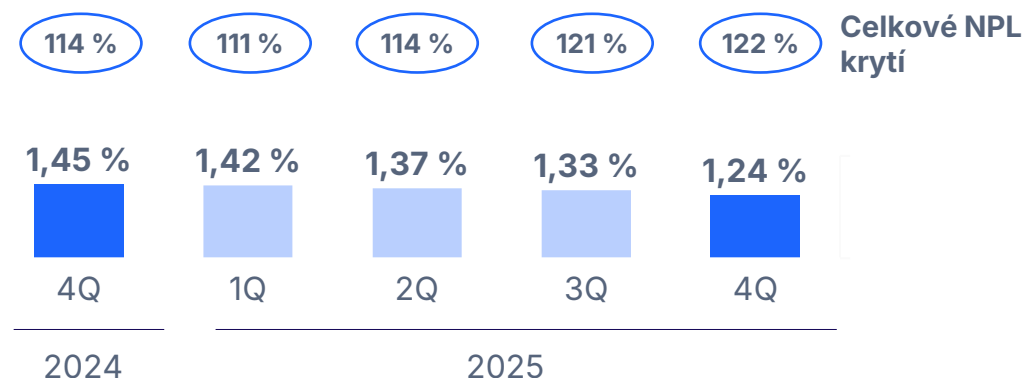
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)



Portfolio úvěrů v selhání (NPL)<sup>2</sup> (mil. Kč)

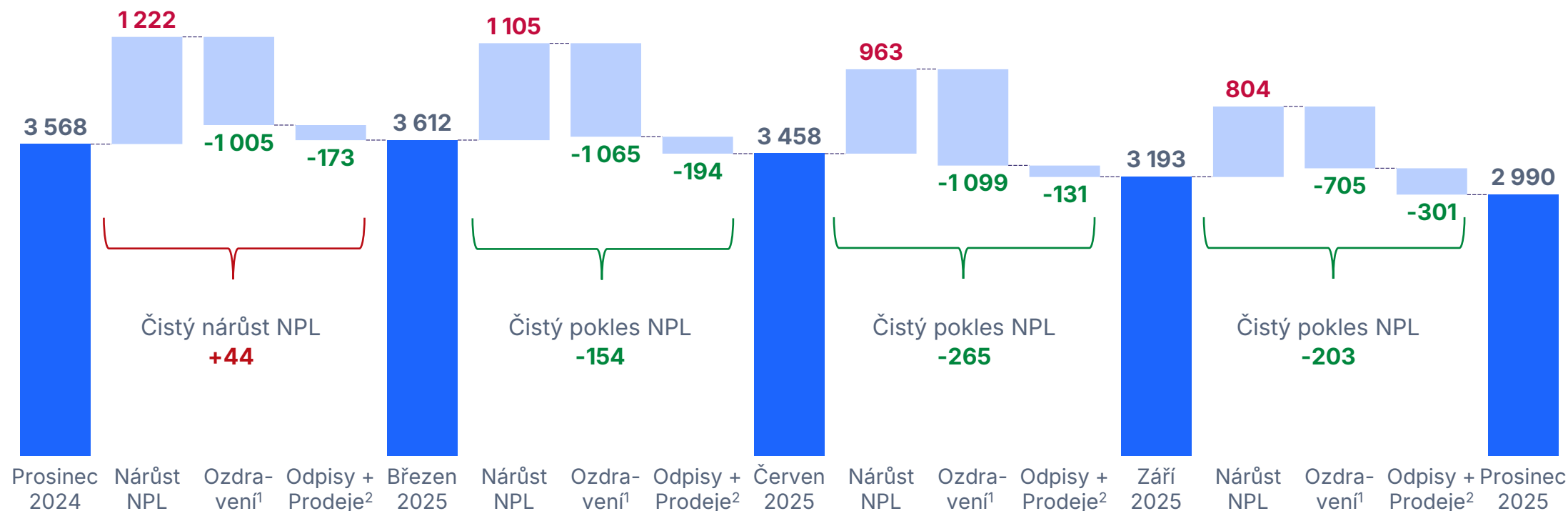


Celkové krytí portfolia opravnými položkami



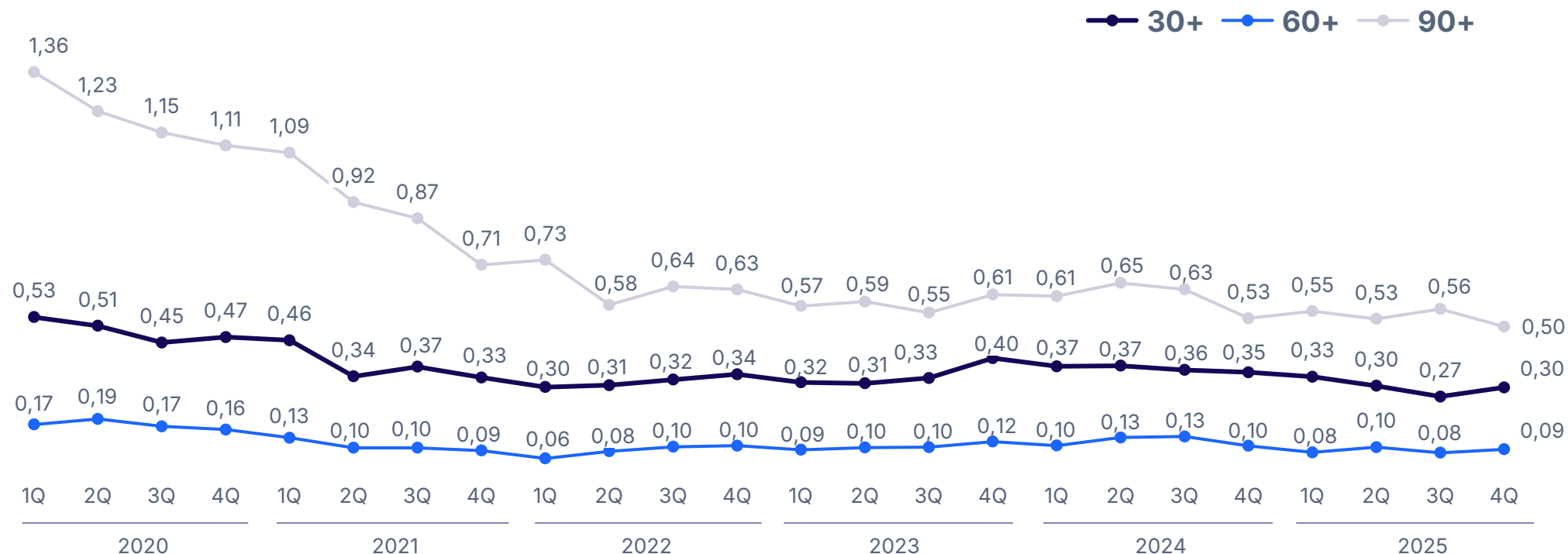
# Zůstatek úvěrů v selhání se snižuje díky jejich úspěšným prodejům, nízkým novým přírůstkům i stabilní míře splácení

Zůstatek a vývoj portfolia úvěrů v selhání (mil. Kč)



# Mírný nárůst podílu úvěrů v kategoriích 30+ a 60+ v důsledku „efektu konce roku“ byl v následujícím měsíci vyřešen

Podíl úvěrů po splatnosti na celkovém portfoliu úvěrů v hrubé výši (%)



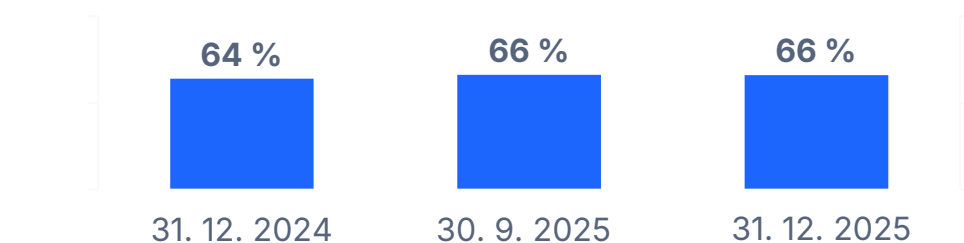
# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 **Vývoj likvidity**
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy

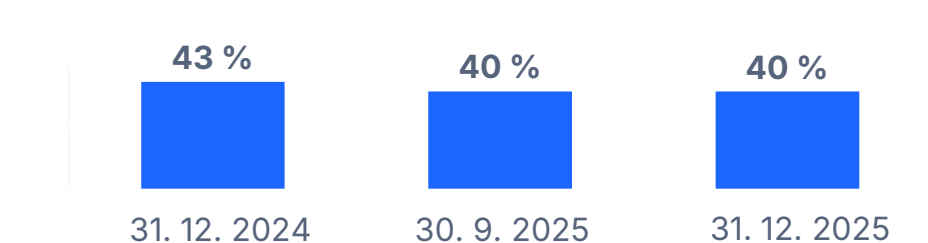


# Ukazatele likvidity zůstaly v průběhu celého roku na stabilně vysoké úrovni

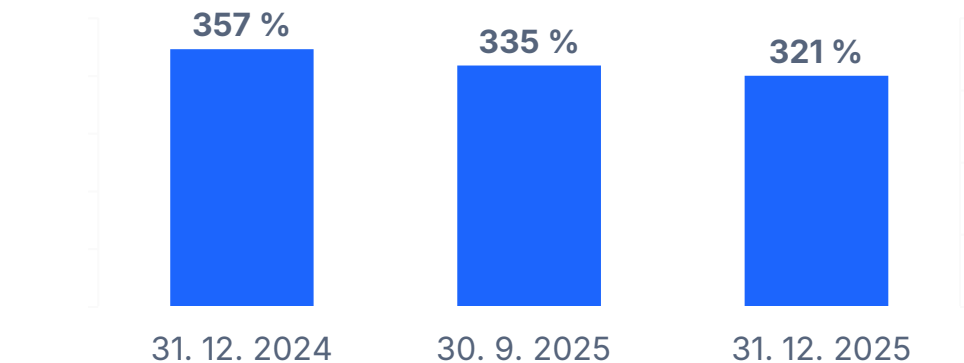
Poměr úvěrů ke klientským vkladům



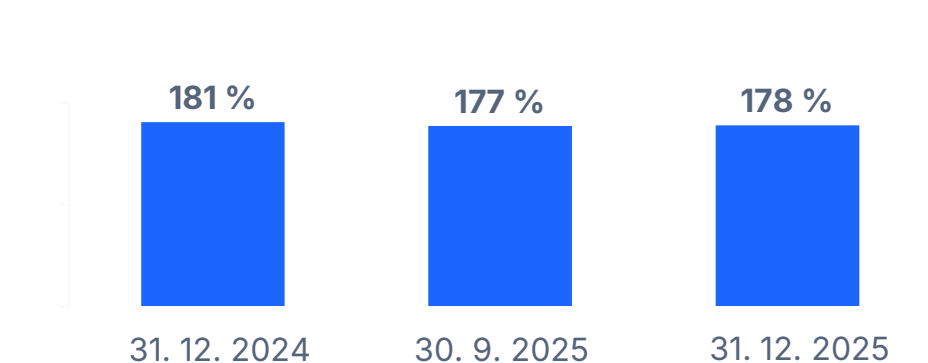
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity

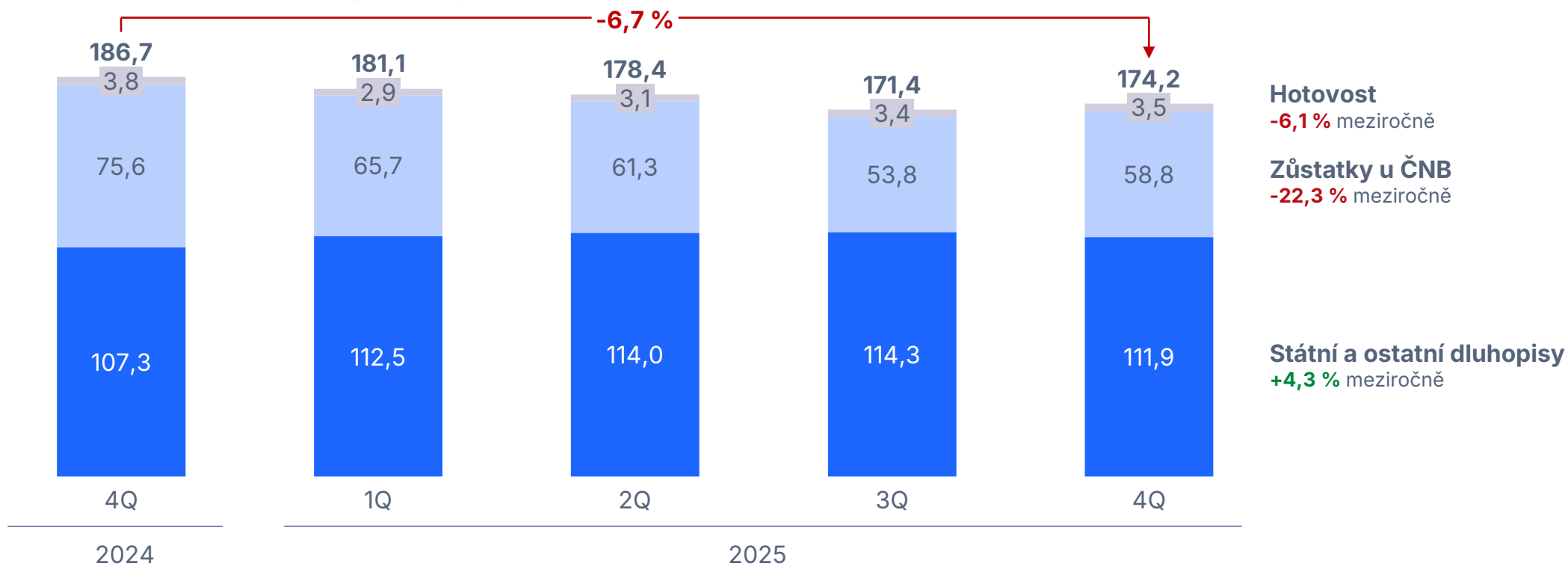


Ukazatel čistého stabilního financování



# HQLA zůstala na vysoké úrovni, mírný pokles způsoben růstem úvěrů a zdvojnásobením povinných minimálních rezerv (o 8 mld. Kč)

Vysoce kvalitní likvidní aktiva / HQLA (mld. Kč)



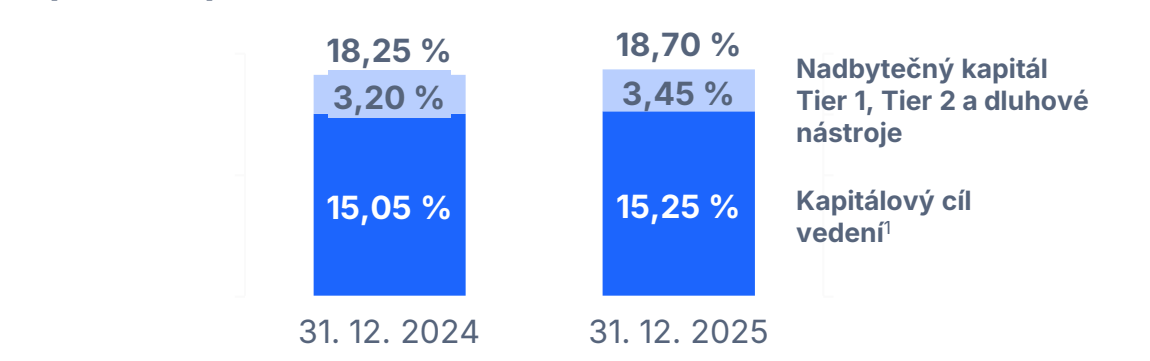
# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 **Řízení kapitálu**
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 Přílohy

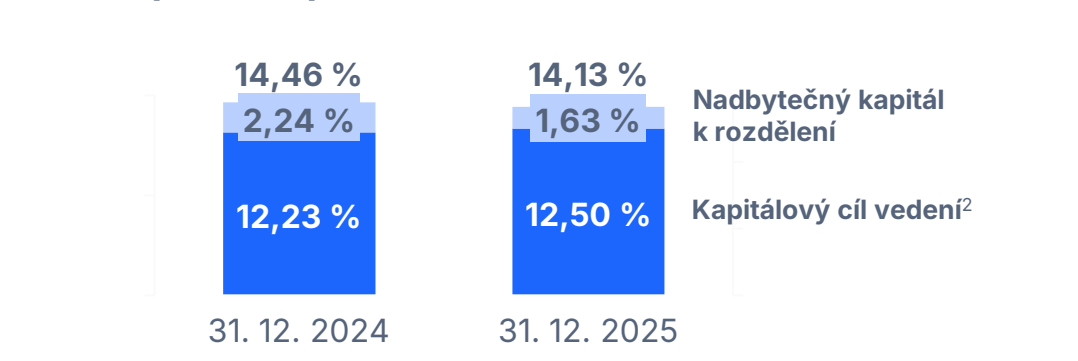


# Silná kapitálová pozice s nadbytečným kapitálem 5,7 mld. Kč umožňuje výplatu rezervy na dividendu 5,9 mld. Kč (11,5 Kč na akcii)

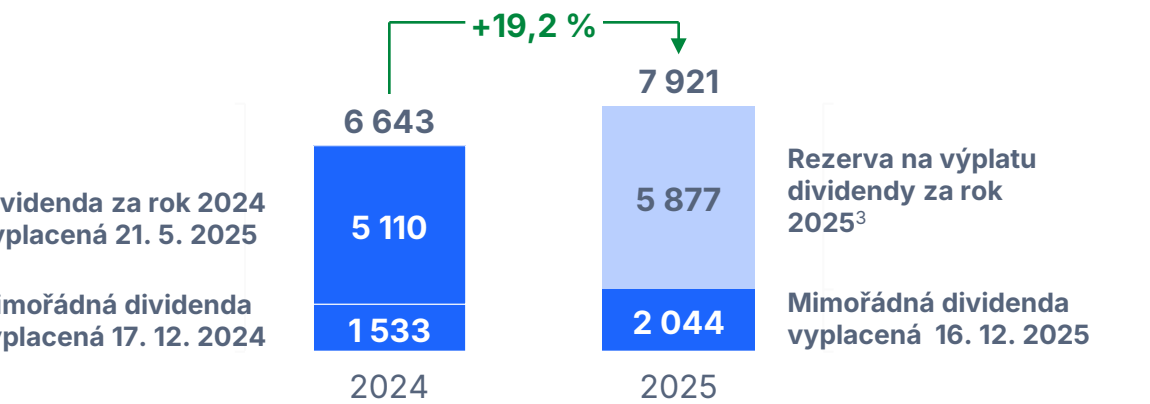
Kapitálová přiměřenost



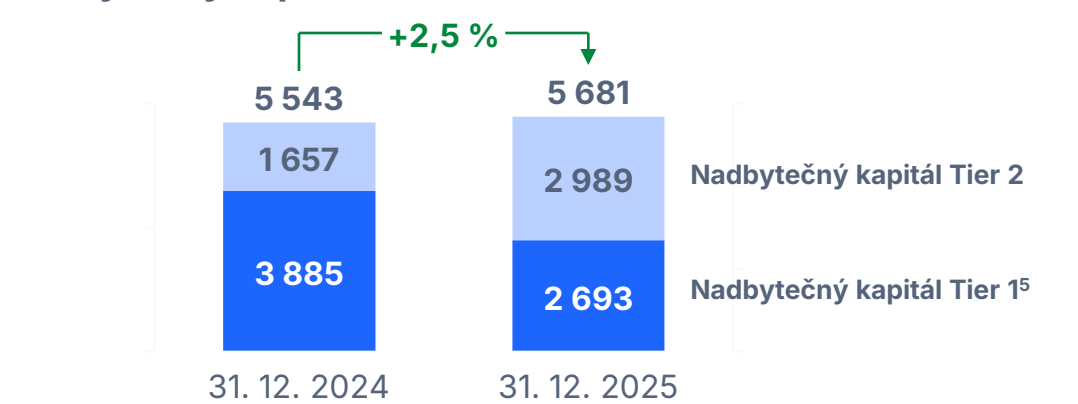
Tier 1 kapitálová přiměřenost



Rizikově vážená aktiva (mld. Kč)



Nadbytečný kapitál nad cílem vedení<sup>4</sup> (mil. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje 100 bps kapitálovou rezervu stanovenou vedením; (2) Zahrnuje 75 bps kapitálovou rezervu stanovenou vedením, která je kryta Tier 1 kapitálem; (3) Výplata dividendy za rok 2025 podléhá korporátním a regulatorním omezením, omezením ze strany regulátora a schválení akcionáři na valné hromadě 21. dubna 2026. (4) Nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení ve výši 15,05 % k 31. prosinci 2024 a 15,25 % k 31. prosinci 2025. Nadbytečný kapitál k 31. prosinci 2025 nezahrnuje rezervu na výplatu dividendy ve výši 5,9 mld. Kč; (5) Nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení Tier 1 ve výši 12,23 % k 31. prosinci 2024 a 12,50 % k 31. prosinci 2025.

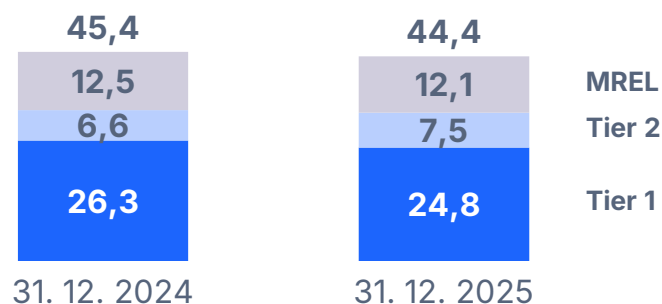
# Kapitálová pozice byla podpořena nižší hustotou RWA a emisí dluhopisů Tier 2, kapitálová přiměřenost se zvýšila o 45 bps



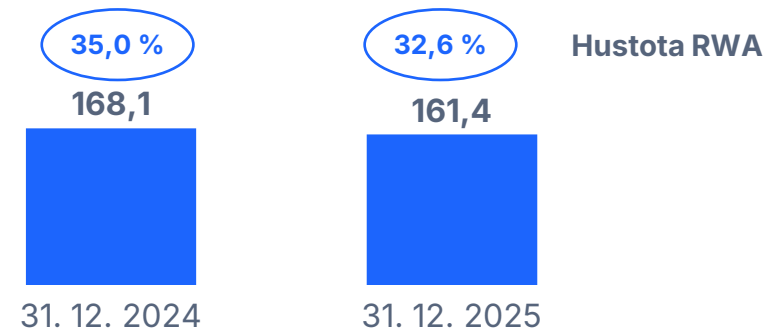
Pozn.: (1) Zahrnuje 100 bps jako rezervu stanovenou vedením; (2) Nadbytečný kapitál a rezerva na dividendu k 31. prosinci 2025 podléhají korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora. (3) Obsahuje změny související s článkem 473a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012. Dále obsahuje změny v Tier 2 kapitálu, změny v nehmotném majetku a další; (4) 90 % čistého zisku za rok 2025.

# Ukazatel MREL na individuálním základě dosáhl výše 27,5 % a byl podpořen emisí dluhopisů Tier 2

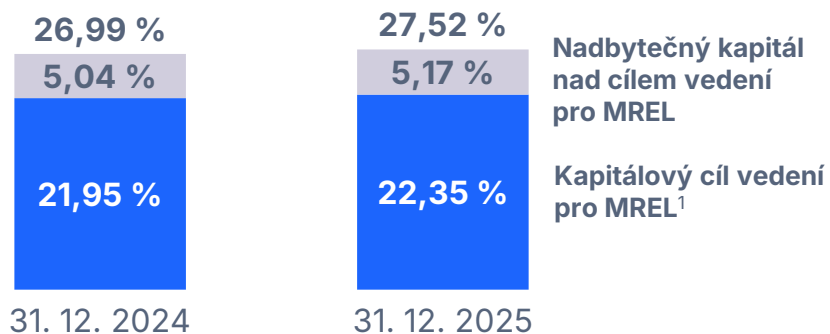
## Regulatorní kapitál a MREL nástroje (mld. Kč)



## Rizikově vážená aktiva (RWA) a hustota (mld. Kč, %)



## Ukazatel MREL



- MONETA drží rezervu na **výplatu dividendy za rok 2025** ve výši **90 %** konsolidovaného čistého zisku, tedy **5,9 mld. Kč (11,50 Kč** na akcii).
- Současný ukazatel MREL ve výši **27,52 %** převyšuje cíl vedení pro ukazatel MREL o **517 bps**.
- Rizikově vážená aktiva klesla díky úspěšnému zavedení CRR3 o **4 %** na **161,4 mld. Kč** i přes růst portfolia úvěrů o **5,8 % (+16 mld. Kč)**.

Pozn.: (1) Skládá se z celkového MREL požadavku a rezervy stanovené vedením ve výši 1 %.

# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 **Výhled na období 2026–2030**
- 09 Přílohy



**V následujících pěti letech plánujeme doručit kumulovaný čistý zisk na akcii 72,6 Kč, což představuje roční růst 5,9 %**

| Ukazatel                            | 2026       | 2027       | 2028       | 2029       | 2030       | CAGR<br>2026–2030 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|
| Celkové provozní výnosy (mld. Kč)   | 14,6       | 15,4       | 16,1       | 16,7       | 17,5       | 4,6 %             |
| Celkové provozní náklady (mld. Kč)  | -6,0       | -6,1       | -6,2       | -6,4       | -6,5       | 2,0 %             |
| Provozní zisk (mld. Kč)             | 8,6        | 9,3        | 9,9        | 10,4       | 11,0       | 6,3 %             |
| Náklady na riziko (bps)             | -(20-35)   | -(25-45)   | -(25-45)   | -(25-45)   | -(25-45)   | -                 |
| Efektivní daňová sazba <sup>1</sup> | 15,5 %     | 15,5 %     | 15,5 %     | 15,5 %     | 15,5 %     | -                 |
| <b>ČISTÝ ZISK (mld. Kč)</b>         | <b>6,6</b> | <b>7,0</b> | <b>7,4</b> | <b>7,8</b> | <b>8,3</b> | <b>5,9 %</b>      |
| Zisk na akcii (Kč)                  | 12,9       | 13,7       | 14,5       | 15,3       | 16,2       | 5,9 %             |
| Dividenda na akcii (Kč)             | 11,6       | 12,3       | 13,0       | 13,7       | 14,6       | 5,9 %             |
| Návratnost hmotného kapitálu        | 23 %       | 23 %       | 24 %       | 24 %       | 25 %       | -                 |



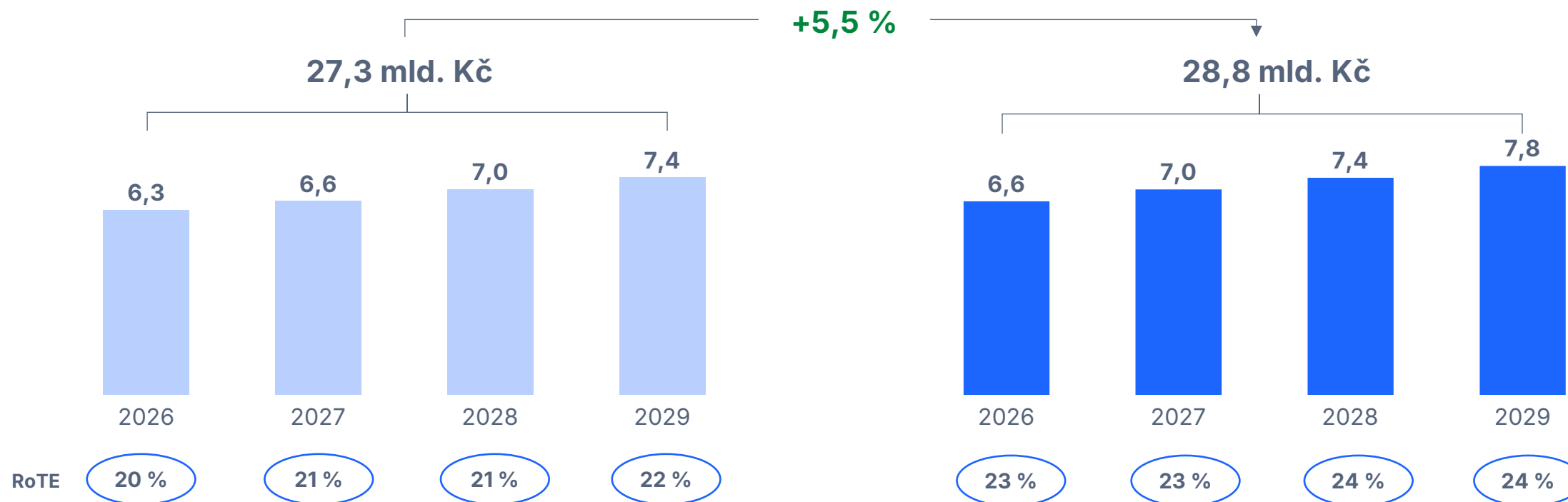
# Dle nového tržního výhledu cílí MONETA doručit za porovnatelné období kumulativní čistý zisk 28,8 mld. Kč, tedy o 5,5 % více

Předchozí tržní výhled zveřejněný 31. ledna 2025

Čistý zisk za období 2026–2029 (mld. Kč)

Nový tržní výhled

Čistý zisk za období 2026–2029 (mld. Kč)





# Současný tržní výhled předpokládá zvýšení kumulativního zisku o téměř 40 % za srovnatelné období

Čistý zisk za období 2021–2030<sup>1</sup> (mld. Kč)



# Makroekonomické předpoklady pro střednědobý výhled

|                                    | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Růst HDP                           | 2,4 % | 2,8 % | 2,5 % | 2,5 % | 2,5 % |
| Nezaměstnanost                     | 3,0 % | 2,9 % | 2,9 % | 2,9 % | 2,9 % |
| Inflace                            | 2,2 % | 2,5 % | 2,0 % | 2,0 % | 2,0 % |
| 2týdenní repo sazba (roční průměr) | 3,5 % | 3,5 % | 3,5 % | 3,5 % | 3,5 % |
| 1M PRIBOR (roční průměr)           | 3,6 % | 3,6 % | 3,6 % | 3,6 % | 3,6 % |
| CZK/EUR                            | 24,6  | 24,6  | 24,6  | 24,6  | 24,6  |

# Předpokládaný růst úvěrů a klientských vkladů

|                                              | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | CAGR<br>2025–2030 |
|----------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------|
| Vývoj portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši | 291,8 | 306,2 | 326,2 | 349,4 | 372,4 | 392,8 | 6,1 %             |
| Retail                                       | 187,5 | 189,5 | 195,7 | 204,9 | 214,8 | 222,9 | 3,5 %             |
| Komerční                                     | 104,3 | 116,7 | 130,5 | 144,6 | 157,6 | 169,9 | 10,2 %            |
| Vývoj klientských vkladů                     | 440,4 | 453,7 | 471,4 | 489,1 | 506,9 | 524,7 | 3,6 %             |
| Retail                                       | 331,2 | 341,4 | 356,5 | 371,5 | 386,5 | 401,5 | 3,9 %             |
| Komerční                                     | 109,2 | 112,3 | 114,9 | 117,6 | 120,4 | 123,2 | 2,4 %             |

# Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele  
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2026–2030
- 09 **Přílohy**



# Přílohy

- [Setkání s investory](#)
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

# Kalendář na první pololetí roku 2026

**Rozhodný den  
pro účast na  
valné hromadě**

14. dubna  
2026

**Valná hromada  
Praha**

21. dubna  
2026

**Výsledky za první  
čtvrtletí 2026**

24. dubna  
2026

# Přílohy

- Setkání s investory
- [Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025](#)
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

# Akcionáři schválili všechny body programu valné hromady, která se konala 14. listopadu 2025

## Klíčové body schválené akcionáři:

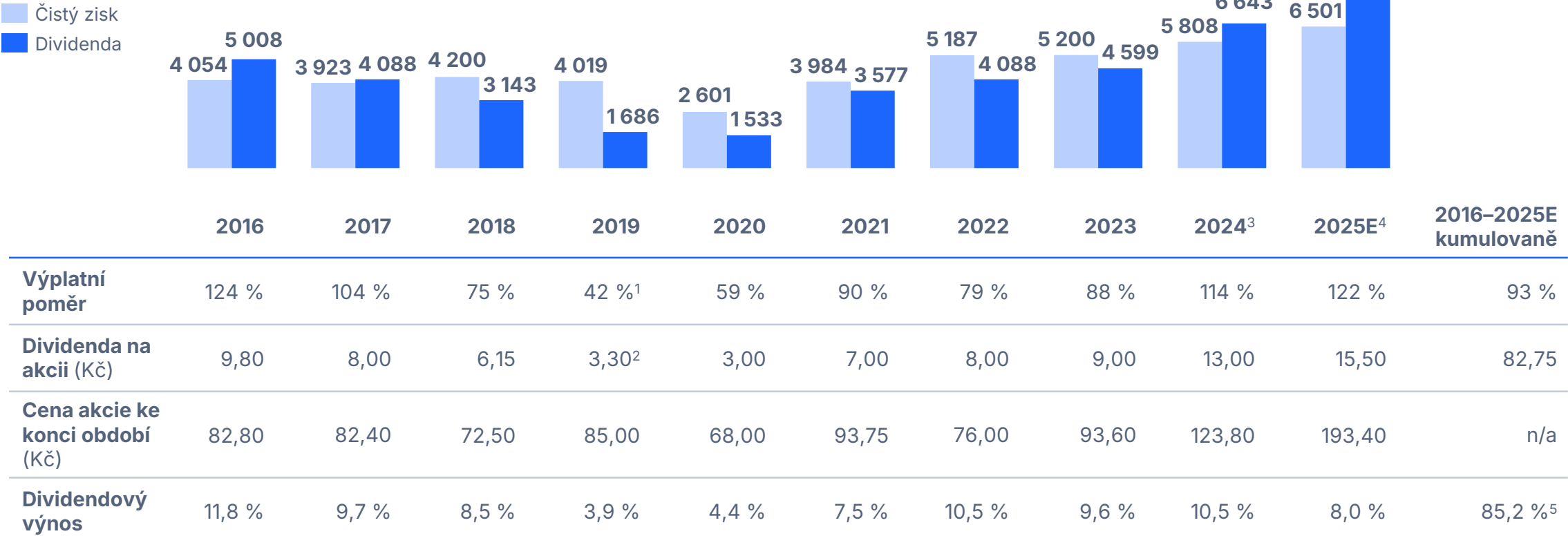
- ✓ výplata mimořádné dividendy ve výši 4 Kč na akcii, celkem 2 mld. Kč, která byla vyplacena z nerozděleného zisku Banky 16. prosince 2025;
- ✓ znovuzvolení pana Gabriela Eichlera, současného předsedy dozorčí rady na další čtyři roky;
- ✓ znovuzvolení paní Zuzany Prokopcové, současné předsedkyně výboru pro audit na další čtyři roky.

# Přílohy

- Setkání s investory
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- [Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře](#)
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

# V průběhu let 2016 až 2025 MONETA doručila kumulovaný čistý zisk ve výši 45,5 mld. Kč, ze kterého bylo 93 % vyplaceno akcionářům

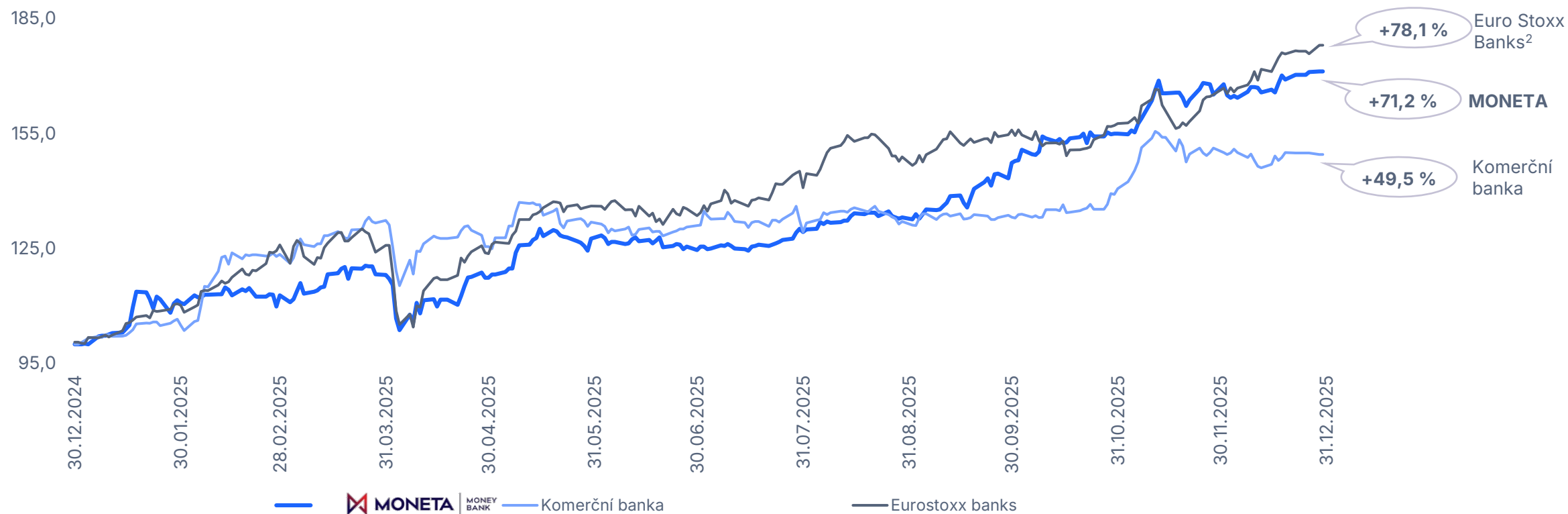
Čistý zisk a výplaty dividend (mil. Kč)



Pozn.: Dividendová politika je platná, dokud MONETA dosahuje ukazatele kapitálové přiměřenosti minimálně 100 bazických bodů nad regulačním kapitálovým požadavkem i v závislosti na řadě dalších faktorů a podmínek. (1) V březnu 2020 vydala ČNB instrukce bankovnímu sektoru, aby byly pozastaveny dividendové politiky. Toto doporučení zůstalo v platnosti do 30. září 2021; (2) Částka 3,30 Kč na akcii představuje pololetní dividendu vyplacenou 17. prosince 2019; (3) Rok 2024 zahrnuje dividendu z čistého zisku za rok 2024 ve výši 10 Kč na akcii a mimořádnou dividendu vyplacenou z nerozděleného zisku Banky ve výši 3 Kč na akcii; (4) Rok 2025 zahrnuje navrhovanou dividendu z čistého zisku roku za rok 2025 ve výši 11,5 Kč na akcii a mimořádnou dividendu vyplacenou z nerozděleného zisku Banky ve výši 4 Kč na akcii. Navrhovaná dividendy podléhá korporátním a regulačním omezením a omezením ze strany regulátora; (5) Vypočteno jako poměr výplat dividendy za roky 2016–2025 a průměrných cen akcie za stejné období.

# MONETA doručila akcionářům celkový výnos ve výši 71,2 %

Celkový výnos pro akcionáře<sup>1</sup> k 31. prosinci 2025 (%)



# Přílohy

- Setkání s investory
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- [Kapitálové požadavky](#)
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

# Kapitálový požadavek na konsolidovaném základě se pro rok 2025 zvýšil o 20 bps a na individuálním o 40 bps oproti roku 2024

## Kapitálový požadavek na konsolidované úrovni

|                                                 | 31. 12.<br>2024 | 31. 3.<br>2025 | 31. 12.<br>2025 |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Pilíř I – CRR požadavek                         | 8,0 %           | 8,0 %          | 8,0 %           |
| Pilíř II – SREP požadavek <sup>1</sup>          | 2,3 %           | <b>2,0 %</b>   | 2,0 %           |
| CRR bezpečnostní kapitálová rezerva             | 2,5 %           | 2,5 %          | 2,5 %           |
| CRR proticyklická kapitálová rezerva            | 1,25 %          | 1,25 %         | 1,25 %          |
| Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika  | -               | <b>0,5 %</b>   | 0,5 %           |
| <b>Celkový regulatorní požadavek</b>            | <b>14,05 %</b>  | <b>14,25 %</b> | <b>14,25 %</b>  |
| Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením | 1,0 %           | 1,0 %          | 1,0 %           |
| <b>KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ</b>                    | <b>15,05 %</b>  | <b>15,25 %</b> | <b>15,25 %</b>  |

## Kapitálový požadavek na individuální úrovni

|                                                 | 31. 12.<br>2024 | 31. 3.<br>2025 | 31. 12.<br>2025 |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| MREL – částka na absorpci ztrát                 | 10,3 %          | <b>10,0 %</b>  | 10,0 %          |
| MREL – částka na rekapitalizaci                 | 6,9 %           | <b>7,1 %</b>   | 7,1 %           |
| CRR bezpečnostní kapitálová rezerva             | 2,5 %           | 2,5 %          | 2,5 %           |
| CRR proticyklická kapitálová rezerva            | 1,25 %          | 1,25 %         | 1,25 %          |
| Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika  | -               | <b>0,5 %</b>   | 0,5 %           |
| <b>Celkový regulatorní požadavek</b>            | <b>20,95 %</b>  | <b>21,35 %</b> | <b>21,35 %</b>  |
| Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením | 1,0 %           | 1,0 %          | 1,0 %           |
| <b>KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ</b>                    | <b>21,95 %</b>  | <b>22,35 %</b> | <b>22,35 %</b>  |

# Přílohy

- Setkání s investory
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- [Přehled vydaných dluhopisů](#)
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

# V září 2025 vydala MONETA Tier 2 kapitálové nástroje ve výši 100 milionů EUR s cílem dále optimalizovat kapitálovou strukturu

| Typ dluhopisu/ISIN                                | Datum vydání   | Měna | Nominální hodnota (mil.) | Typ úročení                 | Úroková sazba             | Call opce   | Datum splatnosti | Rating Moody's |
|---------------------------------------------------|----------------|------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------|------------------|----------------|
| Tier 2<br>CZ0003704918                            | 25. září 2019  | CZK  | 2 001                    | Pohyblivá                   | 5,12 % p.a.               | Po 5 letech | 25. září 2029    | Baa2           |
| Tier 2<br>CZ0003705188                            | 30. ledna 2020 | CZK  | 2 601                    | Pohyblivá                   | 5,23 % p.a.               | Po 5 letech | 30. ledna 2030   | Baa2           |
| Seniorní nezajištěný <sup>2</sup><br>XS2435601443 | 3. února 2022  | EUR  | 100                      | Z fixní na pohyblivou sazbu | 1,625 % p.a. <sup>1</sup> | Po 5 letech | 3. února 2028    | A3             |
| Seniorní nezajištěný <sup>2</sup><br>XS2898794982 | 11. září 2024  | EUR  | 300                      | Z fixní na pohyblivou sazbu | 4,414 % p.a. <sup>1</sup> | Po 5 letech | 11. září 2030    | A3             |
| Tier 2<br>XS3154053436                            | 9. září 2025   | EUR  | 100                      | Z fixní na pohyblivou sazbu | 4,514 % p.a. <sup>1</sup> | Po 5 letech | 9. září 2035     | Baa2           |

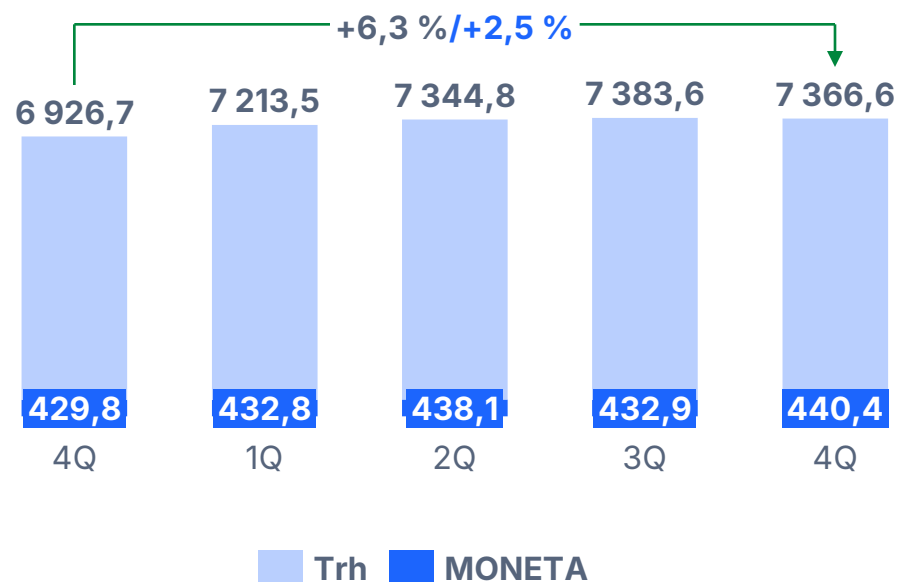
Pozn.: (1) Fixní sazba během prvních pěti let; (2) Nástroj způsobilý pro plnění požadavku MREL.

# Přílohy

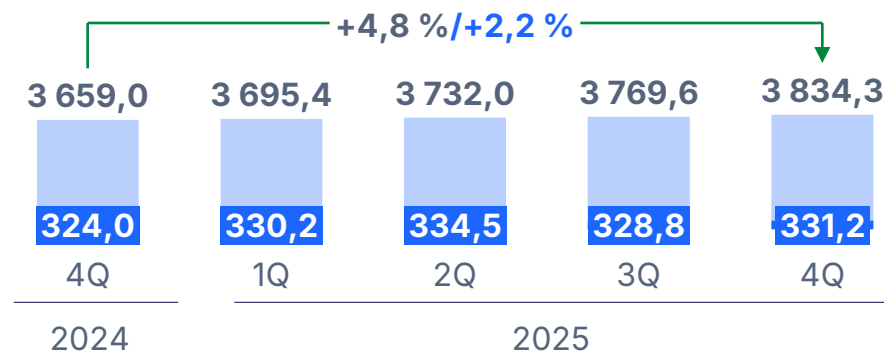
- Setkání s investory
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- [Trh vkladů a úvěrů](#)
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

# Klientské vklady rostly nižším tempem než celý trh v důsledku zaměření na snižování úrokových sazeb

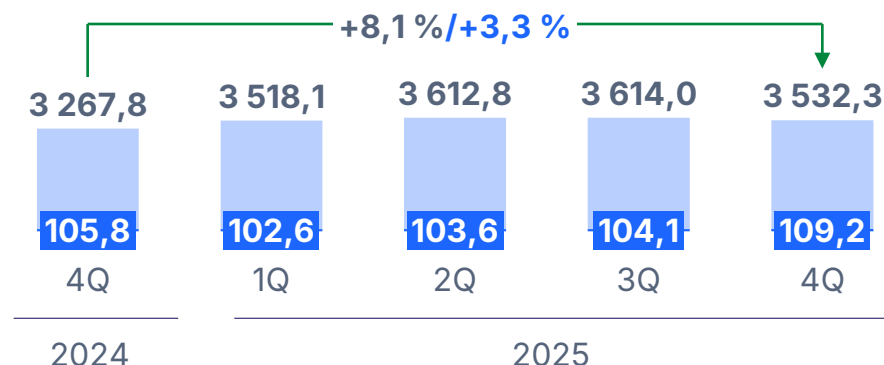
Depozitní trh (mld. Kč)



Retailová depozita (mld. Kč)



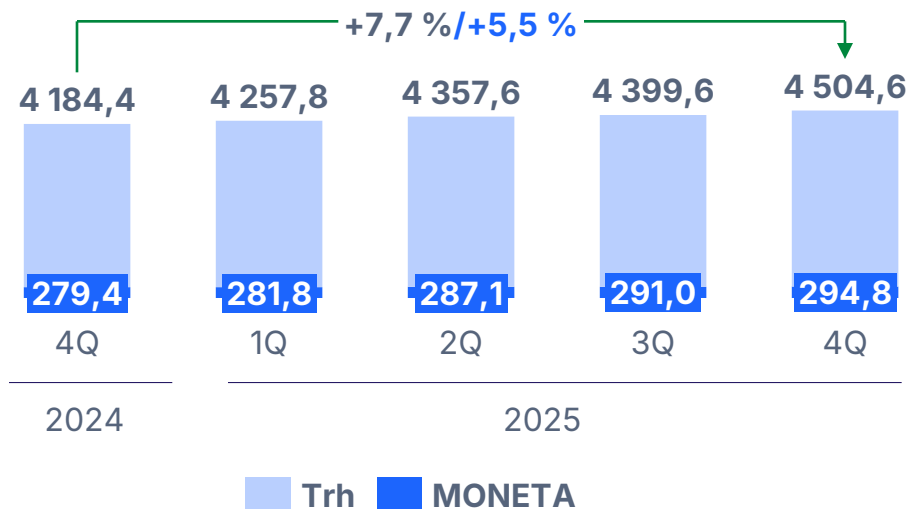
Komerční depozita (mld. Kč)



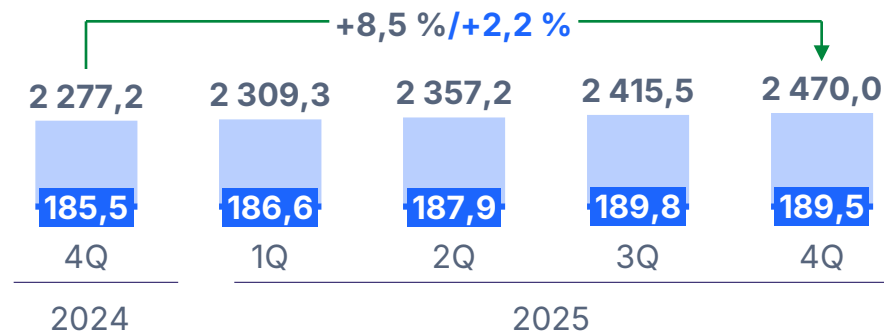
Pozn.: Zdroj: Trh: Česká národní banka ARAD; Depozita zahrnují stavební spoření a další vklady rezidentů, tzn. jsou vyloučeni nerezidenti, MONETA: Depozita zahrnují vklady rezidentů a nerezidentů včetně vkladů ze stavebního spoření, s vyloučením repo operací a CSA.

# MONETA výrazně překonala růst celého trhu v komerčním segmentu

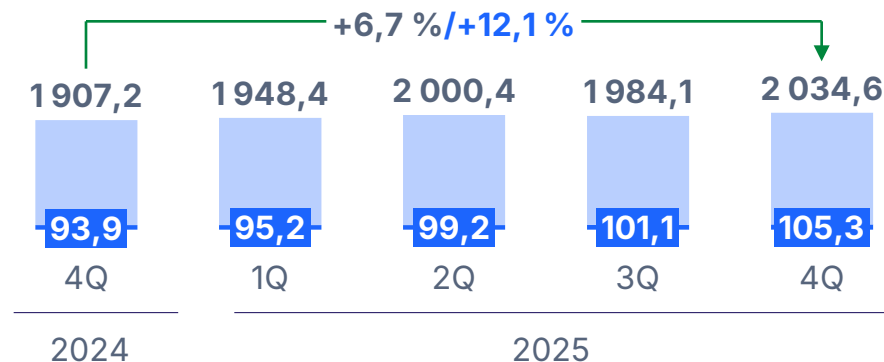
Úvěrový trh – úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Retailové úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Komerční úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



# Přílohy

- Setkání s investory
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- [Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele](#)
- Slovník pojmů a zkratk

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

| mil. Kč                                          | 31. 12. 2024 <sup>1</sup> | 31. 12. 2025   | Meziroční změna |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky   | 13 541                    | 20 898         | 54,3 %          |
| Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů  | 596                       | 633            | 6,2 %           |
| Investiční cenné papíry                          | 116 664                   | 120 112        | 3,0 %           |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů     | 2 314                     | 1 829          | -21,0 %         |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia     | 200                       | 63             | -68,5 %         |
| Úvěry a pohledávky za bankami                    | 79 206                    | 62 441         | -21,2 %         |
| Úvěry a pohledávky za klienty                    | 275 383                   | 291 158        | 5,7 %           |
| Nehmotný majetek                                 | 3 365                     | 3 498          | 4,0 %           |
| Hmotný majetek                                   | 2 260                     | 2 383          | 5,4 %           |
| Majetkové účasti v přidružených společnostech    | 3                         | 3              | 0,0 %           |
| Pohledávky ze splatné daně                       | 70                        | 20             | -71,4 %         |
| Pohledávky z odložené daně                       | 0                         | 0              | n/a             |
| Ostatní aktiva                                   | 1 380                     | 1 511          | 9,5 %           |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                             | <b>494 982</b>            | <b>504 549</b> | <b>1,9 %</b>    |
| Závazky vůči bankám                              | 3 834                     | 3 975          | 3,7 %           |
| Závazky vůči klientům                            | 430 021                   | 440 602        | 2,5 %           |
| Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů | 532                       | 477            | -10,3 %         |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů    | 4 259                     | 3 441          | -19,2 %         |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia     | 78                        | 60             | -23,1 %         |
| Emitované dluhové cenné papíry                   | 11 562                    | 9 729          | -15,9 %         |
| Podřízené závazky                                | 7 622                     | 10 015         | 31,4 %          |
| Rezervy                                          | 263                       | 309            | 17,5 %          |
| Závazky ze splatné daně                          | 47                        | 242            | 414,9 %         |
| Závazky z odložené daně                          | 469                       | 435            | -7,2 %          |
| Ostatní závazky                                  | 4 416                     | 4 038          | -8,6 %          |
| <b>Závazky celkem</b>                            | <b>463 103</b>            | <b>473 323</b> | <b>2,2 %</b>    |
| Základní kapitál                                 | 10 220                    | 10 220         | 0,0 %           |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku          | 102                       | 102            | 0,0 %           |
| Ostatní fondy                                    | 1                         | 1              | 0,0 %           |
| Nerozdělený zisk                                 | 21 556                    | 20 903         | -3,0 %          |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                    | <b>31 879</b>             | <b>31 226</b>  | <b>-2,0 %</b>   |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>          | <b>494 982</b>            | <b>504 549</b> | <b>1,9 %</b>    |

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

| CZK m                                            | 31. 12. 2023 <sup>1</sup> | 31. 3. 2024    | 30. 6. 2024    | 30. 9. 2024    | 31. 12. 2024 <sup>1</sup> | 31. 3. 2025    | 30. 6. 2025    | 30. 9. 2025    | 31. 12. 2025   |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky   | 10 871                    | 12 226         | 9 468          | 11 816         | 13 541                    | 18 019         | 21 476         | 19 267         | 20 898         |
| Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů  | 544                       | 560            | 575            | 504            | 596                       | 491            | 494            | 522            | 633            |
| Investiční cenné papíry                          | 104 353                   | 103 215        | 101 967        | 106 040        | 116 664                   | 123 081        | 123 727        | 124 455        | 120 112        |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů     | 2 701                     | 2 681          | 2 669          | 2 011          | 2 314                     | 2 096          | 2 159          | 2 271          | 1 829          |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia     | 122                       | 244            | 74             | 864            | 200                       | 366            | 207            | -138           | 63             |
| Úvěry a pohledávky za bankami                    | 69 632                    | 75 327         | 90 581         | 89 755         | 79 206                    | 71 670         | 64 409         | 58 537         | 62 441         |
| Úvěry a pohledávky za klienty                    | 263 064                   | 266 731        | 271 010        | 270 364        | 275 383                   | 277 742        | 283 193        | 287 103        | 291 158        |
| Nehmotný majetek                                 | 3 332                     | 3 323          | 3 285          | 3 287          | 3 365                     | 3 341          | 3 370          | 3 407          | 3 498          |
| Hmotný majetek                                   | 2 400                     | 2 392          | 2 315          | 2 236          | 2 260                     | 2 426          | 2 361          | 2 314          | 2 383          |
| Majetkové účasti v přidružených společnostech    | 3                         | 3              | 4              | 2              | 3                         | 4              | 4              | 3              | 3              |
| Pohledávky ze splatné daně                       | 76                        | 66             | 184            | 92             | 70                        | 15             | 26             | 21             | 20             |
| Pohledávky z odložené daně                       | 0                         | 8              | 8              | 7              | 0                         | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Ostatní aktiva                                   | 1 086                     | 1 250          | 1 123          | 1 241          | 1 380                     | 1 484          | 1,325          | 1 468          | 1 511          |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                             | <b>458 184</b>            | <b>468 026</b> | <b>483 263</b> | <b>488 219</b> | <b>494 982</b>            | <b>500 735</b> | <b>502 751</b> | <b>499 230</b> | <b>504 549</b> |
| Závazky vůči bankám                              | 5 423                     | 6 441          | 6 427          | 3 740          | 3 834                     | 4 275          | 4 905          | 4 338          | 3 975          |
| Závazky vůči klientům                            | 399 497                   | 405 920        | 426 073        | 421 621        | 430 021                   | 433 023        | 438 265        | 433 148        | 440 602        |
| Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů | 523                       | 516            | 528            | 467            | 532                       | 458            | 477            | 488            | 477            |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů    | 4 548                     | 4 497          | 3 691          | 5 964          | 4 259                     | 4 825          | 3 944          | 3 070          | 3 441          |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia     | 63                        | 81             | 66             | 135            | 78                        | 87             | 76             | 52             | 60             |
| Emitované dluhové cenné papíry                   | 3 808                     | 3 856          | 3 874          | 11 545         | 11 562                    | 11 559         | 11 631         | 11 257         | 9 729          |
| Podřízené závazky                                | 7 604                     | 7 548          | 7 591          | 7 568          | 7 622                     | 7 529          | 7 593          | 9 951          | 10 015         |
| Rezervy                                          | 266                       | 263            | 260            | 266            | 263                       | 275            | 265            | 274            | 309            |
| Závazky ze splatné daně                          | 54                        | 79             | 48             | 63             | 47                        | 76             | 71             | 154            | 242            |
| Závazky z odložené daně                          | 462                       | 357            | 394            | 418            | 469                       | 419            | 452            | 504            | 435            |
| Ostatní závazky                                  | 3 733                     | 4 979          | 4 003          | 4 592          | 4 416                     | 4 864          | 5 209          | 4 325          | 4 038          |
| <b>Závazky celkem</b>                            | <b>425 981</b>            | <b>434 537</b> | <b>452 955</b> | <b>456 379</b> | <b>463 103</b>            | <b>467 390</b> | <b>472 888</b> | <b>467 561</b> | <b>473 323</b> |
| Základní kapitál                                 | 10 220                    | 10 220         | 10 220         | 10 220         | 10 220                    | 10 220         | 10 220         | 10 220         | 10 220         |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku          | 102                       | 102            | 102            | 102            | 102                       | 102            | 102            | 102            | 102            |
| Ostatní fondy                                    | 1                         | 1              | 1              | 1              | 1                         | 1              | 1              | 1              | 1              |
| Nerozdělený zisk                                 | 21 880                    | 23 166         | 19 985         | 21 517         | 21 556                    | 23 022         | 19 540         | 21 346         | 20 903         |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                    | <b>32 203</b>             | <b>33 489</b>  | <b>30 308</b>  | <b>31 840</b>  | <b>31 879</b>             | <b>33 345</b>  | <b>29 863</b>  | <b>31 669</b>  | <b>31 226</b>  |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>          | <b>458 184</b>            | <b>468 026</b> | <b>483 263</b> | <b>488 219</b> | <b>494 982</b>            | <b>500 735</b> | <b>502 751</b> | <b>499 230</b> | <b>504 549</b> |

# Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

| mil. Kč                                                                     | 2024          | 2025          | Změna         |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy                                             | 22 207        | 19 681        | -11,4 %       |
| Náklady na úroky a podobné náklady                                          | -13 288       | -9 974        | -24,9 %       |
| <b>Čistý výnos z úroků</b>                                                  | <b>8 919</b>  | <b>9 707</b>  | <b>8,8 %</b>  |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                 | 3 725         | 3 893         | 4,5 %         |
| Náklady na poplatky a provize                                               | -665          | -493          | -25,9 %       |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                     | <b>3 060</b>  | <b>3 400</b>  | <b>11,1 %</b> |
| Výnosy z dividend                                                           | 0             | 1             | n/a           |
| Čistý zisk z finančních operací                                             | 860           | 727           | -15,5 %       |
| Ostatní provozní výnosy                                                     | 72            | 89            | 23,6 %        |
| <b>Provozní výnosy celkem</b>                                               | <b>12 911</b> | <b>13 924</b> | <b>7,8 %</b>  |
| Náklady na zaměstnance                                                      | -2 664        | -2 768        | 3,9 %         |
| Správní náklady                                                             | -1 552        | -1 644        | 5,9 %         |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                        | -1 225        | -1 162        | -5,1 %        |
| Regulatorní poplatky                                                        | -216          | -195          | -9,7 %        |
| Ostatní provozní náklady                                                    | -65           | -70           | 7,7 %         |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                                              | <b>-5 722</b> | <b>-5 839</b> | <b>2,0 %</b>  |
| <b>Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv</b> | <b>7 189</b>  | <b>8 085</b>  | <b>12,5 %</b> |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv                                         | -386          | -444          | 15,0 %        |
| <b>Zisk za účetní období před zdaněním</b>                                  | <b>6 803</b>  | <b>7 641</b>  | <b>12,3 %</b> |
| Daň z příjmů                                                                | -995          | -1 140        | 14,6 %        |
| <b>Zisk za účetní období po zdanění</b>                                     | <b>5 808</b>  | <b>6 501</b>  | <b>11,9 %</b> |
| <b>Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti</b>         | <b>5 808</b>  | <b>6 501</b>  | <b>11,9 %</b> |

# Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření – čtvrtletní vývoj

| mil. Kč                                                                     | 4Q 2023       | 1Q 2024       | 2Q 2024       | 3Q 2024       | 4Q 2024       | 1Q 2025       | 2Q 2025       | 3Q 2025       | 4Q 2025       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy                                             | 6 048         | 5 964         | 5 751         | 5 345         | 5 147         | 4 911         | 4 955         | 4 884         | 4 931         |
| Náklady na úroky a podobné náklady                                          | -3 867        | -3 889        | -3 641        | -3 040        | -2 718        | -2 574        | -2 534        | -2 397        | -2 469        |
| <b>Čistý výnos z úroků</b>                                                  | <b>2 181</b>  | <b>2 075</b>  | <b>2 110</b>  | <b>2 305</b>  | <b>2 429</b>  | <b>2 337</b>  | <b>2 421</b>  | <b>2 487</b>  | <b>2 462</b>  |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                 | 822           | 881           | 917           | 919           | 1 008         | 959           | 937           | 988           | 1 009         |
| Náklady na poplatky a provize                                               | -159          | -141          | -165          | -165          | -194          | -111          | -119          | -129          | -134          |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                     | <b>663</b>    | <b>740</b>    | <b>752</b>    | <b>754</b>    | <b>814</b>    | <b>848</b>    | <b>818</b>    | <b>859</b>    | <b>875</b>    |
| Výnosy z dividend                                                           | 1             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 1             |
| Čistý zisk z finančních operací                                             | 240           | 285           | 229           | 164           | 182           | 168           | 146           | 167           | 246           |
| Ostatní provozní výnosy                                                     | 10            | 17            | 14            | 22            | 19            | 25            | 27            | 22            | 15            |
| <b>Provozní výnosy celkem</b>                                               | <b>3 095</b>  | <b>3 117</b>  | <b>3 105</b>  | <b>3 245</b>  | <b>3 444</b>  | <b>3 378</b>  | <b>3 412</b>  | <b>3 535</b>  | <b>3 599</b>  |
| Náklady na zaměstnance                                                      | -738          | -620          | -625          | -632          | -787          | -609          | -624          | -644          | -891          |
| Správní náklady                                                             | -486          | -330          | -405          | -380          | -437          | -380          | -443          | -390          | -431          |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                        | -294          | -301          | -303          | -307          | -314          | -293          | -292          | -289          | -288          |
| Regulační poplatky                                                          | 0             | -228          | 12            | 0             | 0             | -195          | 0             | 0             | 0             |
| Ostatní provozní náklady                                                    | -19           | -7            | -32           | -11           | -15           | -21           | -16           | -9            | -24           |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                                              | <b>-1 537</b> | <b>-1 486</b> | <b>-1 353</b> | <b>-1 330</b> | <b>-1 553</b> | <b>-1 498</b> | <b>-1 375</b> | <b>-1 332</b> | <b>-1 634</b> |
| <b>Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv</b> | <b>1 558</b>  | <b>1 631</b>  | <b>1 752</b>  | <b>1 915</b>  | <b>1 891</b>  | <b>1 880</b>  | <b>2 037</b>  | <b>2 203</b>  | <b>1 965</b>  |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv                                         | -133          | -135          | -102          | -114          | -35           | -151          | -117          | -74           | -102          |
| <b>Zisk za účetní období před zdaněním</b>                                  | <b>1 425</b>  | <b>1 496</b>  | <b>1 650</b>  | <b>1 801</b>  | <b>1 856</b>  | <b>1 729</b>  | <b>1 920</b>  | <b>2 129</b>  | <b>1 863</b>  |
| Daň z příjmů                                                                | -197          | -210          | -232          | -269          | -284          | -263          | -292          | -323          | -262          |
| <b>Zisk za účetní období po zdanění</b>                                     | <b>1 228</b>  | <b>1 286</b>  | <b>1 418</b>  | <b>1 532</b>  | <b>1 572</b>  | <b>1 466</b>  | <b>1 628</b>  | <b>1 806</b>  | <b>1 601</b>  |
| <b>Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti</b>         | <b>1 228</b>  | <b>1 286</b>  | <b>1 418</b>  | <b>1 532</b>  | <b>1 572</b>  | <b>1 466</b>  | <b>1 628</b>  | <b>1 806</b>  | <b>1 601</b>  |

# Hlavní výkonnostní ukazatele

| Ziskovost                                                                             | FY 2024 | FY 2025 | Meziroční změna<br>v pb |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-------------------------|
| Výnosnost portfolia                                                                   | 4,9 %   | 4,9 %   | 0,0                     |
| Náklady na financování <sup>1</sup>                                                   | 2,99 %  | 2,16 %  | -0,83                   |
| Náklady na financování klientských vkladů                                             | 2,93 %  | 2,02 %  | -0,91                   |
| Čistá úroková marže <sup>2, 3, 4</sup>                                                | 1,9 %   | 2,0 %   | 0,1                     |
| Náklady na riziko                                                                     | 0,14 %  | 0,16 %  | 0,02                    |
| Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko                                      | 4,8 %   | 4,7 %   | -0,1                    |
| Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy                                         | 23,7 %  | 24,4 %  | 0,7                     |
| Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy                                               | 30,9 %  | 30,3 %  | -0,6                    |
| Poměr nákladů k výnosům                                                               | 44,3 %  | 41,9 %  | -2,4                    |
| Návratnost hmotného kapitálu                                                          | 20,4 %  | 23,4 %  | 3,0                     |
| Návratnost vlastního kapitálu                                                         | 18,2 %  | 20,8 %  | 2,6                     |
| Návratnost průměrných aktiv <sup>2</sup>                                              | 1,2 %   | 1,3 %   | 0,1                     |
| <b>Likvidita/Pákový poměr</b>                                                         |         |         |                         |
| Poměr úvěrů ke klientským vkladům                                                     | 64,1 %  | 66,1 %  | 2,0                     |
| Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva                                               | 6,4 %   | 6,2 %   | -0,2                    |
| Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům                        | 43,4 %  | 39,6 %  | -3,8                    |
| Ukazatel krytí likvidity                                                              | 357,2 % | 320,6 % | -36,6                   |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                                                         |         |         |                         |
| Hustota RWA                                                                           | 35,0 %  | 32,6 %  | -2,4                    |
| Kapitálová přiměřenost                                                                | 18,25 % | 18,70 % | 0,45                    |
| Kapitálová přiměřenost Tier 1                                                         | 14,46 % | 14,13 % | -0,33                   |
| <b>Kvalita aktiv</b>                                                                  |         |         |                         |
| Poměr úvěrů v selhání                                                                 | 1,3 %   | 1,0 %   | -0,3                    |
| Čisté krytí úvěrů v selhání                                                           | 39,5 %  | 42,3 %  | 2,8                     |
| Celkové krytí úvěrů v selhání                                                         | 113,6 % | 122,1 % | 8,5                     |
| Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti <sup>5</sup>                       | 53,4 %  | 52,1 %  | -1,3                    |
| Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (vážený průměr) | 56,9 %  | 56,1 %  | -0,8                    |
| <b>Distribuční síť</b>                                                                |         |         |                         |
| Pobočková síť                                                                         | 124     | 122     | -1,6 %                  |
| Vlastní a sdílená síť bankomatů <sup>6</sup>                                          | 1 966   | 1 942   | -1,2 %                  |
| Počet zaměstnanců <sup>7</sup>                                                        | 2 516   | 2 469   | -1,9 %                  |

# Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

| Ziskovost                                                                                             | 4Q 2023 | 1Q 2024 | 2Q 2024 | 3Q 2024 | 4Q 2024 | 1Q 2025 | 2Q 2025 | 3Q 2025 | 4Q 2025 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Výnosnost portfolia                                                                                   | 4,9 %   | 4,9 %   | 4,9 %   | 4,9 %   | 4,9 %   | 4,8 %   | 4,8 %   | 4,8 %   | 4,9 %   |
| Náklady na financování <sup>1</sup>                                                                   | 3,58 %  | 3,60 %  | 3,29 %  | 2,70 %  | 2,37 %  | 2,24 %  | 2,19 %  | 2,08 %  | 2,12 %  |
| Náklady na financování klientských vkladů                                                             | 3,55 %  | 3,58 %  | 3,24 %  | 2,63 %  | 2,25 %  | 2,11 %  | 2,06 %  | 1,93 %  | 1,96 %  |
| Čistá úroková marže <sup>2, 3, 4</sup>                                                                | 2,0 %   | 1,8 %   | 1,8 %   | 1,9 %   | 2,0 %   | 1,9 %   | 1,9 %   | 2,0 %   | 2,0 %   |
| Náklady na riziko                                                                                     | 0,20 %  | 0,20 %  | 0,15 %  | 0,17 %  | 0,05 %  | 0,22 %  | 0,17 %  | 0,10 %  | 0,14 %  |
| Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 4,7 %   | 4,7 %   | 4,8 %   | 4,7 %   | 4,8 %   | 4,6 %   | 4,7 %   | 4,7 %   | 4,7 %   |
| Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy                                                         | 21,4 %  | 23,7 %  | 24,2 %  | 23,2 %  | 23,6 %  | 25,1 %  | 24,0 %  | 24,3 %  | 24,3 %  |
| Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy                                                               | 29,5 %  | 33,4 %  | 32,0 %  | 29,0 %  | 29,5 %  | 30,8 %  | 29,0 %  | 29,6 %  | 31,6 %  |
| Poměr nákladů k výnosům                                                                               | 49,7 %  | 47,7 %  | 43,6 %  | 41,0 %  | 45,1 %  | 44,3 %  | 40,3 %  | 37,7 %  | 45,4 %  |
| Návratnost hmotného kapitálu                                                                          | 17,0 %  | 17,1 %  | 21,0 %  | 21,5 %  | 22,1 %  | 19,5 %  | 24,6 %  | 25,6 %  | 23,1 %  |
| Návratnost vlastního kapitálu                                                                         | 15,3 %  | 15,4 %  | 18,7 %  | 19,2 %  | 19,7 %  | 17,6 %  | 21,8 %  | 22,8 %  | 20,5 %  |
| Návratnost průměrných aktiv <sup>2</sup>                                                              | 1,1 %   | 1,1 %   | 1,2 %   | 1,3 %   | 1,3 %   | 1,2 %   | 1,3 %   | 1,4 %   | 1,3 %   |
| <b>Likvidita/Pákový poměr</b>                                                                         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Poměr úvěrů ke klientským vkladům                                                                     | 65,9 %  | 65,8 %  | 63,6 %  | 64,2 %  | 64,1 %  | 64,2 %  | 64,6 %  | 66,3 %  | 66,1 %  |
| Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva                                                               | 7,0 %   | 7,2 %   | 6,3 %   | 6,5 %   | 6,4 %   | 6,7 %   | 5,9 %   | 6,3 %   | 6,2 %   |
| Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům                                        | 40,0 %  | 40,5 %  | 41,9 %  | 43,4 %  | 43,4 %  | 41,8 %  | 40,7 %  | 39,6 %  | 39,6 %  |
| Ukazatel krytí likvidity                                                                              | 354,4 % | 359,5 % | 339,5 % | 340,1 % | 357,2 % | 366,6 % | 339,0 % | 334,6 % | 320,6 % |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                                                                         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Hustota RWA                                                                                           | 36,4 %  | 36,3 %  | 35,4 %  | 35,6 %  | 35,0 %  | 32,7 %  | 33,3 %  | 33,2 %  | 32,6 %  |
| Kapitálová přiměřenost                                                                                | 20,07 % | 19,60 % | 19,40 % | 19,23 % | 18,25 % | 19,13 % | 18,53 % | 19,97 % | 18,70 % |
| Kapitálová přiměřenost Tier 1                                                                         | 15,74 % | 15,42 % | 15,36 % | 15,30 % | 14,46 % | 15,34 % | 15,04 % | 15,21 % | 14,13 % |
| <b>Kvalita aktiv</b>                                                                                  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Poměr úvěrů v selhání                                                                                 | 1,4 %   | 1,4 %   | 1,4 %   | 1,4 %   | 1,3 %   | 1,3 %   | 1,2 %   | 1,1 %   | 1,0 %   |
| Čisté krytí úvěrů v selhání                                                                           | 47,9 %  | 46,6 %  | 47,2 %  | 46,4 %  | 39,5 %  | 39,7 %  | 40,7 %  | 45,1 %  | 42,3 %  |
| Celkové krytí úvěrů v selhání                                                                         | 121,6 % | 118,5 % | 116,1 % | 112,0 % | 113,6 % | 111,1 % | 113,7 % | 121,3 % | 122,1 % |
| Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti <sup>5</sup>                                       | 58,8 %  | 57,8 %  | 57,5 %  | 56,1 %  | 53,4 %  | 53,3 %  | 52,5 %  | 52,1 %  | 52,1 %  |
| Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti u nových objemů (vážený průměr)                    | 57,8 %  | 59,5 %  | 60,3 %  | 56,0 %  | 54,1 %  | 53,5 %  | 56,9 %  | 57,4 %  | 56,1 %  |
| <b>Distribuční síť</b>                                                                                |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Pobočková síť                                                                                         | 134     | 134     | 134     | 134     | 124     | 124     | 122     | 122     | 122     |
| Vlastní a sdílená síť bankomatů <sup>6</sup>                                                          | 1 971   | 1 976   | 1 978   | 1 981   | 1 966   | 1 936   | 1 948   | 1 942   | 1 942   |
| Počet zaměstnanců <sup>7</sup>                                                                        | 2 533   | 2 508   | 2 517   | 2 516   | 2 524   | 2 453   | 2 470   | 2 472   | 2 479   |

Pozn.: (1) Vklady zahrnují vydané dluhopisy a nezahrnují oportunistické repo operace a CSA; (2) Včetně zahrnutí oportunistických repo operací; (3) Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva; (4) Zajišťovací deriváty nejsou zahrnuty v kalkulaci aktiv generujících výnos; (5) Pouze výkonné hypoteční úvěry; (6) Sdílená síť bankomatů zahrnuje bankomaty MONETA Money Bank, Komerční banky, UniCredit Bank a AirBank; (7) Průměrný přepočtený stav zaměstnanců za období. Nezahrnuje členy dozorčí rady a výboru pro audit.

# Přílohy

- Setkání s investory
- Shrnutí valné hromady konané v listopadu 2025
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- [Slovník pojmů a zkratk](#)

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (1/3)

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anualizovaný                                                                        | Upravený tak, aby reflektoval příslušnou sazbu za celý rok                                                                                                                                                                                                                                  |
| ARAD                                                                                | ARAD je veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jedná se o jednotný systém prezentování časových sérií agregovaných dat pro jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu                                                                           |
| Auto                                                                                | MONETA Auto, s.r.o.                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Bilance úvěrů živnostníkům a malým firmám                                           | Úvěry a pohledávky z nezajištěných investičních úvěrů, komerčních kreditních karet a nezajištěných kontokorentů za podnikateli s ročním obratem do 60 milionů Kč                                                                                                                            |
| Banka                                                                               | MONETA Money Bank, a.s.                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| bps                                                                                 | Bazické body                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Celková kapitálová přiměřenost/ celkový ukazatel / ukazatel kapitálové přiměřenosti | Podíl Tier 1 kapitálu a Tier 2 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA) vyjádřený jako procento                                                                                                                                                                                             |
| Celkové krytí úvěrového portfolia                                                   | Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši                                                                                                                                                                                       |
| Celkové NPL krytí / NPL krytí                                                       | Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým úvěrům a pohledávkám v selhání v hrubé výši                                                                                                                                                                                        |
| CET 1 poměr                                                                         | Kapitál CET 1 jako poměr k rizikově váženým aktivům (vypočítaných dle CRR)                                                                                                                                                                                                                  |
| CRR                                                                                 | Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění                                                                                   |
| CSA                                                                                 | Credit Support Annex – právní dokument, který upravuje úvěrovou podporu pro transakce s deriváty                                                                                                                                                                                            |
| Čistá aktiva generující úrokový výnos                                               | Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držena do splatnosti |
| Čistá úroková marže nebo NIM                                                        | Poměr čistého úrokového výnosu a podobných výnosů na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos                                                                                                                                                                            |

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Čisté NPL krytí               | Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k pohledávkám v selhání na celkových pohledávkách v selhání (NPL)                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Čistý neúrokový výnos         | Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy a podobné výnosy v daném období                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Čistý zisk                    | Zisk za dané období po zdanění                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ČNB                           | Česká národní banka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ČSÚ                           | Český statistický úřad                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Efektivní daňová sazba        | Efektivní daňová sazba – vypočítána jako daň z příjmu děleno ziskem za dané období před zdaněním                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Ekvivalent ročního pojistného | Ekvivalent dvanácti měsíců předepsaného pojistného ve všech smlouvách sjednaných během daného období                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ESG                           | Životní prostředí, sociální oblast a správa a řízení společnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Fáze 1, Fáze 2, Fáze 3        | Fáze 1 – výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých nedošlo od okamžiku prvotního vykázání k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 2 – výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých došlo od okamžiku prvotního vykázání k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 3 – úvěry v selhání podle pravidel pro kategorizaci pohledávek |
| FTE (počet zaměstnanců)       | FTE hodnota vyjadřuje přepočtený ekvivalent počtu zaměstnanců v posledním měsíci čtvrtletí                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| FVTOCI                        | Finanční aktiva měřená reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| FVTPL                         | Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| FY                            | Full Year, výsledky za celý rok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| HDP                           | Hrubý domácí produkt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Hmotný kapitál                | Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Hrubé výkonné úvěry           | Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v souladu pravidly kategorizace pohledávek MONETA (Standard a Watch)                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Hrubé předepsané pojistné     | Součet veškerého měsíčního pojistného vybraného v daném období                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Hustota RWA portfolia         | Propočet váženého průměru rizikové váhy úvěrového portfolia zohledňující úvěrový konverzní faktor pro danou expozici. Je definováno jako poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým hrubým finančním pohledávkám (zahrnuje rozvahové a podrozvahové expozice)                                                                                                                                   |
| Hustota RWA                   | Propočet průměrné rizikové váhy na jednotku expozice. Je definována jako poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům (zahrnuje rozvahové a podrozvahové úvěry a úvěrová rizika protistran)                                                                                                                                                                                               |

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (2/3)

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IDD                             | Insurance Distribution Directive – Nařízení EU 2016/97                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| IFRS                            | Mezinárodní standard účetního výkaznictví                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Investiční cenné papíry         | Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny, sestávají z cenných papírů oceněných v zůstatkové hodnotě, v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) a v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL)                                                                                                                                                                            |
| Kapitálový poměr Tier 1         | Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Klientské vklady/vklady klientů | Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací, CSA a podřízeného vkladu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| LCR/Ukazatel krytí likvidity    | Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv skupiny na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61                                                                                                         |
| Leasing                         | MONETA Leasing, s.r.o.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Likvidní aktiva                 | Likvidní aktiva se skládají z pokladní hotovosti a zůstatků u centrálních bank (nepřevedená jako zástava v rámci dohod o zpětném odkupu), pohledávek za bankami a před přechodem na IFRS 9 také Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držených do splatnosti (nepřevedená jako zástava v rámci dohod o zpětném odkupu)               |
| Management overlay              | Opravná položka stanovená vedením. Dodatečné navýšení odhadu očekávaných úvěrových ztrát, které kompenzuje nedostatečnou citlivost modelu IFRS9 na specifické makroekonomické podmínky                                                                                                                                                                                                                                |
| mil.                            | Milion                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| mld.                            | Miliarda                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Model očekávané úvěrové ztráty  | Model pro výpočet znehodnocení finančních aktiv, který používá pro výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám trojfázový přístup v závislosti na zhoršení kreditního rizika od nabytí finančního aktiva; Fáze 1 – finanční aktivum s nevýznamným nárůstem rizika splacení od nabytí, Fáze 2 – finanční aktivum s výrazným nárůstem rizika splacení od nabytí, ale ne v selhání, Fáze 3 – finanční aktivum v selhání |
| MONETA                          | MONETA má stejný význam jako Skupina                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| MREL                            | Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSS                                                                             | MONETA Stavební spořitelna, a.s. dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.                                                                                                                                                                                                            |
| Náklady na financování (% průměrného zůstatku depozit)                          | Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (s vyloučením úrokových swapů k vkladům a oportunistických repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům, vydaných dluhopisů a podřízených závazků s vyloučením oportunistických repo operací a CSA     |
| Náklady na financování klientských vkladů                                       | Náklady na úroky a podobné náklady na vklady klientů za dané období děleno průměrným zůstatkem vkladů klientů                                                                                                                                                                          |
| Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty)         | Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty dle IFRS 9 od roku 2018. Pokud jsou vyjádřeny v Kč, pak odpovídají položce ve výkazech „Čistě znehodnocení finančních aktiv“ |
| Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)                                             | Podíl anualizovaného čistého zisku za účetní období a hmotného kapitálu                                                                                                                                                                                                                |
| Návratnost průměrných aktiv (RoAA)                                              | Podíl anualizovaného čistého zisku za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv                                                                                                                                                                                              |
| Návratnost vlastního kapitálu (RoE)                                             | Podíl anualizovaného čistého zisku za účetní období a celkového kapitálu                                                                                                                                                                                                               |
| Nový objem nebo Objem nebo Nová produkce nebo Objem nových obchodů/úvěrů/půjček | Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček)                                                                                                                                                                              |
| NPL /úvěry v selhání / Pohledávky v selhání/úvěry v selhání                     | Pohledávky v selhání (Non-performing loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné, nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek, Fáze 3 podle IFRS9                                                                                          |
| NPL poměr                                                                       | Poměr (procentní) pohledávek v selhání v hrubé výši k celkovým hrubým pohledávkám                                                                                                                                                                                                      |
| Očištěný podíl nákladů k výnosům                                                | Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období, kde jsou regulační poplatky rovnoměrně rozloženy do čtyř čtvrtletí na celkových provozních výnosech za sledované období                                                                               |
| Oportunistické repo operace                                                     | Zahrnuje repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny zpětně na základě reverzních repo operací s ČNB                                                                                                                                                                         |
| pb                                                                              | Procentní bod                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| POCI                                                                            | POCI reprezentuje třídu aktiv, která byla v okamžiku akvizice v selhání (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování)                                                                                                                    |
| Poměr nákladů k výnosům(C/I)                                                    | Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období                                                                                                                                                   |
| Poměr úvěrů ke klientským vkladům                                               | Poměr úvěrů k vkladům vypočítaný jako úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši dělený klientskými vklady                                                                                                                                                                             |
| PMR                                                                             | Povinné minimální rezervy                                                                                                                                                                                                                                                              |

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (3/3)

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Provozní zisk                                             | Provozní zisk představuje zisk za období před zdaněním a započtením nákladů na riziko                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Průměrný zůstatek celkových aktiv                         | Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku celkových aktiv za dané období                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících výnos        | Aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období                                                                                                                                                                                                                                      |
| Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty | Aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Q                                                         | Čtvrtletí                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| QtD                                                       | Změna za čtvrtletí                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Regulatorní kapitál                                       | Skládá se zejména ze splaceného základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervních fondů a rezerv na všeobecná bankovní rizika, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR) |
| Retailoví klienti                                         | Klienti/fyzické osoby, které mají sjednaný produkt na své rodné číslo                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Retailové spotřebitelské úvěry/spotřebitelské úvěry       | Neúčelové, nezajištěné úvěry retailovým klientům a nezajištěné úvěry na bydlení poskytované MONETA Money Bank                                                                                                                                                                                                                                    |
| Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice              | Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Skupina                                                   | Banka a její dceřiné společnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| SME                                                       | Klienti nebo podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO s ročním obratem nad 60 milionů Kč                                                                                                                                                                                                                                                  |
| SREP                                                      | Proces dohledu a hodnocení banky orgány dohledu, kdy dohled pravidelně posuzuje a měří rizikovost každé banky                                                                                                                                                                                                                                    |
| Stavební spoření/Vklady ze stavebního spoření             | Spořicí produkt typický pro stavební spořitelny. Banka přijímá klientské vklady určené k financování bydlení. Tento úkon je podporován finančním příspěvkem státu                                                                                                                                                                                |

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tier 1 Kapitál                                                           | Souhrn CET1 kapitálu a dodatečného Tier 1 kapitálu, který se skládá ze základního kapitálu, který není zahrnut v CET1 kapitálu a některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu bez stanoveného data splatnosti) stanovených v čl. 51 CRR                                                    |
| Tier 2 Kapitál                                                           | Regulatorní kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů, podřízených půjček a dalších položek (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu s platebními omezeními) stanovených v čl. 62 CRR                                                                                                                                             |
| tis.                                                                     | Tisíce                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Tržní úrokové sazby                                                      | Dle ČNB ARAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Úvěry na bydlení                                                         | Retailové a komerční úvěry na bydlení poskytované společností MONETA Stavební Spořitelna                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Vydané cenné papíry                                                      | Zahrnuje závazky z emitovaných cenných papírů (vydané hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy) a podřízené závazky                                                                                                                                                                                                                                 |
| Výnosnost nových objemů/ výnosnost nové produkce                         | Splátkové produkty: model očekávaných výnosů z nově vzniklých úvěrů na základě vstupů kombinující skutečné smluvní podmínky a očekávané chování úvěru pro konkrétní typ úvěrového produktu<br>Revolvingové produkty (kreditní karta a provozní kapitál): vážený průměr smluvní sazby a nově založených úvěrů (úvěrový limit)                              |
| Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty                                                                                                                                                                                                                                    |
| Vysoce kvalitní likvidní aktiva/HQLA                                     | Dle regulace Basel III, představují likvidní aktiva, která lze jednoduše a okamžitě přeměnit na hotovost s malou nebo žádnou ztrátou hodnoty. MONETA považuje za HQLA své zůstatky v hotovosti, zůstatky v centrální bance a české státní dluhopisy po uplatnění regulatorní srážky ocenění (haircut) stanovených v článku 9 nařízení Komise (EU) 2015/61 |
| YtD                                                                      | Od začátku roku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Založení online                                                          | Představuje nové objemy generované z online žádostí a kontaktů (klienti s kontaktními údaji)                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Zdroje financování                                                       | Suma položek Závazky vůči klientům, Závazky vůči bankám, Vydané dluhopisy a Podřízené závazky s vyloučením oportunistických repo operací a CSA                                                                                                                                                                                                            |
| Živnostníci a malé firmy                                                 | Klienti a podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO a jejich roční obrat nepřesahuje 60 milionů Kč                                                                                                                                                                                                                                                  |

# Důležité upozornění a další informace

- TATO PREZENTACE NENÍ NABÍDKOU CENNÝCH PAPÍRŮ ANI ŽÁDOSTÍ O ODKUP ČI ÚPIS AKCIÍ SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, A.S. ("SPOLEČNOST"), ANI JAKÝCHKOLIV JINÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ ČI INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ.
- Tato prezentace ani její kopie nesmějí být šířeny v zemích, ve kterých je takové jednání zakázáno právními předpisy, ani nesmí být do takových zemí a/nebo z takových zemí zasílány. Osoby, do jejichž držení se tato prezentace dostane, by se měly s takovými omezeními obeznámit a tato omezení dodržovat. Jakékoliv nedodržení těchto omezení může být porušením právních předpisů příslušné země. Tato prezentace není doporučením ve vztahu k žádnému cennému papíru.
- Společnost není povinná aktualizovat nebo zpětně opravit případné nepřesnosti obsažené v této prezentaci, které by se mohly objevit, nebo veřejně oznámit výsledek jakékoli revize zde uvedených prohlášení, s výjimkou případů, kdy by to bylo vyžadováno platnými právními předpisy či regulací.
- Některé informace uvedené v této prezentaci týkající se trhu či odvětví Společnost obdržela od třetích stran. Společnost takové informace nezávisle neověřovala a neposkytuje žádnou záruku za přesnost, vyváženost či úplnost takových informací či názorů uvedených v této prezentaci.
- Banka obdržela rating A2 se stabilním výhledem od Moody's Deutschland GmbH („Moody's"). Moody's je ratingová agentura fungující v Evropské unii a registrovaná v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o ratingových agenturách"). Jako taková je agentura Moody's v souladu s nařízením o ratingových agenturách zapsána v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>). Při výběru ratingových agentur Společnost postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení.
- V prezentaci jsou použita zaokrouhlená čísla. Hodnoty v tabulkách a grafech tedy nemusí z důvodu zaokrouhlování po sečtení souhlasit s celkovými hodnotami.

## Prognózy budoucího vývoje

- Tato prezentace i následná diskuse může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a další prognózy budoucího vývoje vztahující se ke střednědobému finančnímu výhledu, pokud jde o ziskovost, náklady, majetek, kapitálovou pozici, finanční situaci, provozní výsledky, dividendy a podnikání Skupiny (společně „prognózy budoucího vývoje“). Prognóza budoucího vývoje předpokládá čistě organický růst bez jakékoliv potenciální akvizice.
- Veškeré prognózy budoucího vývoje významným způsobem vycházejí z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí ukázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje budou skutečně naplněny nebo že prognózy budoucího vývoje jsou v jakémkoliv ohledu kompletní nebo správné. Předpoklady pro prognózy budoucího vývoje se mohou ukázat jako nesprávné a zahrnují v sobě známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo kontrolu Skupiny. Skutečně dosažené hodnoty, výsledky, výkony nebo jiné budoucí události nebo podmínky se mohou významným způsobem lišit od těch uvedených, předpokládaných a/nebo použitých při přípravě prognóz budoucího vývoje v důsledku mnoha rizik, nejistot a dalších faktorů. Jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě jsou uvedeny k datu této zprávy. Společnost MONETA Money Bank, a.s. nepřebírá a nenese jakoukoliv povinnost aktualizovat prognózy budoucího vývoje, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory vedení ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy. Z těchto důvodů vyzýváme čtenáře této prezentace, aby na prognózy budoucího vývoje obsažené v této nespolehali.

## Hlavní předpoklady prognóz budoucího vývoje

- viz „Hlavní předpoklady pro střednědobý výhled“ na stranách 54 a 55.

# Kontakty

**Linda Kavanová**  
**Jarmila Valentová**  
**Dana Laštovková**

*MONETA Money Bank, a.s.*  
*BB Centrum, Vyskočilova 1442/1b*  
*140 28 Praha 4 – Michle*  
*Tel: +420 224 442 549*  
*[investors@moneta.cz](mailto:investors@moneta.cz)*  
*[www.moneta.cz](http://www.moneta.cz)*  
*IČO: 25672720*

*Bloomberg: MONET CP*  
*ISIN: CZ0008040318*

*Reuters: MONET.PR*  
*SEDOL: BD3CQ16*



**MONETA**



**MONEY  
BANK**