

Správa o riadení spoločnosti Revolut Bank UAB za rok 2025

Začlenenie účtovných zázvierok
za rok končiaci sa 31. decembra
2025



Obsah

Správa o riadení	2	15. Daň z príjmu	62
1. Výkazované obdobie, na ktoré sa vzťahuje táto správa	3	16. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	63
2. Prehľad o stave a vývoji banky	3	17. Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	63
3. Stratégia a plány	5	18. Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	63
4. Organizačná štruktúra	5	19. Deriváty	64
5. Realizácia stratégie	9	19.1. Účtovanie zabezpečenia	65
6. Štruktúra riadenia	9	20. Zmluvy o obrátených repo transakciách	67
7. Riadenie rizík a dodržiavania súladu a vnútorná kontrola	10	21. Pôžičky a preddavky zákazníkom	68
8. Zamestnanci	14	21.1. Opravná položka zníženia hodnoty k pôžičkám	68
9. Politika odmeňovania	14	21.2. Analýza úverového rizika podľa produktu a krajiny	70
10. Informácie o pozíciách kľúčových riadiacich pracovníkov	17	22. Pôžičky a preddavky verejnému sektoru	71
11. Udalosti po vykazovanom období	21	23. Dlhové cenné papiere	72
12. Udržateľnosť podnikov	21	23.1. Opravná položka zníženia hodnoty k dlhovým nástrojom oceneným v umorovacej cene	74
Vyhlásenie materskej spoločnosti o konsolidovanej správe o udržateľnosti	22	24. Nehnuteľnosti a zariadenia a práva na užívanie	75
Účtovné výkazy	23	24.1. Práva na užívanie	75
Výkaz ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu	24	25. Iné aktíva	76
Výkaz finančnej pozície	25	26. Záväzky voči zákazníkom	76
Výkaz o zmenách vlastného imania	26	27. Záväzky voči iným finančným inštitúciám	76
Výkaz peňažných tokov	27	28. Iné pasíva	76
Poznámky k účtovnej závierke	29	29. Rezervy	77
1. Informácie o spoločnosti	30	29.1. Nečerpané prísľuby	77
2. Základ vypracovania	30	30. Základné imanie a rezervy	78
3. Zmeny v účtovných zásadách a zverejneniach	30	31. Platby na báze akcií	79
3.1. Nové a/alebo zmenené štandardy a výklady, ktoré sa uplatňujú od 1. januára 2025	30	32. Analýza splatnosti finančných aktív a pasív	81
3.2. Štandardy, zmeny a výklady účinných štandardov, ktoré vydala IASB a prijala EÚ, no ktoré ešte nie sú účinné	31	33. Meranie reálnej hodnoty	82
3.3. Štandardy, zmeny a výklady účinných štandardov a výkladov, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré ešte neboli schválené v EÚ	31	33.1. Aktíva a pasíva podľa hierarchie reálnej hodnoty	82
4. Zhrnutie významných účtovných politík	31	33.2. Reálna hodnota finančných nástrojov neoceňovaných reálnou hodnotou	83
5. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady	42	34. Kapitál	84
6. Riadenie rizík	45	34.1. Regulačné kapitálové požiadavky	84
7. Príjem z úrokov vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery	61	34.2. Interné ocenenie kapitálu	85
8. Úrokové náklady	61	35. Informácie o spriaznených stranách	86
9. Príjem z poplatkov a provízií	61	36. Udalosti po vykazovanom období	87
10. Náklady na poplatky a provízie	61	Správa nezávislého audítora	88
11. Iné prevádzkové príjmy	61		
12. Výdavky na zamestnancov	62		
13. Iné prevádzkové náklady	62		
14. Výdavky na úverové straty na finančných aktívach	62		



Správa
o riadení

1. Vykazované obdobie, na ktoré sa vzťahuje táto správa

Táto správa o riadení je vypracovaná za ročné obdobie roku 2025. Správa o riadení obsahuje informácie o spoločnosti Revolut Bank UAB (ďalej len „banka“).

2. Prehľad o stave a vývoji banky

Banka je úverová inštitúcia registrovaná a licencovaná v Litovskej republike pod identifikačným číslom organizácie 304580906, autorizačným kódom LB000482 a so sídlom spoločnosti na adrese Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Litovská republika. Banke bola v decembri 2018 udelená špecializovaná banková licencia a v decembri 2021 úplná banková licencia na poskytovanie platobných, vkladových, úverových produktov a ďalších služieb svojim zákazníkom v súlade s článkom 4 ods. 2 a 3 a článkom 9 ods. 2 – 1 zákona o bankách Litovskej republiky. Historicky bola banka priamo kontrolovaná Národnou bankou Litvy (ďalej len „NBL“). NBL prijala 20. decembra 2022 rozhodnutie označiť banku za inú systémovo dôležitú inštitúciu (O-SII). V dôsledku toho sa banka v januári 2024 dostala pod spoločný dohľad Národnej banky Litvy a Európskej centrálnej banky v rámci jednotného mechanizmu dohľadu a Jednotnej európskej rady pre riešenie krízových situácií v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií.

Banka je stopercentnou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Revolut Holdings Europe UAB (ďalej len „RHE“), ktorá je zase stopercentnou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Revolut Group Holdings Ltd (ďalej len „Group TopCo“).

1. júla 2022 sa banka zlúčila so spoločnosťou Revolut Payments UAB, čím zjednodušila ponuku pre svojich zákazníkov a zároveň zefektívnila organizačnú štruktúru.

Banka má v EÚ zaregistrované tieto pobočky:

- Revolut Bank UAB (belgická pobočka), ktorá bola založená 19. apríla 2021, so sídlom spoločnosti na adrese: Silver Square, Sq. de Meeûs 35, 1000 Brusel, Belgicko
- Revolut Bank UAB (holandská pobočka), ktorá bola založená 9. augusta 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: Avenue Barbara Strozzi 201, 1083 HN Amsterdam, Holandsko.
- Revolut Bank UAB – Sucursal em Portugal (portugalská pobočka), ktorá bola založená 18. mája 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: Avenida Menéres, 612, 4450-189 Matosinhos, Portugalsko
- Revolut Bank UAB Magyarországi Fióktelepe (maďarská pobočka), ktorá bola založená 14. januára 2021, so sídlom spoločnosti na adrese: Radnóti Miklós utca 2, 1137 Budapešť, Maďarsko.
- Revolut France succursale de Revolut Bank UAB (francúzska pobočka), ktorá bola založená 12. júla 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: 10 avenue Kléber, 75116 Paríž, Francúzsko.
- Revolut Bank UAB (írska pobočka), ktorá bola založená 4. mája 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: 2 Dublin Landings, North Dock, Dublin 1, Írsko.
- Revolut Italia, Branch di Revolut Bank UAB (talianska pobočka), ktorá bola založená 19. apríla 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: Via Filippo Sassetti 32, 20124 Miláno, Taliansko.
- Revolut Bank UAB, Zweigniederlassung Deutschland, Nemecko, ktorá bola založená 17. januára 2023, so sídlom spoločnosti na adrese: FORA Linden Palais, Unter den Linden 40, 10117 Berlín, Nemecko.

- Revolut Bank UAB Sucursal En España, ktorá bola založená 7. marca 2023, so sídlom spoločnosti na adrese: Príncipe de Vergara 132, 4ª planta, 28002 Madrid, Španielsko. NIF kód W0250845E.
- Revolut Bank UAB Vilnius Sucursala Bucuresti – rumunská pobočka, ktorá bola založená 7. júna 2023, so sídlom spoločnosti na adrese: București Sectorul 1, Bulevardul ION MIHALACHE, Nr. 15-17, Mindspace Victoriei, biroul 111, cladirea Tower Center International, Etaj 1, Rumunsko. Číslo v rumunskom obchodnom registri: J40/10350/06.06.2023.
- Revolut UAB UK Operations Branch, ktorá bola založená 1. septembra 2025, so sídlom spoločnosti na adrese: 30 South Colonnade, Londýn, E14 5HX, Anglicko. IČO: FC042912.

17. januára 2024 udelil Švajčiarsky orgán dohľadu nad finančným trhom (FINMA) banke a jej sesterskej spoločnosti Revolut Securities Europe UAB povolenie na zriadenie spoločného zastúpenia zahraničnej banky a zahraničnej brokerskej entity vo Švajčiarsku.

Banka má 100 % investície v nasledujúcich dcérskych spoločnostiach:

- Revolut (Switzerland) AG, ktorá bola založená 15. mája 2024, so sídlom spoločnosti na adrese: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Švajčiarsko. Číslo v obchodnom registri: CHE-462.966.439.
- Revolut (Switzerland) Payments AG, ktorá bola založená 14. októbra 2024, so sídlom spoločnosti na adrese: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Švajčiarsko. Číslo v obchodnom registri: CHE-466.957.066.

Banka nevypracúva konsolidované účtovné závierky, pretože jej účtovné závierky spolu s účtovnými závierkami jej dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných účtovných závierok spoločností Revolut Holdings Europe UAB a Revolut Group Holdings Ltd.

Banka ponúka prostredníctvom finančnej aplikácie Revolut nasledujúce primárne produkty:

- **Bežné účty súkromných osôb:** Okamžitý prístup k neúročeným vkladom na požiadanie pre retailových zákazníkov vo viac ako 30 menách v 30 krajinách EHP a vo Švajčiarsku s nasledujúcimi kľúčovými funkciami:
 - viacmenový účet (cudzie meny) – účet, na ktorom môžu zákazníci držať a mňať prostriedky vo viac ako 30 menách a ktorý zákazníkom umožňuje nakupovať cudzie meny za medzibankové úrokové sadzby;
 - fyzické a virtuálne debetné karty – umožňujú zákazníkovi uskutočňovať platby prostredníctvom debetných kariet prepojených s účtom;
 - platby P2P, opakované platby a inkasá – umožňujú zákazníkovi okamžite a bezplatne posilať peniaze iným zákazníkom Revolutu a prijímať ich od nich, nastavovať pravidelné platby a inkasá;
 - bezhotovostné prevody – umožňujú zákazníkovi odosielať a prijímať domáce prevody a cezhraničné platby prostredníctvom SWIFT-u.
- **Spotrebiteľské úvery súkromným osobám:**
 - Osobné pôžičky Revolut Personal sú v súčasnosti k dispozícii len oprávneným zákazníkom v Litve, Poľsku, Írsku, Rumunsku, Španielsku, Nemecku, Francúzsku, Portugalsku a Taliansku.
 - Kreditné karty sú v súčasnosti k dispozícii len oprávneným zákazníkom v Litve, Poľsku, Írsku a Španielsku.
 - Službu Pay Later môžu využívať iba oprávnení zákazníci v Írsku a Poľsku.
- **Vlastné úročené sporiace** účty sa ponúkajú v niekoľkých krajinách EHP. Zákazníci v Poľsku majú navyše možnosť uskutočniť vklad v partnerskej banke s cieľom získania úroku;
- **Poistné produkty (prostredníctvom sesterskej spoločnosti Revolut Insurance Europe UAB (RIE)):** Spoločnosť RIE je od spustenia prevádzky v júli 2022 oprávnená poskytovať služby distribúcie týchto poistných produktov:
 - cestovné poistenie;

- ochrana nákupu, ochrana vrátenia peňazí, poistenie pre prípad storna vstupenky;
 - poistenie pre prípad zrušenia z akéhokoľvek dôvodu;
 - poistenie auta (v Írsku).
- **Investičné služby (prostredníctvom sesterskej spoločnosti Revolut Securities Europe UAB (RSE)):**
Spoločnosť RSE je oprávnená poskytovať tieto investičné služby a doplňkové služby od spustenia prevádzky v 1. štvrtroku 2023.
- Investičné služby:
 - prijímanie a prenos pokynov;
 - vykonávanie pokynov na účet klientov;
 - správa portfólia finančných nástrojov;
 - poskytovanie investičných odporúčaní.
- Doplňkové služby:
 - úschova, účtovanie a správa finančných nástrojov na účet klientov vrátane depozitárnych služieb a ďalších súvisiacich služieb, ako sú správa hotovosti alebo zábezpeky, s výnimkou vedenia účtov cenných papierov na najvyššej úrovni;
 - devízové služby, ak súvisia s poskytovaním investičných služieb;
 - investičný výskum a finančná analýza alebo iné formy všeobecných odporúčaní týkajúcich sa transakcií s finančnými nástrojmi.

RSE poskytuje širokú škálu investičných služieb vrátane obchodovania s frakčnými akciami kótovanými v USA a EHP a fondmi obchodovanými na burze (ETF), investícií do frakčných dlhopisov, služieb správy portfólia, investícií do fondov peňažného trhu a rozdielových zmlúv (CFD).Od 18. apríla 2025 je spoločnosť RSE na základe rozšírenej licencie oprávnená poskytovať tieto ďalšie investičné služby a doplňkové služby:

- Investičné služby:
 - obchodovanie na vlastný účet;
 - upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov s pevným záväzkom;
 - umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku.
- Doplňkové služby:
 - poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi, prostredníctvom ktorých môže investor uskutočňovať transakcie s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je súčasťou transakcie spoločnosť poskytujúca úver alebo pôžičku;
 - služby súvisiace s umiestňovaním finančných nástrojov;
 - Investičné a doplňkové služby, ktoré sa vzťahujú na finančné nástroje, aktíva alebo iné predmety, na ktoré sú naviazané finančné deriváty uvedené v článku 3 ods. 15 bodoch 5, 6, 7 a 10 zákona Litovskej republiky o trhoch s finančnými nástrojmi, za podmienky, že poskytované investičné alebo doplňkové služby a investičné činnosti sú naviazané na tieto finančné deriváty.
- **Obchodné produkty:** Banka v súčasnosti ponúka prostredníctvom aplikácie tieto finančné produkty pre firemných zákazníkov:
 - **Viacmenové účty:** firmy môžu mať na jednom hlavnom účte rôzne meny a uskutočňovať transakcie v nich.
 - **Globálne platby:**

- firemní zákazníci môžu využívať niekoľko typov prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb, napríklad okamžité, miestne, medzinárodné platby, platby kartou, inkaso, výplatné odkazy, QR kódy;
 - fyzické a virtuálne debetné karty, ktoré možno používať na celom svete;
 - podnikové karty
- **Správa výdavkov:**
 - platforma na sledovanie a správu výdavkov;
 - možnosť pridať viacero používateľov a prispôsobiť úroveň prístupu a povolení;
 - integrácie rozhrania API: obchodný produkt sa integruje do rôznych účtovných softvérov;
 - nástroje pre firmy; faktúry, analýzy, výdavky a odmeny.

Banka poskytuje svojim zákazníkom finančné služby prostredníctvom globálnej finančnej superaplikácie skupiny Revolut. Retailovým a firemným zákazníkom ponúka neustále sa rozširujúcu škálu finančných služieb, ktoré sú lepšie ako v starších bankách, či už z hľadiska rýchlosti alebo kvality, a s väčšou kontrolou nad ich financiami. Vďaka službe, ktorá je založená na údajoch a zároveň je personalizovaná, umožňuje Revolut zákazníkovi dosiahnuť finančnú nezávislosť a bezpečnosť prostredníctvom inteligentnejších a informovanejších rozhodnutí o spôsobe miňania, sporenia alebo zvyšovania hodnoty svojich peňazí.

Neexistujú žiadne fyzické pobočky a celá zákaznícka podpora sa poskytuje prostredníctvom četu v mobilnej/webovej aplikácii.

Finančná výkonnosť a postavenie aktív za rok 2025

Banka v roku 2025 dosiahla silné finančné výsledky, podporené výrazným škálovaním a pretrvávajúcim záväzkom ku konzervatívnej správe aktív. Základňa zákazníkov vzrástla na 52,7 milióna overených (KYC) používateľov (2024: 38,6 milióna), zatiaľ čo počet aktívnych používateľov mesačne (MAU) dosiahol 29,4 milióna, čo predstavuje zlepšenie mieru konverzie na úrovni 55,7 %. Z finančného hľadiska vzrástli hrubé výnosy o 57,4 % na 2,8 miliardy EUR, pričom hlavným motorom rastu zostali transakčné poplatky a výnosy z provízií, ktoré tvorili 71 % z celkového objemu. V roku 2025 banka získala 787 miliónov EUR z úrokových výnosov a 1 940 miliónov EUR z provízií (589 miliónov EUR a 1 144 miliónov EUR v roku 2024).

Čistý zisk sa viac než zdvojnásobil na 208 miliónov EUR (101 miliónov EURv roku 2024), čo ďalej posilnilo kapitálovú základňu banky.

Banka si udržiava vysokoliquidnú súvahu s nízkou mierou rizika. Ku koncu roka 2025 dosiahli vklady v centrálnych bankách celkovú výšku 15,7 miliardy EUR (46 % celkových aktív), ktoré dopĺňalo 16,7 miliardy EUR (49 % celkových aktív) v krátkodobých pokladničných investíciách s nízkym úverovým rizikom. Toto obozretné rozdelenie viedlo k ukazovateľu krytia likvidity (LCR) vo výške 448 %, čo zaručuje odolnú finančnú pozíciu voči regulačným požiadavkám a trhovej volatilite.

Vlastný kapitál banky bol k 31. decembru 2025 na úrovni 1 889 miliónov EUR (975 miliónov EUR k 31. decembru 2024). Celkové aktíva banky boli k 31. decembru 2025 na úrovni 35 389 miliónov EUR (20 288 miliónov EUR k 31. decembru 2024).

Spoločnosť Revolut Bank UAB počas celého účtovného roka plne dodržiavala všetky regulačné požiadavky na vlastný kapitál a likviditu. Prudenciálne ukazovatele banky k 31. decembru 2025 sú uvedené v tabuľke nižšie:

Celkový kapitálový pomer	29,84 %
Ukazovateľ finančnej páky	5,39 %
Ukazovateľ krytia likvidity (LCR)	448,08 %
Ukazovateľ čistého stabilného financovania (NSFR)	262,28 %

K 31. decembru 2025 a 2024 banka nedržala žiadne vlastné akcie. Počas vykazovaného obdobia neboli nadobudnuté ani preveденé žiadne vlastné akcie.

Banka počas vykazovaného obdobia nevykonávala žiadne výskumné ani vývojové aktivity.

Digitálny obchodný model banky zameraný na klienta sa zásadne opiera o dva kľúčové vnútorne vytvorené nehmotné zdroje: vlastnú technologickú platformu (aplikáciu Revolut) a vysokokvalifikovanú pracovnú silu. Využívaním tejto škálovateľnej technologickej infraštruktúry banka efektívne pôsobí v celom EHP bez tradičnej siete fyzických pobočiek, vďaka čomu svojim klientom rýchlo prináša inovačné finančné produkty. Zároveň jej zanietený ľudský kapitál zabezpečuje prevádzkovú odolnosť, realizáciu stratégie a výkonnú ochranu spotrebiteľa, čím banka spoločne so svojimi zamestnancami premieňa tieto nehmotné aktíva na silnú konkurenčnú výhodu a udržateľnú tvorbu finančných hodnôt.

Banka považuje klimatické riziko za súčasť svojej taxonómie rizík, pozri ďalej v poznámke 6.3.

3. Stratégia a plány

Banka v súčasnosti pôsobí v 30 krajinách EHP a vo Švajčiarsku. Banka ponúka zákazníkom mnoho svojich produktov a služieb bezplatne alebo za relatívne nízke ceny prostredníctvom svojej mobilnej aplikácie, ktorá poskytuje vynikajúce používateľské prostredie a funkčnosť. Zákazníci môžu získať prístup k ďalším službám a partnerským výhodám prostredníctvom platených programov, ak sa rozhodnú pre prechod na vyššiu úroveň. Tento model sa preukázal ako úspešný pri budovaní zákazníckej základne a zvyšovaní využívania služieb banky zákazníkmi. Cieľom banky je dosiahnuť dlhodobý a udržateľný rast tým, že sa sústreďí na to, aby sa stala primárnym poskytovateľom účtov pre svojich zákazníkov. Dôležitým krokom na dosiahnutie tohto cieľa je schopnosť ponúkať bežné účty s miestnymi číslami IBAN. Banka zriadila sieť pobočiek v niektorých členských štátoch EHP s cieľom uľahčiť poskytovanie miestnych údajov o účte zákazníkom spoločnosti Revolut v príslušnej krajine. Od konca roka 2025 majú litovskí, poľskí, rumunskí, francúzski, írski, španielski, holandskí, belgickí, nemeckí, portugalskí a talianski zákazníci účty s miestnymi číslami IBAN, zatiaľ čo všetci ostatní zákazníci z EHP majú naďalej údaje o účtoch denominované v Litve (t. j. majú litovské čísla IBAN).

17. januára 2024 udelil Švajčiarsky orgán dohľadu nad finančným trhom (FINMA) banke a spoločnosti Revolut Securities Europe UAB povolenie na zriadenie spoločného zastúpenia zahraničnej banky a zahraničnej investičnej a brokerskej spoločnosti. Po spustení prevádzky na základe licencie v prvej polovici roka 2024 sa v treťom štvrťroku 2024 začala priama registrácia nových švajčiarskych zákazníkov do banky. Po tejto úvodnej fáze sa vo štvrtom štvrťroku 2024 začala migrácia zákazníkov spoločnosti Revolut Ltd do banky, pričom k plnému spusteniu došlo v prvom štvrťroku 2025. Banka využíva svoje zastúpenie výhradne na propagáciu svojich služieb vo Švajčiarsku.

Okrem toho bola založená spoločnosť Revolut Switzerland Payments AG (RSPAG), ktorá je finančným sprostredkovateľom podľa článku 2 ods. 3 švajčiarskeho zákona o boji proti praniu špinavých peňazí (AMLA) a je pridružená k samoregulačnej organizácii (SRO). Spoločnosť RSPAG vystupuje ako vydavateľ debetných kariet pre klientov banky s trvalým pobytom vo Švajčiarsku. Od septembra 2025 sa všetci noví retailoví klienti s trvalým pobytom vo Švajčiarsku stávajú klientmi banky aj spoločnosti RSPAG. Existujúci klienti boli taktiež požiadaní, aby sa pridali k spoločnosti RSPAG ako k vydavateľovi kariet, a mohli tak využívať bezplatné dobíjanie účtu kartou.

Okrem toho sa banka snaží naplňať svoju stratégiu ponúkaním rôznych foriem spotrebiteľského financovania na trhoch EÚ s jasným dôrazom na lokalizovaný balík produktov s množstvom funkcií. Banka v súčasnosti ponúka osobné pôžičky, kreditné karty a službu s názvom Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr. Naďalej tiež rozširuje počet krajín EHP, v ktorých sú tieto produkty dostupné. Okrem rozširovania do ďalších krajín sa banka zameriava aj na rozširovanie produktového portfólia, napríklad zavedením hypoték na bývanie. Banka začiatkom roka 2025 spustila poskytovanie hypoték v Litve, kde pokračuje ich postupné zavádzanie. Spustenie sa spočiatku zameriavalo na segment refinancovania hypoték a do konca roka 2025 pribudli hypotéky v segmente kúpy nového bývania.

Banka takisto spolupracuje aj so svojimi sesterskými entitami v EÚ, spoločnosťou Revolut Insurance Europe UAB na poskytovanie poisťných produktov zákazníkom banky a spoločnosťou Revolut Securities Europe UAB na poskytovanie investičných a brokerských služieb.

Strategický výhľad na roky 2026 – 2028

Strednodobá stratégia banky vrátane predpokladanej spolupráce s jej budúcou francúzskou sesterskou bankovou entitou sa sústreďuje na udržateľné škálovanie a optimalizáciu kapitálu v celej Európe. Predpokladá sa, že do konca roka 2028 sa klientska základňa rozrastie na 95 miliónov overených (KYC) zákazníkov, pričom počet aktívnych používateľov mesačne (MAU) dosiahne 51 miliónov. Očakáva sa, že táto rastová trajektória prinesie 146 % nárast hrubých výnosov, ktoré dosiahnu 6,9 miliardy EUR, pričom sa predpokladá, že čistý zisk po zdanení vzrastie za rovnaké obdobie o 155 % na 534 miliónov EUR.

Na podporu tohto zrýchleného rastu a zachovanie silných regulačných vankúšov plánuje skupina Revolut realizovať strategický kapitálový plán, ktorý zahŕňa predpokladanú injekciu vo výške 1,4 miliardy EUR do dodatočného vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) a dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1) v priebehu nasledujúcich troch rokov. Toto plánované posilnenie kapitálu podčiarkuje záväzok k finančnej odolnosti v čase, keď banka škáluje svoje operácie a rozširuje svoje pôsobenie na európskom trhu.

4. Organizačná štruktúra

Organizačná štruktúra banky predstavuje špecifiká obchodného modelu, v ktorom sa poskytovanie bankových služieb podporuje vyspelými technológiami a množstvo služieb a podporných funkcií sa čiastočne alebo úplne zabezpečuje prostredníctvom sesterských spoločností a iných tretích strán.

Podľa stanov akciovej spoločnosti sa dozorná rada skladá z ôsmich členov. K 31. decembru 2025 dozornú radu tvoria šiesti nevýkonní riaditelia, ktorí stanovujú stratégiu banky a dohliadajú na výkonné vedenie pri rozhodovaní o implementácii stratégie. Hoci má dozorná rada v súčasnosti menej než stanovených osem nevýkonných členov definovaných v stanovách akciovej spoločnosti, banka aktívne prijíma ďalších riaditeľov, aby obnovila požadované zloženie a zabezpečila vyváženú kombináciu zručností a skúseností.

Dozorná rada menuje správnu radu banky, ktorú k 31. decembru 2025 tvoria šiesti výkonní riadiaci pracovníci z kľúčových oblastí spoločnosti: generálny riaditeľ (CEO), finančný riaditeľ (CFO), riaditeľ pre dodržiavanie súladu (CCO)/zástupca generálneho riaditeľa, riaditeľ pre riadenie rizík (CRO), vedúci úverového oddelenia a vedúci pobočiek. Hoci sa v stanovách akciovej spoločnosti určuje počet členov na sedem, pozícia riaditeľa pre informačné technológie (CIO) je momentálne neobsadená. Banka aktívne napreduje v nábore na túto pozíciu s úmyslom vymenovať nového riaditeľa pre informačné technológie (CIO) za člena správnej rady, a to po schválení regulačnými orgánmi.

Správna rada implementuje stratégiu stanovenú dozornou radou a je zodpovedná za každodenné strategické rozhodovanie v súvislosti s touto implementáciou.

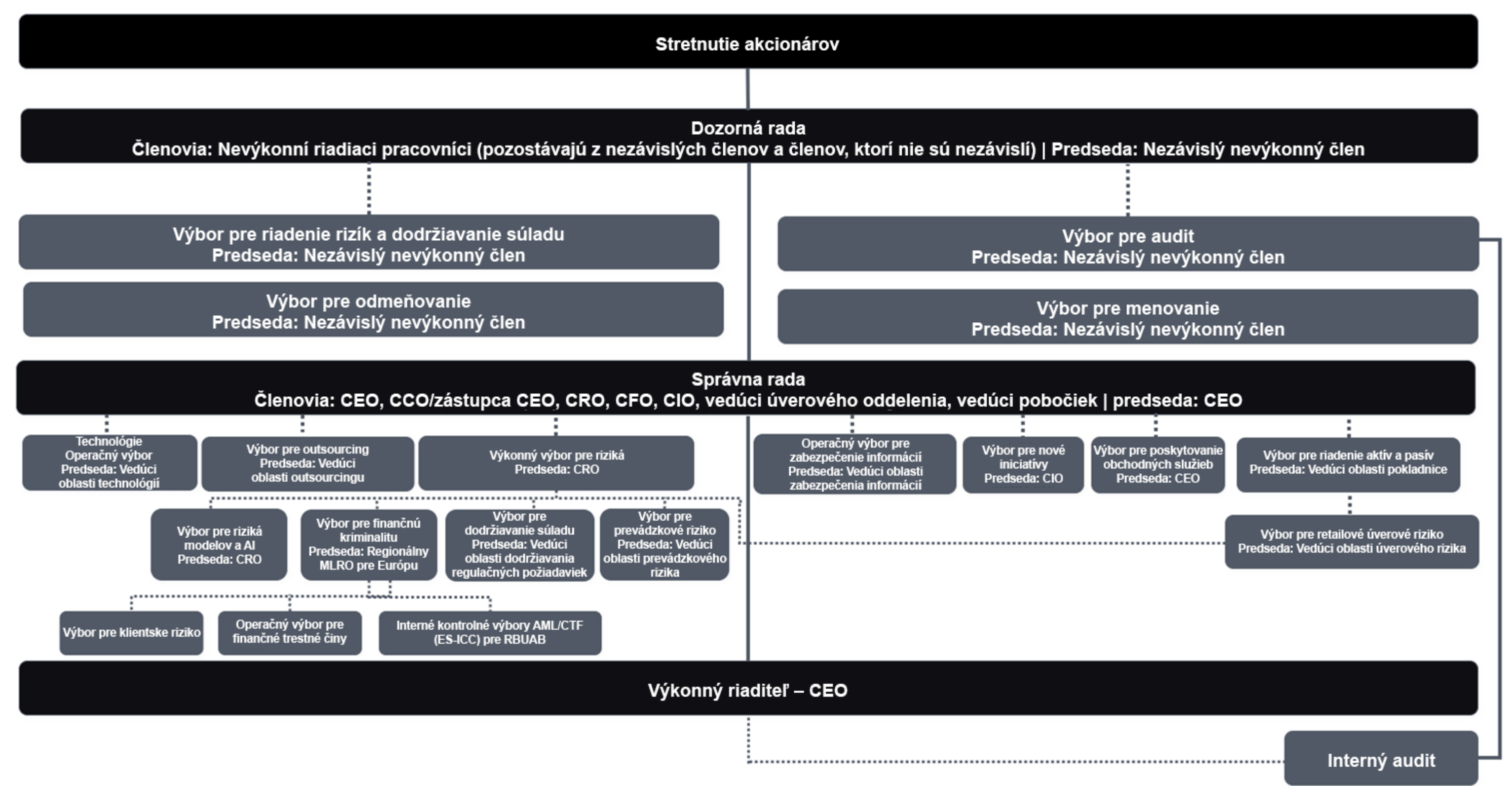
Dozorná rada zriadila tieto výbory, ktoré majú pomáhať pri vykonávaní dozoru nad konkrétnymi oblasťami činnosti spoločnosti: i) Výbor pre audit banky; ii) Výbor pre riadenie rizík a dodržiavanie súladu; iii) Výbor pre odmeňovanie a iv) Výbor pre menovanie.

Na podporu riadenia a prevádzkového dohľadu zriadila správna rada niekoľko výborov vrátane Výkonného výboru pre riziká (ERC), ktorý monitoruje rizikový profil banky, a Výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO), ktorý dohliada na každodenné úverové a pokladničné operácie v rámci schválenej ochoty podstupovať riziká. Boli zriadené aj ďalšie výbory, ako napríklad Výbor pre outsourcing, Výbor pre nové iniciatívy, Operačný výbor pre technológie a Operačný výbor pre zabezpečenie informácií, s cieľom riešiť kľúčové oblasti vrátane outsourcingu služieb, technológií a riadenia zmien. Správna rada ďalej zriadila Výbor pre poskytovanie obchodných služieb, aby dohliadal na stratégiu, plánovanie produktov, ochranu spotrebiteľa, obchodnú výkonnosť, komunikáciu s regulačnými orgánmi, pripravenosť na zmeny a neustále zlepšovanie.

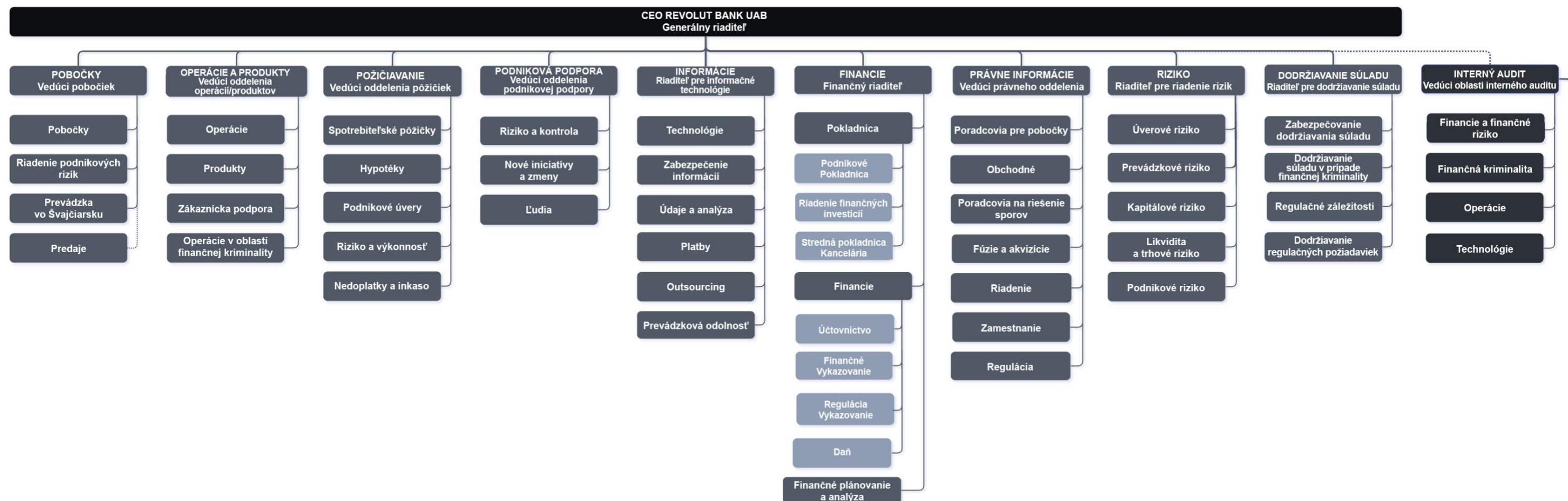
Okrem iných povinností súvisiacich s predsedníctvom a členstvom v správnej rade a vedením skupiny na obchodnú podporu riadi generálny riaditeľ správu banky a každodenné obchodné operácie so zodpovednosťou za:

- správu kancelárie a infraštruktúry,
- každodenný dohľad nad zamestnancami,
- pravidelnú komunikáciu s regulačnými orgánmi.

Schválená organizačná štruktúra¹ – úlohy a zodpovednosti dozornej rady, správnej rady a výborov



¹ K 31. decembru 2025 bola v správnej rade neobsadená pozícia riaditeľa pre informačné technológie.



5. Realizácia stratégie

Realizácia stratégie banky pre EHP je poháňaná ponukou produktov, ktorá je navrhnutá tak, aby sa zameriavala na spotrebiteľov masového trhu, ktorí nie sú plne spokojní so spôsobom, akým im tradičné banky poskytujú služby. Konkurenčná výhoda vyplýva z nasledujúcich zásad orientovaných na klienta:

- **Mobilná aplikácia typu „všetko v jednom“** („finančná superaplikácia“): Banka ponúka svojim zákazníkom v EHP jedinečný produkt typu „všetko v jednom“, v ktorom sú všetky finančné potreby zákazníka pokryté v jednej mobilnej aplikácii s jednoduchým používaním.
- **Spravodlivé a transparentné ceny**: Banka ponúka silnú hodnotovú ponuku tým, že minimalizuje náklady na každodenné bankové služby.
- **Jednotný digitálny kanál poskytovania služieb**: Služby banky sa ponúkajú len prostredníctvom internetu. Neexistujú žiadne fyzické pobočky, ktoré by zákazníci mohli navštíviť, a všetky služby zákazníkom sa poskytujú prostredníctvom chatu v aplikácii. To banke umožňuje maximalizovať škálovateľnosť a konzistentnosť zákazníckej skúsenosti a zároveň znížiť režijné a prevádzkové náklady, pričom úspory sa prenášajú na zákazníkov.

Banka a jej pobočky v entitách EHP využívajú model outsourcingu, najmä prostredníctvom zmlúv o outsourcingu s inými entitami skupiny Revolut. To zahŕňa používanie vlastnej mobilnej digitálnej platformy skupiny Revolut, ktorá poskytuje klientom bezproblémové využívanie rozsiahlej škály finančných služieb.

6. Štruktúra riadenia

Banka má dvojstupňovú štruktúru predstavenstva, ktoré pozostáva z dozornej rady a správnej rady. K 31. decembru 2025 má dozorná rada šesť nevýkonných riaditeľov, z ktorých piati sú nezávislí, zatiaľ čo správna rada pozostáva zo šiestich výkonných riaditeľov.

Schéma štruktúry riadenia je uvedená v kapitole 4 vyššie.

Dozorná rada je kolektívny orgán, ktorý dohliada na činnosť správnej rady. Dozorná rada schvaľuje obchodnú stratégiu banky a monitoruje pokrok správnej rady dosiahnutý pri jej realizácii. Dozorná rada preskúmava položky, ktoré sú pre banku najdôležitejšie. Tomuto fóru pomáhajú tieto štyri výbory:

1. Výbor pre audit,
2. Výbor pre riziká a dodržiavanie súladu,
3. Výbor pre odmeňovanie,
4. Výbor pre menovanie.

Účely týchto výborov sú uvedené v nasledujúcom texte.

Výbor pre audit pomáha dozornej rade v jej činnosti a zároveň zabezpečuje, aby funkcia vnútorného auditu bola efektívna, zostala nezávislá a mala dostatočné právomoci. Výbor okrem toho poskytuje pomoc dozornej rade pri zabezpečovaní kvality účtovných závierok banky. Výbor sa skladá z troch členov dozornej rady, z ktorých väčšina je nezávislá.

Výbor pre riadenie rizík a dodržiavanie súladu poskytuje pomoc dozornej rade pri dohľade nad záležitosťami súvisiacimi s rizikom a dodržiavaním súladu a nad hlavnými rizikami ovplyvňujúcimi banku vrátane riadenia rizík a systémov vnútornej kontroly, ako aj pri dohľade nad efektívnosťou podnikového rámca riadenia rizík banky. Výbor sa skladá z troch členov dozornej rady, pričom všetci sú nezávislí.

Výbor pre odmeňovanie pomáha dozornej rade pri dohľade nad pravidlami a postupmi odmeňovania v banke a predkladá dozornej rade odporúčania týkajúce sa rozhodnutí o odmeňovaní členov správnej rady a osôb, ktoré podstupujú významné riziko. Výbor sa skladá z troch členov dozornej rady, z ktorých väčšina je nezávislá.

Výbor pre menovanie pomáha dozornej rade pri preskúvaní veľkosti, štruktúry, zloženia, rozmanitosti a plánov nástupníctva v správnej rade a dozornej rade a predkladá dozornej rade, prípadne akcionárovi, odporúčania týkajúce sa rozhodnutí o vymenovaní členov správnej rady alebo dozornej rady. Výbor takisto pomáha dozornej rade pri preskúvaní navrhovaného vzdelávania pre správnu radu a dozornú radu a plánu uvádzania nových členov dozornej rady do funkcie. Výbor sa skladá z troch členov dozornej rady. Všetci členovia výboru sú nezávislí.

Správna rada je kolektívny orgán zložený z výkonných členov volených dozornou radou. Správna rada navrhuje a implementuje obchodnú stratégiu schválenú dozornou radou, monitoruje výkonnosť banky a prijíma rozhodnutia o každodennom riadení banky v súlade so stanovami akciovej spoločnosti a mandátom. Správnu radu podporuje týchto sedem výborov:

1. Výkonný výbor pre riziká,
2. Výbor pre riadenie aktív a pasív,
3. Výbor pre nové iniciatívy,
4. Výbor pre outsourcing,
5. Operačný výbor pre technológie,
6. Operačný výbor pre zabezpečenie informácií a
7. Výbor pre poskytovanie obchodných služieb.

Účely týchto výborov sú uvedené v nasledujúcom texte. Predsedom správnej rady je generálny riaditeľ (CEO).

Výkonný výbor pre riziká je výbor, ktorý monitoruje rizikový profil banky v porovnaní s jej ochotou podstupovať riziko a schvaľuje opatrenia na zmiernenie rizika v prípade porušenia rizikových limitov alebo rizikových incidentov, dohliada na nápravu nedostatkov v kontrole a podľa uváženia predsedu eskaluje záležitosti predstavenstvu a/alebo Výboru pre riziká a dodržiavanie súladu a dozornej rade. Výbor podporujú štyri podvýbory: 1. Výbor pre prevádzkové riziko, 2. Výbor pre dodržiavanie súladu, 3. Výbor pre riziká modelov a AI, 4. Výbor pre finančnú kriminalitu. Výbor pre finančnú kriminalitu je podporovaný tromi podvýbormi: 1. Operačným výborom pre finančné trestné činy, 2. Interným kontrolným výborom AML/CTF a 3. Výborom pre klientske riziko. Výbor pre klientske riziko bol zriadený 15. apríla 2025 s cieľom posilniť riadenie a zlepšiť riadenie rizík v oblasti finančnej kriminality spojennej s klientmi. Výkonnému výboru pre riziká predsedá riaditeľ pre riadenie rizík.

Výbor pre riadenie aktív a pasív je výborom správnej rady, ktorý je zodpovedný za riadenie a optimalizáciu súvahy banky a investícií do finančných aktív spoločnosti, kapitálovej primeranosti, správy úverového rizika protistrán a eminentov, rizík likvidity a financovania a ich predikcií, oceňovania prevodu prostriedkov, úrokových rizík a iných trhových rizík organizácie. Výbor podporuje jeden podvýbor, a to Výbor pre retailové úverové riziko. Výboru predsedá vedúci pokladnice.

Výbor pre nové iniciatívy je výbor správnej rady, ktorý zabezpečuje dohľad nad všetkými novými iniciatívami, ktoré sa týkajú banky. Dohliada na prepojenie týchto nových iniciatív s rôznymi podpornými a kontrolnými funkciami, aby sa zabezpečilo, že implementácia iniciatív je v súlade s obchodným plánom, riziká sú identifikované a kontrolované, dosiahla sa prevádzková pripravenosť na spustenie iniciatívy a splnili sa príslušné regulačné požiadavky. Predsedom výboru je riaditeľ pre informačné technológie.

Výbor pre outsourcing je výbor správnej rady, ktorý prispieva k efektívnemu riadeniu outsourcingových aktivít banky a zároveň dohliada na celkovú spoluprácu banky s tretími stranami. Predsedom výboru je vedúci oddelenia outsourcingu.

Operačný výbor pre technológie je výbor správnej rady, ktorý je zodpovedný za prevádzkovú odolnosť technológií, výkonnosť technologických služieb, technologické riziká, monitorovanie incidentov technologických rizík a technologické zmeny. Predsedom výboru je vedúci oddelenia informačných technológií.

Operačný výbor pre zabezpečenie informácií je výbor správnej rady zodpovedný za ochranu informácií, ktoré banke zverili zákazníci, zamestnanci, tretie strany a iné zainteresované strany. Predsedom výboru je riaditeľ pre zabezpečenie informácií.

Výbor pre poskytovanie obchodných služieb je výborom správnej rady, ktorý zodpovedá za dohľad nad plánovaním iniciatív a produktov, ochranou spotrebiteľa, obchodnou a trhovou výkonnosťou, externou komunikáciou a komunikáciou s regulačnými orgánmi, realizáciou stratégie, pripravenosťou na zmeny a neustálym zlepšovaním. Predsedom výboru je generálny riaditeľ.

7. Riadenie rizík a dodržiavania súladu a vnútorná kontrola

Banka uznáva, že každý zamestnanec v organizácii nesie zodpovednosť za efektívnosť rámca riadenia rizík a vnútornej kontroly.

Banka používa na riadenie rizík operačný model troch línií obrany (3LoD). Model troch línií obrany zlepšuje pochopenie riadenia a kontroly rizík tým, že objasňuje rôzne úlohy a povinnosti, ktoré sa od každého zamestnanca očakávajú.

Model troch línií obrany rozlišuje tri skupiny (alebo línie) zapojené do efektívneho riadenia rizík:

- funkcie, ktoré preberajú riziká a riadia ich;
- funkcie, ktoré sú zodpovedné za dohľad nad rizikami;
- funkcie, ktoré vykonávajú nezávislé posúdenia efektívnosti procesov riadenia rizík a rámca vnútornej kontroly.

Prvá línia obrany zahŕňa všetky funkcie banky, ktoré preberajú riziká. Funkcie tvoriace prvú líniu obrany, ako sú produkty, úvery, operácie, vlastné akcie, financie, právo alebo technológia, sa považujú za vlastníkov rizika.

Druhá línia obrany zahŕňa funkcie monitorovania a dohľadu nad rizikami banky a tvorí ju funkcia riadenia rizík a funkcia dodržiavania súladu, ktoré pokrývajú funkciu súladu s regulačnými požiadavkami, funkciu regulačných záležitostí a funkciu finančnej kriminality.

Funkcia riadenia rizík, ktorej vedúcim je riaditeľ pre riadenie rizík, je zodpovedná za:

- implementáciu a vedenie rámca riadenia rizík so všetkými zložkami;
- vykonávanie a vedenie rámca ochoty banky podstupovať riziko vrátane procesov a metodík používaných na stanovovanie a kaskádovanie ochoty podstupovať riziko;
- definíciu modelu troch línií obrany;
- definíciu, neustále zlepšovanie a udržiavanie zásad rizík a taxonómie rizík vrátane nástrojov, modelov a metodík na meranie a hodnotenie rizík pre všetky závažné riziká, ako aj stresové testovanie v súlade s najlepšími postupmi;
- podávanie správ o rizikách vrátane interného podávania správ dozornej rade, Výboru pre riadenie rizík a dodržiavanie súladu, správnej rade, Výkonnému výboru pre riziká, Výboru pre riadenie aktív a pasív a iných správ o rizikách;
- uľahčenie vývoja a zlepšenia štruktúry riadenia banky so zameraním na procesy podávania správ o rizikách, monitorovanie rizík a nápravu porušení limitov rizík, incidentov rizík a akýchkoľvek iných nedostatkov v riadení rizík;
- vývoj, zlepšovanie a vedenie IT riešení pre riadenie rizík, ktoré zabezpečujú automatizáciu rôznych zložiek rámca riadenia rizík;

- dohľad nad rizikami, monitorovanie a zabezpečovanie prvej línie obrany s cieľom sledovať výkonnosť riadenia rizík a zabezpečovať kvalitu týchto činností;
- poskytovanie prehľadov o rizikách na základe vykonaných stresových testov.

Riaditeľ pre riadenie rizík funkčne podlieha dozornej rade prostredníctvom výboru pre riadenie rizík a dodržiavanie súladu a administratívne generálnemu riaditeľovi.

Funkcia dodržiavania súladu je rozdelená medzi funkcie súladu s regulačnými požiadavkami, regulačných záležitostí a finančnej kriminality. Funkciu dodržiavania súladu riadi riaditeľ pre dodržiavanie súladu.

Funkcia súladu s regulačnými požiadavkami je zodpovedná za riziká súvisiace so správaním a dodržiavaním súladu s výnimkou rizika súvisiaceho s podvodom, praním špinavých peňazí, bojom proti financovaniu terorizmu a kontrolami sankcií (ale vrátane rizík súvisiacich s moderným otroctvom, bojom proti úplatkom a korupcii). Zodpovedá za implementáciu rámca kontroly rizík súvisiacich so správaním a dodržiavaním súladu banky. To zahŕňa i) podporu prvej línie obrany pri identifikácii skutočných a potenciálnych rizík súvisiacich so správaním a dodržiavaním súladu a vykonávaní kontrol na zmiernenie týchto rizík a ii) monitorovanie a testovanie účinnosti kontrolného prostredia s cieľom predchádzať rizikám správania a dodržiavania súladu alebo ich minimalizovať.

Funkcia regulačných záležitostí je zodpovedná za spoluprácu s regulačnými orgánmi, koordináciu regulačných otázok a implementáciu regulačných požiadaviek.

Funkcia finančnej kriminality má rovnaké zodpovednosti ako funkcia súladu s regulačnými požiadavkami, ale výlučne vo vzťahu k riziku finančnej kriminality, konkrétne podvodu, praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a kontrolám sankcií.

Riaditeľ pre dodržiavanie súladu (CCO) funkčne podlieha dozornej rade prostredníctvom výboru pre riadenie rizík a dodržiavanie súladu a administratívne generálnemu riaditeľovi.

Tretia línia obrany sa týka funkcie vnútorného auditu. Funkcia je nezávislá od prvej a druhej línie obrany a medzi jej zodpovednosti patrí:

- poskytovanie nezávislých stanovísk výboru pre audit o tom, či boli hlavné riziká náležite identifikované a či sú existujúce kontroly primerané a účinné;
- spolupráca s manažmentom banky a vedúcimi rôznych funkčných oblastí a poskytovanie zistení o identifikovaných nedostatkoch, prehľadov a odporúčaní s cieľom zlepšiť rámec vnútornej kontroly a riadenia rizík banky;
- poskytovanie nezávislého hodnotenia špecifických rizík a kontrol regulačným orgánom.

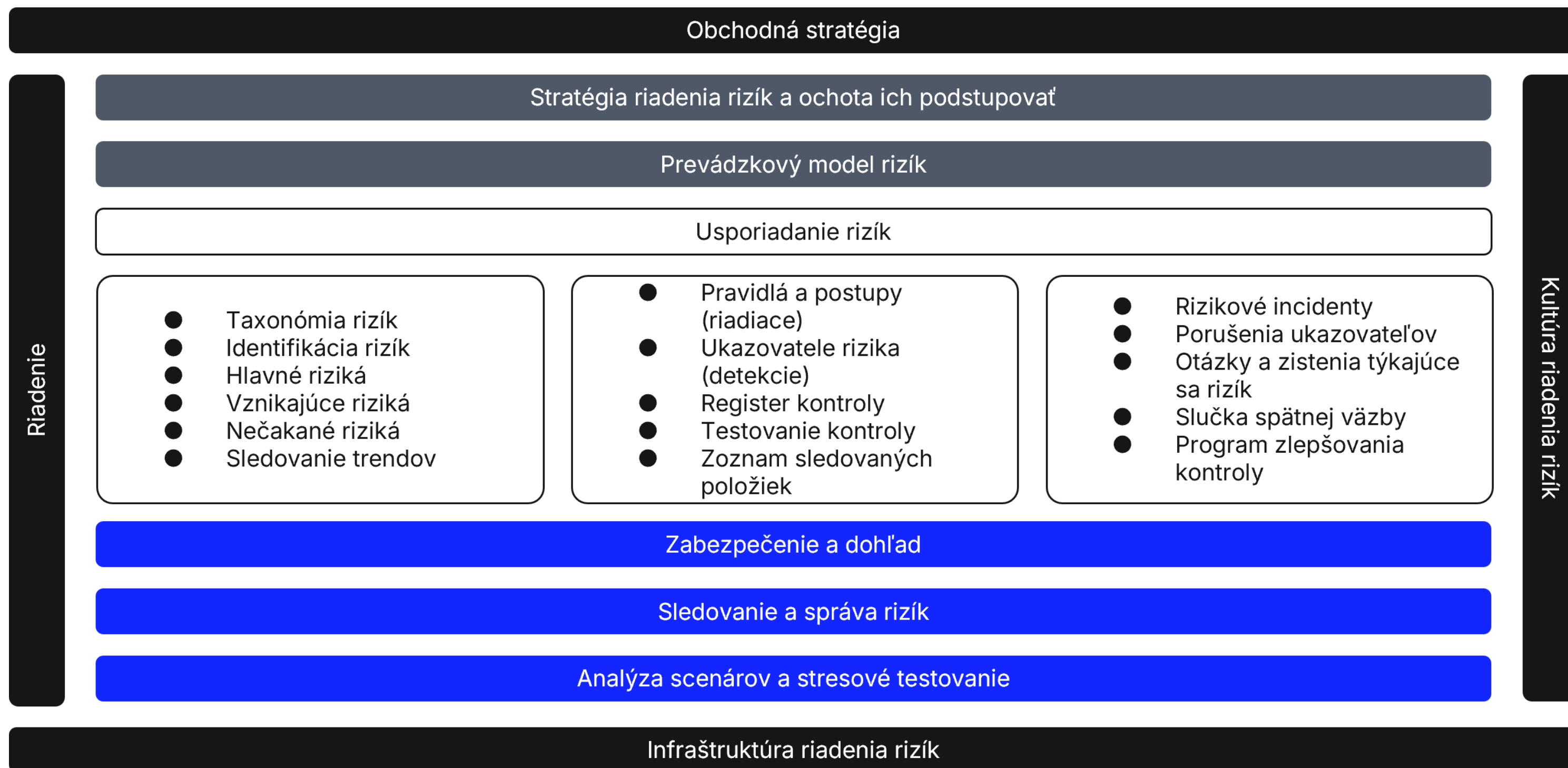
Vedúci pre vnútorný audit funkčne podlieha dozornej rade (prostredníctvom Výboru pre audit) a administratívne generálnemu riaditeľovi.

Externý audit sa bežne vyjadruje k efektívitě vnútorných kontrol banky v kontexte účtovných závierok.

7.1. Stratégia riadenia rizík

Stratégia banky pre riadenie rizík je stanovená v podnikovom rámci rámca riadenia rizík (ERMF) a vo vyhlásení o ochote podstupovať riziko (RAS), ktoré schvaľuje dozorná rada banky. Tým sa zabezpečuje, že banka aktívne riadi riziká, ktoré môžu ovplyvniť jej stratégie, zákazníkov, súlad s regulačnými požiadavkami, finančné zdroje, operácie a dosahovanie jej obchodných cieľov.

ERMF banky pozostáva z prvkov uvedených nižšie:



Hlavným cieľom rámca ERMF je definovať prístup k riadeniu rizík banky a zabezpečiť, aby:

- proces riadenia rizík bol v rámci banky konzistentne a náležite vypracovaný a riadený,
- riadenie rizík bolo zakotvené v celej banke a podporovalo kultúru uvedomovania si rizík a zodpovednosti za ne,
- banka mala zavedené spoľahlivé systémy riadenia rizík a bola schopná na požiadanie to preukázať,
- banka mala nástroje a procesy potrebné na zlepšenie rozhodovania o riziku v rámci celej organizácie.

ERMF je podporený vyhlásením RAS, v ktorom sa stanovuje úroveň rizika, ktorú je banka ochotná postupovať na dosiahnutie svojej vízie a stratégie. Dozorná rada formálne vyjadruje hraničné úrovne pre rôzne typy rizík, ktorým podnik čelí, prostredníctvom kvalitatívnych výrokov.

7.2. Vyhlásenie o ochote podstupovať riziko

Vyhlásenie o ochote podstupovať riziko vyjadruje úroveň rizika, ktoré je banka ochotná postupovať, aby mohla naplniť svoju víziu a stratégiu. Vymedzuje hranice obchodných operácií a tvorí neoddeliteľnú súčasť prístupu k riadeniu rizík, aby banka mohla účinne riadiť svoje riziká a preukazovať súlad s príslušnými nariadeniami.

Banka vyjadruje ochotu podstupovať riziko pomocou kvalitatívnych vyhlásení o ochote podstupovať riziko podporených kvantitatívnymi ukazovateľmi, ktoré sa sledujú v systéme riadenia rizík (pomocný systém riadenia rizík). Kvalitatívne vyhlásenia o ochote podstupovať riziko slúžia na usmernenie organizácie pri rozhodovaní o akceptovaní rizík, navrhovaní kontrol a hodnotení ich primeranosti.

Banka zaviedla systém kľúčových ukazovateľov rizika (KRI), ktoré slúžia ako preventívne a detekčné kontroly. Pre každý kvantitatívny KRI podporujúci realizáciu vyhlásenia o ochote podstupovať riziko sú stanovené hraničné hodnoty KRI 1., 2. a 3. úrovne. Niektoré KRI fungujú ako ukazovatele ozdravenia, a preto majú takisto stanovenú hraničnú hodnotu 4. úrovne. Regulačné hraničné hodnoty sú vždy súčasťou KRI vyhlásenia o ochote podstupovať riziko.

KRI vyhlásenia o ochote podstupovať riziko sú podskupinou všetkých takýchto ukazovateľov a zahŕňajú len tie, ktoré majú stanovený eskalačný postup až k dozornej rade banky. KRI, ktoré sa netýkajú vyhlásenia o ochote podstupovať riziko, a ukazovatele podnikovej kontroly (BCI) pokrývajú ďalšie riziká 2. úrovne podľa interne definovanej taxonómie rizík, ako aj niektoré ďalšie aspekty finančných a prevádzkových rizík a rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu. Zameriavajú sa najmä na prevádzkovú výkonnosť a incidenty, služby zákazníkom, dodržiavanie právnych a regulačných požiadaviek, obchodný rast a výkonnosť entity. Na ich riadenie sa vzťahujú interné postupy.

7.3. Riadenie finančných rizík

Finančné riziko je riziko straty peňazí pri obchodných alebo investičných rozhodnutiach. Zahŕňa riziko ohrozenia zisku a straty, kapitálu a/alebo likvidity banky. Hodnotenie finančného rizika banky zahŕňa tieto prvky:

- riziko financovania a likvidity;
- retailové, veľkoobchodné, podnikové (zákazníci z radov MSP) a koncentračné úverové riziko;
- kapitálové riziko;
- trhové riziko zahŕňajúce:
 - riziko cudzích mien (riziko súvisiace s výmenou cudzej meny);
 - úrokové riziko v bankovej knihe (IRRBB);
 - riziko kreditného rozpätia v bankovej knihe (CSRBB);

- riziko ESG.

Podrobnosti o riadení finančných rizík bankou a použitých zabezpečovacích nástrojoch sú uvedené v poznámke 6.1 účtovných závierok; podrobnosti o riziku ESG v poznámke 6.3 účtovných závierok.

7.4. Riadenie nefinančných rizík

Nefinančné alebo prevádzkové riziko je možnosť nepriaznivého vplyvu na banku v dôsledku nedostatočných alebo zlyhávajúcich vnútorných procesov, ľudí a systémov alebo v dôsledku vonkajšieho diania. Prevádzkové riziko môže byť spôsobené širokou škálou vonkajších udalostí, ktoré spôsobujú narušenie činnosti. Rovnako môže prevádzkové riziko vzniknúť v dôsledku interných udalostí, ako sú potenciálne zlyhania alebo nedostatky v niektorom z procesov a systémov banky alebo jej outsourcovaných poskytovateľov služieb.

Podrobnosti o riadení rôznych druhov nefinančných rizík bankou sú uvedené v poznámke 6.2 účtovných závierok.

Ako sa uvádza v podnikovom rámci riadenia rizík, banka riadi svoje prevádzkové riziko na základe procesov identifikácie rizík a reakcie na ne a fungovania direktívnych, preventívnych a detekčných vnútorných kontrol.

Banka využíva prístup, schopnosti a procesy skupiny Revolut na riadenie prevádzkového rizika. Na zmiernenie prevádzkového rizika má banka vypracovaný súbor prispôbensených politík a postupov pre riadenie operačných rizík, pričom zostavuje operačné príručky a definuje obchodné procesy a súvisiace opatrenia vnútornej kontroly. Medzi hlavné zásady obsahujúce procesy riadenia prevádzkového rizika patria okrem iného:

- politika v oblasti prevádzkového rizika,
- politika v oblasti prevádzkovej odolnosti,
- politika incidentov rizík,
- politika problémov rizík,
- politika riadenia rizík outsourcingu a tretích strán (TPRM),
- politika riadenia zmien;
- politika schvaľovania nových iniciatív.

Banka vedie registre rizík a kontrol v rámci celej ponuky produktov s cieľom zabezpečiť nepretržité a presné pochopenie svojho rizikového a kontrolného profilu. Všetky kľúčové riziká a kontroly sa zaznamenávajú a nahlasujú v pomocnom systéme riadenia rizík a každé z nich podlieha automatizovanému pracovnému postupu, ktorý zabezpečuje primerané preskúmanie, spochybnenie a spresnenie záznamov.

Rizikové incidenty sa aktívne riadia pomocou slučky spätnej väzby, aby sa zabezpečilo, že poznatky získané z incidentov sa použijú na zlepšenie budúcich kontrol alebo kontrol, ktoré už sú zahrnuté do registra rizík.

Na meranie úrovne prevádzkového rizika sa stanovujú a monitorujú KRI vyhlásenia o ochote podstupovať riziko, pričom v prípade porušenia týchto KRI sa podáva správa Výkonnému výboru pre riziká, správnej rade a dozornej rade.

Na základe priebežného hodnotenia rizík a kontrol sa kľúčové opatrenia sústreďujú na zlepšenie kontrol, ktoré zmierňujú kľúčové riziká, a to najmä: riadenie zmien, outsourcing a riziko tretích strán, odolnosť (riziko dostupnosti a kontinuity technológií) a riziko údajov (vrátane rizika regulačného vykazovania).

Na účely výpočtu regulačného kapitálu pre prevádzkové riziko banka uplatňuje štandardizovaný prístup.

Oznamovanie protispoločenskej činnosti

V rámci zásad oznamovania protispoločenskej činnosti banky sa poskytujú dôverné a tam, kde to zákon dovoľuje, aj anonymné kanály na vyjadrenie obáv. Tieto mechanizmy, podporené silnými zárukami proti odvetným opatreniam, podporujú kultúru etického správania, zodpovedných obchodných postupov a transparentnej komunikácie so zákazníkmi.

Konflikt záujmov

Banka predchádza konfliktom záujmov prostredníctvom transparentného prístupu k identifikácii, posudzovaniu a riadeniu potenciálnych rizík. Na podporu tohto záväzku banka vypracovala zásady týkajúce sa konfliktov záujmov, v ktorých sa definujú jasné línie podriadenosti, stanovujú požiadavky na zverejňovanie informácií zamestnancom a zavádzajú prísne kontrolné mechanizmy, ktorými sa zabezpečuje, aby sa všetky obchodné rozhodnutia prijímali s absolútnou objektivitou a integritou.

Boj proti korupcii a úplatkárstvu

Banka uplatňuje nulovú toleranciu voči korupcii a úplatkárstvu vo všetkých ich formách. To zahŕňa prísne dodržiavanie všetkých platných právnych predpisov a nariadení týkajúcich sa boja proti korupcii a úplatkárstvu, a to na miestnej aj medzinárodnej úrovni.

Podplácanie zahraničných úradníkov

Banka si uvedomuje osobitné riziká spojené s podplácaním zahraničných úradníkov v rámci medzinárodných obchodných transakcií. Zaväzuje sa dodržiavať všetky príslušné právne predpisy, aby zabezpečila, že jej obchodné aktivity budú vykonávané spravodlivo a eticky.

8. Zamestnanci

K 31. decembru 2025 mala banka 1 575 zamestnancov (k 31. decembru 2024 to bolo 1 054 zamestnancov).

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Riadni zamestnanci (pracujúci na základe pracovných zmlúv na určitý alebo neurčitý čas vrátane zamestnancov na materskej/otcovej dovolenke)	1 575	1 054
Skutočný počet zamestnancov (bez zamestnancov na materskej/otcovej dovolenke alebo zamestnancov čerpajúcich platené voľno počas výpovednej lehoty)	1 535	991

Tabuľka uvedená nižšie obsahuje informácie o počte pracujúcich zamestnancov banky a priemerných mesačných platoch (pred zdanením).

	Počet zamestnancov		Priemerné mesačné platy (v EUR)	
	31. decembra 2025	31. decembra 2024	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Vedúci pracovníci	48	40	12 532	12 464
Špecialisti	1 527	1 014	4 505	4 443
Spolu	1 575	1 054	–	–

9. Politika odmeňovania

Nasledujúce informácie sú vypracované v súlade s požiadavkami stanovenými v článku 11 rezolúcie č. 03-82 Rady Národnej banky Litvy, ktorou sa schvaľuje zoznam minimálnych požiadaviek na politiku odmeňovania zamestnancov úverových inštitúcií a finančných sprostredkovateľských spoločností z 8. mája 2015, s odkazom na článok 450 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene a nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

Informácie týkajúce sa rozhodovacieho procesu používaného na určenie politiky odmeňovania

Výbor pre odmeňovanie je zodpovedný za rozhodnutia o odmeňovaní vrátane rozhodnutí týkajúcich sa procesu identifikácie identifikovaných zamestnancov, najmä pokiaľ ide o odmeňovanie členov správnej rady (vrátane riaditeľa pre dodržiavanie súladu a riaditeľa pre riadenie rizík), generálneho riaditeľa a jeho zástupcov, ako aj vedúceho oddelenia vnútorného auditu a za politiky, postupy a procesy odmeňovania. Výbor pre odmeňovanie sa schádza najmenej dvakrát ročne.

Politiku odmeňovania banky schvaľuje dozorná rada. Naposledy bola aktualizovaná v marci 2025. Politika odmeňovania bola revidovaná so zreteľom na tri hlavné významné zmeny uvedené nižšie:

- Zavedenie hotovostnej zložky do ročného výkonnostného bonusu:** Do ročného výkonnostného bonusu bola zavedená hotovostná zložka, ktorá závisí od seniority danej pozície a je v súlade s usmerneniami EBA o náležitých politikách odmeňovania. Zmena bola zavedená s cieľom zabezpečiť súlad s trhovými postupmi a zároveň zachovať konzistentnosť s rizikovým profilom a dlhodobými záujmami banky. Štruktúra bonusu zostáva plne v súlade s regulačnými požiadavkami na odklad, proporcionalitu a odmeňovanie na základe výkonnosti. Zmena sa premietla do aktualizovanej politiky odmeňovania schválenej v marci 2025.
- Zvýšenie stropu pre bonusy:** Banka zvýšila strop pre bonusy z predvoleného pomeru 1 : 1 na 1 : 2 v súlade so smernicou o kapitálových požiadavkách, s výnimkou nezávislých kontrolných funkcií. Zmena bola zavedená s cieľom zosúladiť rámec odmeňovania banky so štruktúrou odmeňovania skupiny pri zachovaní súladu s platnými regulačnými požiadavkami. Zvýšenie bolo schválené Výborom pre odmeňovanie (december 2024), dozornou radou (december 2024) a jediným akcionárom (február 2025). Spoločný dozorný tím bol o tejto skutočnosti riadne informovaný. Zmena bola začlenená do politiky odmeňovania schválenej v marci 2025.
- Zmeny v odklade pre riadiaci orgán a vyšší manažment:** Po zverejnení údajov o aktívach za rok 2024, ktoré presiahli 20 miliárd EUR, bola banka podľa nariadenia CRR a smernice CRD klasifikovaná ako významná inštitúcia. V dôsledku toho sa na riadiaci orgán a vyšší manažment vzťahujú prísnejšie požiadavky na odklad výplaty odmien. V súlade s týmito požiadavkami sa odložená časť variabilnej zložky odmeny zvýšila na 60 %. Zmena bola začlenená do politiky odmeňovania schválenej v marci 2025.

Informácie o súvislosti medzi platom a výkonnosťou

Systém odmeňovania uplatňovaný v banke je navrhnutý tak, aby prilákal, udržiaval a motivoval zamestnancov banky s požadovanými zručnosťami a kompetenciami, podporoval solídnu výkonnosť, dôveryhodné správanie a efektívne riadenie rizík. Systém odmeňovania je navrhnutý tak, aby povzbudzoval zamestnancov, aby pri svojej práci dôsledne dodržiavali etické zásady a hodnoty banky a aby konali v súlade s obchodnou stratégiou a stratégiou riadenia rizík banky.

Cieľom systému odmeňovania uplatňovaného v banke je:

- zabezpečiť, aby zamestnanci boli odmeňovaní konkurencieschopnou mzdou;

- zabezpečiť, aby prípady stanovenia a zásady vyplácania pohyblivej odmeny boli v dlhodobom záujme nepretržitého fungovania banky, obchodnej stratégie, cieľov a hodnôt, podporovať spoľahlivé a efektívne riadenie rizík, pomáhať predchádzať konfliktom záujmov a zabezpečiť, aby vyplácaná odmena nemotivovala zamestnancov k nadmernému riskovaniu;
- prepojiť zvyšovanie plátov zamestnancov s individuálnym hodnotením výkonnosti zamestnanca.

Banka nepretržite monitoruje a zabezpečuje, aby uvedené ciele boli správne implementované a nevyvolávali konflikty záujmov (so zákazníkmi banky alebo inými subjektmi) na základe procesu preskúmania podrobne opísaného v politike odmeňovania. Interný audítor vykoná minimálne raz za rok nezávislú internú kontrolu politiky a postupov odmeňovania (zaznamená jej výsledky do správ o audite), ktorou sa zmeria, či celková politika odmeňovania, postupy a procesy banky fungujú správne a sú v súlade s národnými a medzinárodnými pravidlami, zásadami a štandardmi. Funkcie kontroly rizika v banke pomáhajú monitorovať, či sú ustanovenia politiky v súlade s pozíciou, obchodnou stratégiou, cieľmi a hodnotami banky, ak sa politika v praxi riadne presadzuje. Okrem iných funkcií a oprávnení bude funkcia súladu s regulačnými požiadavkami analyzovať vplyv politiky na súlad banky s právnymi predpismi, nariadeniami a internými postupmi.

Zásady odmeňovania sú spojené s výsledkami hodnotenia zamestnancov. Každé osobné správanie sa v prvom rade posudzuje v kontexte cieľov systému odmeňovania banky (ako je definované vyššie) a s ohľadom na dodržiavanie základných hodnôt banky.

Najdôležitejšie charakteristiky systému odmeňovania vrátane informácií o kritériách používaných na meranie výkonnosti a prispôsobenie sa riziku, politike odkladu a kritériám oprávnenia (vrátane hlavných parametrov a odôvodnenia schémy variabilných zložiek)

Politika odmeňovania sa vzťahuje na všetkých zamestnancov banky, ako aj na riadiace a dozorné orgány, ktoré prijímajú výkonné rozhodnutia týkajúce sa stanovovania a vyplácania odmien zamestnancom.

Odmena v banke pozostáva z pevnej a pohyblivej zložky odmeny.

Pevná odmena je odmena stanovená v pracovnej zmluve so zamestnancom alebo v inej dohode so zamestnancom a ďalšie dlhodobé platby, ktoré nesúvisia s výkonnosťou.

Pohyblivá odmena funkcií vnútornej kontroly sa udeľuje za prácu a výsledky súvisiace s výkonom funkcií, ktoré im boli zverené. Metódy použité na určenie odmeňovania funkcií vnútornej kontroly nesmú mať vplyv na ich objektivitu a nezávislosť. Konečné odporúčania týkajúce sa hodnotenia výkonnosti a prideľovania pohyblivej odmeny pre zamestnancov kontrolných funkcií navrhuje vedúci kontrolných funkcií generálnemu riaditeľovi a dozornej rade banky. Ich pohyblivá odmena môže byť do určitej miery založená aj na celkovej výkonnosti banky.

Identifikovaní zamestnanci sú definovaní ako zamestnanci banky (vrátane členov výkonného personálu, riadiacich a dozorných orgánov banky), ktorých profesionálna činnosť a/alebo rozhodnutia majú podstatný vplyv na rizikový profil banky a ktorí sú identifikovaní na základe analýzy kvantitatívnych a kvalitatívnych parametrov podľa kritérií stanovených v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2021/923 z 25. marca 2021. Zoznam identifikovaných zamestnancov bol v decembri 2024 skontrolovaný na základe zmien zamestnancov a zmien v zodpovednostiach zamestnancov v banke.

Identifikovaných zamestnancov tvoria kategórie zamestnancov, ktoré sú uvedené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2021/923 z 25. marca 2021 a objasnené v regulačných technických normách EBA o kritériách na vymedzenie riadiacej zodpovednosti, kontrolných funkcií, významných obchodných útvarov a významného vplyvu na rizikový profil významného obchodného útvaru, a kategórie zamestnancov, ktorých profesionálne činnosti majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcie (EBA/RTS/2020/05).

Pevná odmena vyplácaná identifikovaným zamestnancom odráža ich odbornú prax a mieru zodpovednosti v banke, pričom zohľadňuje ich vzdelanie, pozíciu, kompetencie a zručnosti a odbornú prax, príslušné obchodné operácie a úroveň odmeňovania na trhu.

Pomery medzi pevnou a pohyblivou odmenou stanovené v súlade s článkom 94 ods. 1. písm. g) smernice CRD IV

Maximálny pomer medzi pohyblivou a pevnou odmenou je stanovený na úrovni 200 %, pričom táto zmena nadobudla účinnosť v roku 2025. Táto úprava nadväzuje na schválenie akcionármi banky a oznámenie príslušným dozorným orgánom v súlade s usmerneniami EBA o zdravých politikách odmeňovania a uznesením Národnej banky Litvy o minimálnych požiadavkách na odmeňovanie. Pomer medzi pohyblivou a pevnou odmenou zostáva na úrovni 100 % pre nezávislé kontrolné funkcie, aby sa zachoval ich prevažne pevný charakter, čo odráža povahu zodpovedností, ktorú tieto funkcie vnútornej kontroly nesú. Aktualizovaný pomer bude každoročne pred vykonaním ročného hodnotenia výkonnosti prehodnocovaný, aby sa zabezpečilo jeho zosúladenie s regulačnými požiadavkami a záväzkom banky udržiavať zdravú kapitálovú základňu. Akcionári si ponechávajú právomoc tento pomer v budúcnosti upraviť alebo znížiť. V prípade, že budú navrhnuté ďalšie úpravy, banka si vyžiada súhlas akcionárov a oznámi ich príslušným orgánom v súlade s usmerneniami EBA o zdravých politikách odmeňovania a uznesením Národnej banky Litvy o minimálnych požiadavkách na odmeňovanie.

Informácie o kritériách výkonnosti, na ktorých je založený nárok na akcie, opcie alebo pohyblivé zložky odmeny

Banka uprednostňuje využívanie pohyblivej odmeny vo forme opcií na akcie (nepeňažných nástrojov). Minimálne 50 % pohyblivej odmeny pre identifikovaných zamestnancov bude vyplatených vo forme opcií na akcie. Rôzne typy opcií na akcie, ktoré môžu byť udelené, sú definované v politike odmeňovania.

Fond/prognóza pohyblivej odmeny na účtovný rok sa realizuje až po vyhodnotení výsledkov finančnej výkonnosti banky (a príslušného útvaru) s ohľadom na súčasné a budúce riziká, náklady na prevádzkový kapitál a zachovanie likvidity. Keďže pohyblivá odmena sa poskytuje v opciách na akcie spoločnosti Revolut Group Holdings Ltd zo strany spoločnosti Revolut Group Holdings Ltd, týmto hodnotením sa musí zabezpečiť, že poskytnutím opcií na akcie spoločnosť Revolut Group Holdings Ltd žiadnym spôsobom neobmedzí schopnosť banky posilniť svoju kapitálovú základňu.

Pohyblivá odmena sa udeľuje na základe výsledkov finančnej výkonnosti banky (v priamom vzťahu so skupinou Revolut) a príslušného štrukturálneho útvaru za hodnotené obdobie a na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych (vrátane finančných a nefinančných) kritérií hodnotenia výkonnosti zamestnanca. Medzi kvalitatívne kritériá patrí dosahovanie strategických cieľov, dodržiavanie interných a externých pravidiel, vedenie, tímová práca, kreativita, motivácia, proaktivita a iniciatíva, lojalita, spolupráca s ostatnými zamestnancami, dosahovanie cieľov a úloh stanovených priamym nadriadeným, spätná väzba od priamych nadriadených a klientov atď. Súčasťou tohto hodnotenia je vo všetkých prípadoch hodnotenie toho, ako zamestnanec spĺňa vysoké profesionálne štandardy finančného sektora a ako dobre preukazuje dodržiavanie etických zásad banky, jej hodnôt a kultúry riadenia rizík. Kritériá výkonnosti musia byť stanovené tak, aby nemotivovali k nadmernému riskovaniu alebo nekalému predaju produktov a musia vždy vyvážať súlad a neochotu podstúpiť riziko s obchodnými cieľmi.

Pohyblivá odmena môže byť udelená len v prípade, ak príslušní zamestnanci konali čestne, pri ich činnosti neboli zistené žiadne porušenia právnych predpisov a ich činnosť bola za uplynulé hodnotené obdobie (alebo za celé obdobie ich zamestnania v banke) hodnotená kladne.

Pohyblivá odmena nemôže byť udelená a udelená pohyblivá odmena nemôže byť vyplatená v prípade, ak by to:

- bolo v rozpore s výkonnosťou banky za príslušné obdobie a výsledkami hodnotenia výkonnosti zamestnanca;
- ohrozilo spoľahlivé a efektívne riadenie rizík banky a bolo by v rozpore s týmto riadením;
- viedlo k nadmernému riskovaniu;
- nebolo v súlade s prevádzkovou stratégiou, cieľmi, hodnotami a dlhodobými záujmami banky.

Banka môže znížiť, zadržať alebo získať späť časť vyplatenej variabilnej odmeny alebo celú vyplatenú variabilnú odmenu v prípadoch definovaných v politike odmeňovania.

V politike odmeňovania sa uvádzajú aj mechanizmy na zabezpečenie toho, aby zamestnanci banky nepoužívali osobné hedžingové stratégie alebo prípadne poistenie proti poklesu pohyblivej odmeny, aby sa minimalizoval vplyv rizík predpokladaných v modeloch výpočtu ich pohyblivej odmeny.

Kvantitatívne informácie o odmeňovaní sú zverejnené v správe o kapitálovej primeranosti a riadení rizík (III. pilier).

10. Informácie o pozíciách kľúčových riadiacich pracovníkov

Informácie o iných pozíciách zastávaných generálnym riaditeľom, členmi správnej rady a dozornej rady banky k 31. decembru 2025:

Meno a priezvisko	Správna rada spoločnosti Revolut Bank UAB	Hlavné pracovisko	Pozícia	Iné spoločnosti, v ktorých sa vykonávajú riadiace funkcie	Pozícia
Joseph Heneghan	Správna rada	Revolut Bank UAB	Generálny riaditeľ spoločnosti Revolut Bank UAB, člen a predseda správnej rady	–	–
Oliver Schreiber	Správna rada	Revolut Bank UAB	Finančný riaditeľ spoločnosti Revolut Bank UAB, člen správnej rady	–	–
Daniel Marc Alexander Gordon	Správna rada	Revolut Bank UAB	Riaditeľ pre riadenie rizík spoločnosti Revolut Bank UAB, člen správnej rady	Názov spoločnosti: Revolut Insurance Europe UAB Registračné číslo spoločnosti: 305910164 Registrovaná adresa: Konstitucijos ave. 21B, Vilnius, LT-08130	Člen správnej rady
Vytautas Danta	Správna rada	Revolut Bank UAB	Zástupca generálneho riaditeľa, riaditeľ pre dodržiavanie súladu spoločnosti Revolut Bank UAB, člen správnej rady	Názov spoločnosti: Revolut Securities Europe UAB Registračné číslo spoločnosti: 305799582 Sídlo spoločnosti: Konstitucijos ave. 21B, LT-08130 Vilnius, Litva Názov spoločnosti: Pinigų plovimo prevencijos kompetencijos centras VŠĮ Registračné číslo: 305773609 Sídlo spoločnosti: Lukiškių st. 2-2, LT-01108 Vilnius, Litva Názov spoločnosti: European Compliance Professionals Association Registračné číslo: 306961037 Sídlo spoločnosti: Aguonų st. 8B-13, LT-03213 Vilnius, Litva	Člen správnej rady, riaditeľ pre dodržiavanie súladu Zástupca spoluvlastníka (Revolut) Spoluzakladateľ, člen predstavenstva
Maurice Patrick Murphy	správna rada	Revolut Bank UAB	Vedúci úverového oddelenia, člen správnej rady	–	N/A
Gianmaria Scocca	správna rada	Revolut Bank UAB	Vedúci pobočiek spoločnosti Revolut Bank UAB, člen správnej rady	N/A	N/A
Markus Krebsz	Dozorná rada, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výboru pre audit	N/A	N/A	Názov spoločnosti: Citizen Shareholders Ltd. Registračné číslo Companies House: 11596817 Sídlo spoločnosti: Level 39, One Canada Square, Canary Wharf, Londýn, Spojené kráľovstvo, E14 5AB (do októbra 2025) Názov spoločnosti: De-Risking Solutions Ltd. Registračné číslo Companies House: 09900565 Sídlo spoločnosti: 8 Quarles Park Road, Romford, Spojené kráľovstvo, RM6 4DE Názov spoločnosti: Yamgo Ltd. Registračné číslo Companies House: 03597254 Sídlo spoločnosti: Unit 4 Kings Road, Swansea, Wales, SA1 8PH	Spoluzakladateľ, nevýkonný riaditeľ Riaditeľ a zakladateľ Nevýkonný riaditeľ

Správa o riadení		Účtovné výkazy		Poznámky k účtovným závierkam	
Meno a priezvisko	Správna rada spoločnosti Revolut Bank UAB	Hlavné pracovisko	Pozícia	Iné spoločnosti, v ktorých sa vykonávajú riadiace funkcie	Pozícia
Caroline Louise Britton	Dozorná rada, členka Výboru pre audit a Výboru pre odmeňovanie	N/A	N/A	Názov spoločnosti: Revolut Ltd	Nevýkonná riaditeľka
				Registračné číslo Companies House: 08804411	Predsedníčka Výboru pre audit
				Sídlo spoločnosti: 30 South Colonnade, Londýn, Spojené kráľovstvo, E14 5HX	
				Názov spoločnosti: Revolut Group Holdings Limited	Nevýkonná riaditeľka
				Registračné číslo Companies House: 12743269	Predsedníčka Výboru pre audit
				Sídlo spoločnosti: 30 South Colonnade, Londýn, Spojené kráľovstvo, E14 5HX	
				Názov spoločnosti: Revolut Holdings Europe UAB	Nevýkonná riaditeľka
				Registračné číslo spoločnosti: 305820090	
				Sídlo spoločnosti: Konstitucijos ave. 21B Vilnius, LT-08130	
				Názov organizácie: Make a Wish International	Členka Výboru pre audit, finančné riziká a investície
Dovilė Grigienė	Dozorná rada Predsedníčka dozornej rady (vymenovaná 28. apríla 2025) Predsedníčka Výboru pre menovanie	N/A	N/A	Činnosti: MAWI je zastrešujúca organizácia pre národné charitatívne organizácie udeľujúce prania. Jej úlohou je licencovať značku a využívať globálne iniciatívy na podporu jednotlivých pridružených organizácií.	
				Názov spoločnosti: MoneySupermarket Group plc	Nevýkonná riaditeľka
				Registračné číslo Companies House: 06160943	
				Sídlo spoločnosti: Moneysupermarket House, St David's Park, Ewloe, Chester, Spojené kráľovstvo, CH5 3UZ	
				Názov spoločnosti: Sirius Real Estate Limited	Nevýkonná riaditeľka
				Registračné číslo Companies House: 05980788	
				Sídlo spoločnosti: Birchinn Court, 20 Birchinn Lane, Londýn, EC3V 9DJ	
				Názov organizácie: Royal Opera House Covent Garden Foundation	Správca
				Registračné číslo: 00480523	
				Sídlo spoločnosti: Covent Garden, Londýn, WC2E 9DD	
Marjoleine Barbara Kolk	Dozorná rada	N/A	N/A	Názov spoločnosti: Ex and ex, MB	Zakladateľka a riaditeľka
				Registračné číslo spoločnosti: 306740423	
				Sídlo spoločnosti: G. D. Kuverto st. 15E-8, Neringa, LT-93127, Litva	
				Názov spoločnosti: Civinity AB	Nevýkonná riaditeľka
				Registračné číslo spoločnosti: 302247881	
				Registrovaná adresa: Naugarduko g. 98, LT-03160 Vilnius, Litva	
				Názov spoločnosti: AQ22	Poradkyňa predstavenstva
				Registračné číslo spoločnosti: 306803875	
				Registrovaná adresa: Aguonų g. 8B-13, LT-03213 Vilnius, Litva (do decembra 2025)	
				Názov spoločnosti: Boer & Croon	COO a partnerka
				Registračné číslo: 7054057	
				Sídlo spoločnosti: 8. Piet, Heinkade 95A, 1019 GM, Amsterdam, Holandsko	
				Názov spoločnosti: Rijnstate Hospital	Členka dozornej rady
				Registračné číslo: 09096140	
				Sídlo spoločnosti: Wagnerlaan 55, 6815 AD Arnhem, Netherlands	
				Názov spoločnosti: Anthos Family Office	CEO
				Registračné číslo: 33159098	
				Sídlo spoločnosti: Jachthavenweg 111, 1081 KM Amsterdam, Holandsko	

Správa o riadení		Účtovné výkazy		Poznámky k účtovným závierkam	
Meno a priezvisko	Správna rada spoločnosti Revolut Bank UAB	Hlavné pracovisko	Pozícia	Iné spoločnosti, v ktorých sa vykonávajú riadiace funkcie	Pozícia
Jacob Johannes Remijn	Dozorná rada Predseda Výboru pre riadenie rizík a dodržiavanie súladu	N/A	N/A	Názov spoločnosti: Jade B.V. Registračné číslo: 93575939 Sídlo spoločnosti: Nicolaas Maesstraat 118h, 1071RH, Amsterdam, Holandsko	Riaditeľ/vlastník
				Názov spoločnosti: Jaap Remijn B. V. Registračné číslo: 58008179 Sídlo spoločnosti: Nicolaas Maesstraat 118h, 1071RH, Amsterdam, Holandsko (do apríla 2025)	Riaditeľ/vlastník
				Názov spoločnosti: Brand New Day Registračné číslo: 30067102 Sídlo spoločnosti: Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Holandsko (do apríla 2025)	Nevýkonný riaditeľ
				Názov spoločnosti: CCV Group B.V. Registračné číslo: 09045274 Sídlo spoločnosti: Westervoortsedijk 55, 6827 AT Arnhem, Holandsko.	Dočasný COO a riaditeľ
				Christian Mouillon	Dozorná rada Predseda Výboru pre audit
				Názov organizácie: ESCP Business School Registračné číslo: 824644587 Sídlo spoločnosti: 79 av. de la Republique, 75011, Paríž, Francúzsko	Nevýkonný riaditeľ predseda Strategického výboru člen výborov pre audit, riziko, odmeňovanie a menovanie
				Názov spoločnosti: CHM Advisory SAS Registračné číslo: 832199848 Sídlo spoločnosti: 4 avenue Emile Acollas, 75007, Paríž, Francúzsko	Prezident
				Názov spoločnosti: Orapi Group Registračné číslo: 682 031 224 Sídlo spoločnosti: 225 Allée des Cèdres, Plaine de l’Ain Industrial Park, 01150 Saint-Vulbas, Francúzsko (do januára 2025)	Nevýkonný riaditeľ

V zložení správnej a dozornej rady došlo v priebehu roka 2025 k nasledujúcim zmenám:

- Felipe Peñacoba Martinez, člen správnej rady a riaditeľ pre informačné technológie spoločnosti Revolut Bank UAB, odstúpil z funkcie k 14. novembru 2025;
- Peter Francis Stevens, predseda dozornej rady, odstúpil z funkcie k 28. aprílu 2025;
- Dovilė Grigienė bola menovaná za novú predsedníčku dozornej rady k 28. aprílu 2025;
- Vytautas Valvonis, člen dozornej rady, odstúpil z funkcie k 12. novembru 2025.

11. Udalosti po vykazovanom období

Udalosti po vykazovanom období sú uvedené v poznámke 36.

12. Udržateľnosť podnikov

Smernica o vykazovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD) vrátane európskych štandardov vykazovania informácií o udržateľnosti (ESRS) bola v Litve prijatá 25. júna 2024. Podľa požiadaviek smernice CSRD banka vo svojej správe o riadení uvádza informácie potrebné na pochopenie vplyvov banky na otázky udržateľnosti, ako aj informácie potrebné na pochopenie toho, ako otázky udržateľnosti ovplyvňujú vývoj, výkonnosť a postavenie banky – vyhlásenie o udržateľnosti.

Banka je oslobodená od povinnosti vypracovať vyhlásenie o udržateľnosti v súlade s článkom 23 zákona Litovskej republiky o účtovnej zodpovednosti spoločností a skupín spoločností, ktorým sa transponuje článok 19a ods. 9 smernice Európskeho parlamentu 2013/34/EÚ. Toto oslobodenie sa uplatňuje, keďže materská spoločnosť Revolut Holdings Europe UAB (sídlo spoločnosti: Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, the Litovská republika) vypracuje konsolidovanú správu o riadení vrátane vyhlásenia o udržateľnosti v súlade so smernicou CSRD a štandardmi ESRS.

Konsolidovaná správa o riadení spoločnosti Revolut Holdings Europe UAB a názor týkajúci sa uistenia budú zverejnené do 30. apríla 2026:

<https://www.revolut.com/reports-and-results/>

Joseph Heneghan

generálny riaditeľ spoločnosti Revolut Bank UAB

12. marca 2026

Vyhlásenie materskej spoločnosti o konsolidovanej správe o udržateľnosti

V súlade s článkom 23 odsekom 6 zákona Litovskej republiky o vykazovaní entít a skupín entít materská spoločnosť Revolut Holdings Europe UAB (kód entity: 305820090) týmto vyhlasuje, že:

Dcérska spoločnosť Revolut Bank UAB (kód entity: 304580906) je oslobodená od požiadavky uvádzať informácie o udržateľnosti vo svojej správe o riadení, pretože tieto informácie sú zahrnuté v konsolidovanej správe o riadení materskej spoločnosti.

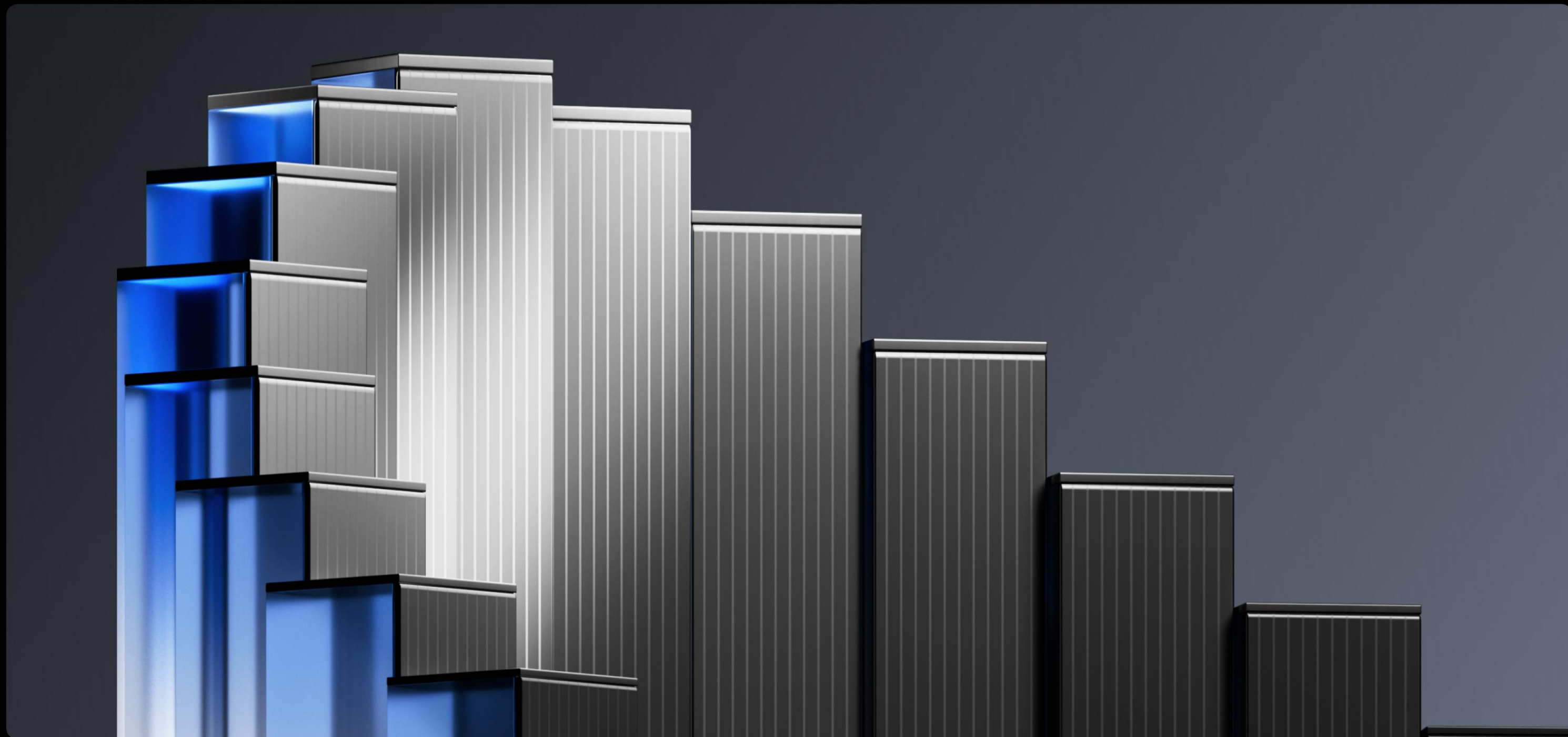
Konsolidovaná správa o riadení materskej spoločnosti (vrátane konsolidovanej správy o udržateľnosti), vypracovaná v súlade s európskymi štandardmi vykazovania informácií o udržateľnosti (ESRS), bude zverejnená najneskôr do 12 mesiacov po poslednom dni účtovného roka, za ktorý bola vypracovaná správa o riadení dcérskej spoločnosti.

Predpokladaný dátum zverejnenia je do 30. apríla 2026.

Olga Kosiakova

dočasná generálna riaditeľka spoločnosti Revolut Holdings Europe UAB

12. marca 2026



Účtovné výkazy

Výkaz ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

V tis. EUR	Poznámky	2025	2024
Príjem z úrokov vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery	7	787 105	589 312
Úrokové náklady	8	(84 610)	(22 669)
Čistý príjem z úrokov		702 495	566 643
Príjem z poplatkov a provízií	9	1 939 629	1 144 477
Náklady na poplatky a provízie	10	(440 104)	(235 362)
Čistý príjem z poplatkov a provízií		1 499 525	909 115
Čisté zisky a straty z derivátov	19	43 998	17 838
Čistý zisk (strata) z ukončenie vykazovania finančných aktív		2 184	(569)
Výdavky na straty z úverov na finančných aktívach	14	(83 880)	(31 911)
Iné prevádzkové príjmy	11	613	3 545
Čisté prevádzkové príjmy		(2 164 935)	1 464 661
Výdavky na zamestnancov	12	(134 730)	(88 301)
Odpisy a amortizácia	24	(1 342)	(971)
Iné prevádzkové náklady	13	(1 750 628)	(1 242 262)
Celkové prevádzkové náklady		(1 886 700)	(1 331 534)
Zisk pred zdanením		278 235	133 127
Daňové výdavky	15	(70 338)	(32 599)
Zisk za rok		207 897	100 528
Položky, ktoré nebudú preklasifikované ako zisk ani strata		–	–
Položky, ktoré budú alebo môžu byť preklasifikované ako zisk alebo strata:			
Prevod cudzej meny		(88)	(60)
Iné zložky úplného príjmu (straty) za rok		(88)	(60)
Celkový úplný príjem za rok, bez dane		207 809	100 468
Pripísateľné:			
Akcionári materskej spoločnosti		207 809	100 468

Sprievodné poznámky na stranách 28 až 84 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru 2025

V tis. EUR	Poznámky	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	17	15 714 774	10 823 365
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	18	115 487	40 086
Deriváty	19	19 784	15 489
Zmluvy o obrátených repo transakciách	20	5 648 565	1 942 179
Pôžičky a preddavky zákazníkom	21	2 440 031	1 172 379
Pôžičky a preddavky verejnému sektoru	22	2 299 815	1 114 696
Dlhové cenné papiere	23	7 915 619	4 481 879
Kapitálové nástroje		33	33
Investície v dcérskych spoločnostiach		208	208
Nehnuteľnosti a zariadenia a práva na užívanie	24	9 472	2 265
Odložené daňové pohľadávky	15	10 052	333
Iné aktíva	25	1 214 806	694 868
Celkové aktíva		35 388 646	20 287 780
Pasíva			
Deriváty	19	8 094	12 584
Závázky voči zákazníkom	26	31 163 192	17 880 484
Závázky voči iným finančným inštitúciám	27	237 629	207 246
Iné pasíva	28	2 072 304	1 205 408
Rezervy	29	18 060	6 611
Celkové pasíva		33 499 279	19 312 333
Vlastné imanie pripísateľné akcionárom materskej spoločnosti	30		
Základné imanie		36 815	36 815
Rezervný kapitál		971 208	670 208
Iné kapitálové nástroje		400 000	–
Nerozdelené zisky		440 994	244 696
Rezervy		40 350	23 728
Celkové vlastné imanie		1 889 367	975 447
Celkové pasíva a vlastné imanie		35 388 646	20 287 780

Spríevodné poznámky na stranách 28 až 84 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz o zmenách vlastného imania

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

V tis. EUR	Celkové vlastné imanie pripísateľné akcionárom materskej spoločnosti								
	Poznámky	Základné imanie	Rezervný kapitál	Iné kapitálové nástroje	Zákonná rezerva	Rezerva na prevod	Nerozdelené zisky	Iné rezervy	Celkové vlastné imanie
K 1. januáru 2024		36 815	379 008	–	7 159	31	149 697	4 831	577 541
Zisk za rok		–	–	–	–	–	100 528	–	100 528
Iné zložky úplného príjmu		–	–	–	–	(60)	–	–	(60)
Celkový úplný príjem		–	–	–	–	(60)	100 528	–	100 468
Tvorba rezerv	30	–	291 200	–	7 485	–	(7 485)	–	291 200
Platby na základe podielov	31	–	–	–	–	–	–	6 238	6 238
Realizácia opcií	31	–	–	–	–	–	1 956	(1 956)	–
K 31. decembru 2024		36 815	670 208	–	14 644	(29)	244 696	9 113	975 447
K 1. januáru 2025		36 815	670 208	–	14 644	(29)	244 696	9 113	975 447
Zisk za rok		–	–	–	–	–	207 897	–	207 897
Iné zložky úplnej (straty)		–	–	–	–	(88)	–	–	(88)
Celkový úplný príjem		–	–	–	–	(88)	207 897	–	207 809
Tvorba rezerv	30	–	301 000	–	12 235	–	(12 235)	–	301 000
Emisia kapitálu AT1	30	–	–	400 000	–	–	–	–	400 000
Platby na základe podielov	31	–	–	–	–	–	–	5 111	5 111
Realizácia opcií	31	–	–	–	–	–	636	(636)	–
K 31. decembru 2025		36 815	971 208	400 000	26 879	(117)	440 994	13 588	1 889 367

Sprievodné poznámky na stranách 28 až 84 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky

Výkaz peňažných tokov

V tis. EUR	Poznámky	2025	2024
Prevádzkové činnosti			
Zisk pred zdanením		278 235	133 127
Úprava na:			
Príjem z úrokov	7	(787 105)	(589 312)
Úrokové náklady	8	84 610	22 669
Zvýšenie (+)/zníženie (–) ECL	14	83 880	31 911
Zvýšenie (+)/zníženie (–) rezerv	29	11 449	4 887
Rezerva na odložené daňové aktíva	15	(9 719)	(333)
Odpisy a amortizácia	24	1 342	971
Platby zamestnancom na základe podielov	31	5 111	6 238
Iné nepeňažné položky v (strate)/zisku pred zdanením		(726)	(1 165)
Zmeny prevádzkových aktív a pasív			
Čistá zmena derivátových finančných nástrojov	19	(8 785)	(2 097)
Čistá zmena pôžičiek a preddavkov zákazníkom	21	(1 318 108)	(582 070)
Zmena iných prevádzkových aktív	25	(519 937)	(80 477)
Zmena iných prevádzkových pasív	27, 28	875 590	561 503
Zvýšenie pohľadávok voči zákazníkom	26	13 282 708	7 219 678
Zisk (–)/strata (+) z kurzových rozdielov		2 466	4 069
Uhradená daň z príjmu		(55 930)	(26 911)
Zaplatený úrok		(84 670)	(22 740)
Získaný úrok		754 415	573 012
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		12 594 826	7 252 960
Investičné činnosti			
Nákup nehnuteľností a vybavenia	24	–	(95)
Čistý nákup pokladničných investícií	23	(3 433 611)	(2 055 889)
Čistá zmena zmlúv o obrátených repo transakciách	20	(3 706 386)	(1 510 666)
Čistá zmena pôžičiek a preddavkov verejnému sektoru	22	(1 185 119)	(689 052)
Investície materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti		–	(208)
Čistý nákup kapitálových nástrojov		–	(8)
Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach		(8 325 116)	(4 255 918)
Finančné činnosti			
Zisk z tvorby rezervného kapitálu	30	301 000	291 200
Zisk z emisie kapitálu AT1	30	400 000	–
Splátky istiny lízingových pasív	24,1	(1 346)	(937)

V tis. EUR	Poznámky	2025	2024
Čisté peňažné toky z finančných činností		699 654	290 263
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		4 969 364	3 287 305
Čistý kurzový rozdiel cudzej meny		(2 554)	(4 129)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	16	10 863 451	7 580 275
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	16	15 830 261	10 863 451
Sprievodné poznámky na stranách 28 až 84 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky			

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o spoločnosti

Banka je úverová inštitúcia registrovaná a licencovaná v Litovskej republike pod identifikačným číslom organizácie 304580906, autorizačným kódom LB000482 a so sídlom spoločnosti na adrese Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Litovská republika. Banke bola v decembri 2018 udelená špecializovaná banková licencia a v decembri 2021 úplná banková licencia na poskytovanie platobných, vkladových, úverových produktov a ďalších služieb svojim zákazníkom v súlade s článkom 4 ods. 2 a 3 a článkom 9 ods. 2 – 1 zákona o bankách Litovskej republiky. Entita je priamo kontrolovaná Národnou bankou Litvy (ďalej len „NBL“). NBL prijala 20. decembra 2022 rozhodnutie označiť banku za inú systémovo dôležitú inštitúciu (O-SII). V dôsledku toho sa banka v januári 2024 dostala pod spoločný dohľad NBL a Európskej centrálnej banky (jednotný mechanizmus dohľadu) a Jednotnej európskej rady pre riešenie krízových situácií (jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií).

Od 7. júna 2022 je banka stopercentnou dcérskou spoločnosťou Revolut Holdings Europe UAB (ďalej len „RHE“) s číslom spoločnosti 305820090 a so sídlom na adrese Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Litovská republika, ktorá je stopercentnou dcérskou spoločnosťou Revolut Group Holdings Ltd (ďalej len „Group TopCo“) s registračným číslom Companies House 12743269 a so sídlom na adrese 30 South Colonnade, Londýn, Spojené kráľovstvo, E14 5HX.

1. júla 2022 sa banka zlúčila so spoločnosťou Revolut Payments UAB, čím zjednodušila ponuku pre svojich zákazníkov a zároveň zefektívnila organizačnú štruktúru.

Banka má v EÚ zaregistrované tieto pobočky:

- Revolut Bank UAB (belgická pobočka), ktorá bola založená 19. apríla 2021, so sídlom spoločnosti na adrese: Silver Square, Sq. de Meeûs 35, 1000 Brusel, Belgicko
- Revolut Bank UAB (holandská pobočka), ktorá bola založená 9. augusta 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: Avenue Barbara Strozzi 201, 1083 HN Amsterdam, Holandsko.
- Revolut Bank UAB – Sucursal em Portugal (portugalská pobočka), ktorá bola založená 18. mája 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: Avenida Menéres, 612, 4450-189 Matosinhos, Portugalsko.
- Revolut Bank UAB Magyarországi Fióktelepe (maďarská pobočka), ktorá bola založená 14. januára 2021, so sídlom spoločnosti na adrese: Radnóti Miklós utca 2, 1137 Budapešť, Maďarsko.
- Revolut France succursale de Revolut Bank UAB (francúzska pobočka), ktorá bola založená 12. júla 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: 10 avenue Kléber, 75116 Paríž, Francúzsko.
- Revolut Bank UAB (írska pobočka), ktorá bola založená 4. mája 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: 2 Dublin Landings, North Dock, Dublin 1, Írsko.
- Revolut Italia, Branch di Revolut Bank UAB (talianska pobočka), ktorá bola založená 19. apríla 2022, so sídlom spoločnosti na adrese: Via Filippo Sassetti 32, 20124 Miláno, Taliansko.
- Revolut Bank UAB, Zweigniederlassung Deutschland, Nemecko, ktorá bola založená 17. januára 2023, so sídlom spoločnosti na adrese: FORA Linden Palais, Unter den Linden 40, 10117 Berlín, Nemecko.
- Revolut Bank UAB Sucursal En España, ktorá bola založená 7. marca 2023, so sídlom spoločnosti na adrese: Príncipe de Vergara 132, 4ª planta, 28002 Madrid, Španielsko. NIF kód W0250845E.
- Revolut Bank UAB Vilnius Sucursala Bucuresti – rumunská pobočka, ktorá bola založená 7. júna 2023, so sídlom spoločnosti na adrese: București Sectorul 1, Bulevardul ION MIHALACHE, Nr. 15-17, Mindspace Victoriei, biroul 111, cladirea Tower Center International, Etaj 1, Rumunsko. Číslo v rumunskom obchodnom registri: J40/10350/06.06.2023.

- Revolut UAB UK Operations Branch, ktorá bola založená 1. septembra 2025, so sídlom spoločnosti na adrese: 30 South Colonnade, Londýn, E14 5HX, Anglicko. IČO: FC042912

17. januára 2024 udelil Švajčiarsky orgán dohľadu nad finančným trhom (FINMA) banke a jej spoločnosti Revolut Securities Europe UAB povolenie na zriadenie spoločného zastúpenia zahraničnej banky a zahraničnej spoločnosti obchodujúcej s cennými papiermi vo Švajčiarsku.

Banka má 100 % investície v nasledujúcich dcérskych spoločnostiach:

- Revolut (Switzerland) AG, ktorá bola založená 15. mája 2024, so sídlom spoločnosti na adrese: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Švajčiarsko. Číslo v obchodnom registri: CHE-462.966.439.
- Revolut (Switzerland) Payments AG, ktorá bola založená 14. októbra 2024, so sídlom spoločnosti na adrese: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Švajčiarsko. Číslo v obchodnom registri: CHE-466.957.066.

Banka nevypracúva konsolidované účtovné závierky pretože jej účtovné závierky spolu s účtovnými závierkami jej dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných účtovných závierok spoločností Revolut Holdings Europe UAB a Revolut Group Holdings Ltd.

2. Základ vypracovania

Banka vypracovala účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) schválenými Európskou úniou (EÚ). Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických údajov s výnimkou derivátových finančných nástrojov a pozícií v iných menách ako euro za reálnu trhovú cenu. Účtovná závierka je vypracovaná v eurách a všetky hodnoty sú zaokrúhlené na celé tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak. Banka prezentuje svoj výkaz finančnej pozície podľa likvidity na základe zámeru banky a vnímanej schopnosti banky získať späť/zúčtovať väčšinu aktív/pasív príslušnej položky účtovnej závierky.

3. Zmeny v účtovných zásadách a zverejneniach

3.1. Nové a/alebo zmenené štandardy a výklady, ktoré sa uplatňujú od 1. januára 2025

Nasledujúce štandardy, zmeny a výklady existujúcich štandardov vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijaté na preskúmanie v EÚ sú v súčasnosti účinné a boli tento rok prijaté bankou:

- Zmeny štandardu IAS 21 Účinky zmien výmenných kurzov cudzích mien: chýbajúca vymeniteľnosť (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2025 alebo neskôr).

Uplatňovanie uvedených štandardov, ich zmien a výkladov nemalo významný vplyv na účtovnú závierku banky.

3.2. Štandardy, zmeny a výklady účinných štandardov, ktoré vydala IASB a prijala EÚ, no ktoré ešte nie sú účinné

Banka neuplatňuje nasledujúce štandardy IFRS, ich zmeny a výklady, ktoré už boli schválené k dátumu podpisu tejto účtovnej závierky, ale ešte nenadobudli účinnosť:

- Ročné zlepšenia, zväzok 11 (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr);
- Zmluvy týkajúce sa elektriny z prírodných zdrojov, zmeny štandardov IFRS 9 a IFRS 7 (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr).
- Zmeny klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (zmeny štandardov IFRS 9 a IFRS 7) (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr);
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr);

Banka sa domnieva, že uplatňovanie uvedených štandardov, zmien platných štandardov a ich výkladov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky počas počiatočného obdobia ich uplatňovania.

3.3. Štandardy, zmeny a výklady účinných štandardov a výkladov, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré ešte neboli schválené v EÚ

Štandardy IFRS, ktoré sú v súčasnosti prijaté v EÚ, sú takmer totožné so štandardmi schválenými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) s výnimkou štandardov, zmien aktuálne platných štandardov a ich výkladov, ktoré ešte neboli schválené v EÚ (dátumy platnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom rozsahu). Uvedené štandardy, ich zmeny a výklady sú uvedené v nasledujúcom texte:

- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr);
- zmeny štandardu IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr);
- zmeny štandardu IAS 21 Účinky zmien výmenných kurzov cudzích mien: Prepočet do meny vykazovania vykazujúcej znaky hyperinflácie (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).

Banka v súčasnosti posudzuje vplyv týchto nových účtovných štandardov a zmien. Vedenie banky neočakáva, že prijatie týchto štandardov, zmien a výkladov uvedených vyššie bude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky v budúcich obdobiach.

4. Zhrnutie významných účtovných politík

Nižšie sú uvedené významné účtovné politiky, ktoré banka uplatňuje pri zostavovaní účtovnej závierky:

4.1. Prevod cudzej meny

Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR). Transakcie v cudzích menách sa najskôr účtujú vo funkčnej mene v spotovom výmennom kurze platnom v dátume transakcie.

Transakcie sa účtujú v spotovom výmennom kurze medzi funkčnou menou a cudzou menou platnom v dátume transakcie. Na konci každého obdobia sa peňažné položky v cudzích menách prevedú na základe záverečného kurzu. Nepeňažné položky ocenené na úrovni historických nákladov sa prevedú na základe výmenného kurzu platného v dátume transakcie a nepeňažné položky ocenené reálnou hodnotou sa prevedú na základe výmenného kurzu platného v deň ocenenia reálnou hodnotou.

Devízové zisky a straty vyplývajúce zo zúčtovania peňažných transakcií a z prevodu na konci obdobia na základe výmenných kurzov peňažných aktív a pasív denominovaných v cudzích menách sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Keď sa zisk alebo strata na peňažnej položke vykáže v inej zložke úplného príjmu, v inej zložke úplného príjmu sa vykáže každá zložka výmeny daného zisku alebo straty.

4.2. Príjmy z úrokov a úrokové náklady

4.2.1. Príjem z úrokov

Príjem z úrokov sa vykazuje na základe efektívnej úrokovej miery: kreditných kariet a úverových zmlúv uzavretých so zákazníkmi, dlhových cenných papierov, reverzných repo obchodov a peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva na jeho hrubú účtovnú hodnotu (pred úpravou o očakávané úverové straty).

Príjem z úrokov vyplývajúci z úverovo neznehodnotených finančných aktív sa vykazuje prostredníctvom uplatnenia efektívnej úrokovej miery na hrubú účtovnú hodnotu aktíva. V prípade úverovo znehodnotených finančných aktív sa efektívna úroková miera uplatňuje na čistú účtovnú hodnotu po odpočítaní príspevku na očakávané úverové straty.

4.2.2. Úrokové náklady

Úrokové náklady vznikajú pri sporiacich produktoch emitovaných zákazníkom a pri reverzných repo obchodoch.

Vzniknutý úrok sa vykazuje ako výdavok vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu za obdobie, počas ktorého nástroj využíval metódu efektívnych úrokov. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby prostredníctvom očakávanej životnosti finančného záväzku k jeho amortizovanej hodnote.

Transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo priraditeľné k emisii finančného záväzku, sú zahrnuté do jeho prvotného ocenenia, a preto sú započítané do výpočtu efektívnej úrokovej miery (EIR).

Úrokový náklad sa vykazuje aj v súvislosti so záväzkami z lízingu. Metodika oceňovania úrokových nákladov je uvedená v časti Lízing nižšie.

4.3. Príjem z poplatkov a provízií

Banka vykazuje príjem podľa zásad štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi na základe päťkrokového modelu:

1. identifikácia zmlúv so zákazníkmi;
2. identifikácia povinností plnenia v zmluve;
3. určenie transakčnej ceny;
4. priradenie transakcie k povinnostiam plnenia v zmluve;
5. vykázanie príjmu, keď entita splní povinnosť plnenia.

Banka získava svoj príjem zo zmlúv so zákazníkmi na základe poskytovania najrôznejších služieb.

Poplatky spojené s kartami

Príjmy z kariet predstavujú príjmy spojené s transakciami, ako sú poplatky za výmenu, poplatky obchodníka za prijímanie platieb, poplatky za primerané využívanie alebo výbery hotovosti mimo zákazníkom stanoveného limitu a poplatky za dobitie. Vyrovnanie kartových transakcií bankou, keďže na emitenta alebo nadobúdateľa sa vzťahuje povinnosť plnenia podľa štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Časť transakčnej ceny vyčlenená na túto povinnosť plnenia, ktorá môže pozostávať z celého prijatého poplatku alebo pohľadávky, sa vykazuje v čase vyrovnania transakcie. Určitá časť transakčnej ceny môže byť odložená, ak existujú dodatočné povinnosti plnenia, ktoré ešte neboli ku dátumu vykázania splnené; ďalšie podrobnosti nájdete nižšie v časti Revbody.

Poplatky za predplatné

Príjmy z predplatného predstavujú mesačné a ročné poplatky za predplatné účtované retailovým a firemným zákazníkom. Predplatená služba má dve odlišné povinnosti plnenia: službu doručovania kariet (ktorá sa vykazuje v ostatných príjmoch z poplatkov) a súbor služieb ponúkaných v rámci každodenného bežného účtu zákazníka. Časť transakčnej ceny vyčlenená na službu doručovania kariet sa vykáže ako príjem, keď je karta doručená (uvádza sa v ostatných príjmoch z poplatkov). Časť transakčnej ceny vyčlenená na zostávajúci súbor služieb sa vykáže ako príjem priamo počas platného obdobia predplatného. Ak sa poplatky za predplatné získajú vopred, prvotne sa vykazujú ako zmluvné pohľadávky a do výkazu ziskov a strát sa uvoľnia, keď sa vykáže príjem.

Všetky poplatky za ukončenie existujúcich predplatených služieb, ktoré sa skončia predčasne, sa vykazujú k dátumu ukončenia.

Výmena cudzej meny

Výnosy z výmien cudzej meny predstavujú poplatky za zmenu meny účtované klientom počas transakcie, ktorá zahŕňa výmenu fiat mien. Patria sem aj poplatky za primerané využívanie v prípadoch, keď klienti vykonajú dodatočné objemy výmenných transakcií nad rámec limitov svojho programu.

Výnosy z výmien cudzej meny sa vykazujú po splnení jednej zmluvnej povinnosti – konkrétne po dokončení výmeny jednej meny za druhú medzi menovými vreckami zákazníka.

RevPoints

Banka ponúka vernostný program, v rámci ktorého môžu zákazníci po dokončení konkrétnych úloh alebo akcií získať hodnotu vo forme vlastných menových bodov (RevPoints). Body sa môžu využiť na zľavy pri rôznych produktoch alebo službách alebo previesť na partnerov vernostných programov leteckých spoločností. V prípade všetkých bodov udelených zákazníkov za transakciu v rozsahu pôsobnosti štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane bodov získaných za každodenné platby držiteľa karty sa budúce využitie bodov považuje za odlišnú povinnosť plnenia banky. Vzhľadom na to sa transakčná cena (napríklad výmenný poplatok) vyčleňuje na každú povinnosť plnenia na základne relatívne samostatnej predajnej ceny. Príjem sa vykáže, keď banka splní každú povinnosť plnenia prevodom prisľúbeného tovaru alebo služby na zákazníka (t. j. po využití bodov vrátane úpravy o očakávané rozdelenie bodov).

Ak sa výnosy z poplatkov vyberú pred uplatnením bodov, banka vykáže zmluvný záväzok. Časť transakčného poplatku prislúchajúca k povinnosti spojenej s programom RevPoints sa časovo rozlišuje a do výnosov sa vykazuje až po uplatnení alebo prepadnutí bodov. Zmluvný záväzok sa uvádza v rámci ostatných záväzkov ako zmluvný záväzok z vernostného programu v poznámke 28.

Všetky body udelené zákazníkovi, ktoré nepatria do rozsahu pôsobnosti štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane určitých foriem bodových bonusov a výziev, sa vykazujú ako rezerva podľa štandardu IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok a zverejňujú sa v poznámke 29.

Akékoľvek plnenie poskytnuté zákazníkovi pri uplatnení bodov RevPoints na produkt patriaci do rozsahu pôsobnosti štandardu IFRS 15 sa vo všeobecnosti vykazuje ako úhrada splatná zákazníkovi; preto sa toto uplatnenie vykazuje ako zníženie výnosov z príslušného produktu, na ktorý boli body uplatnené. Ak plnenie zaplatené alebo splatné zákazníkovi presiahne sumu transakcie v zmluve, akýkoľvek prebytok sa vykáže ako náklad na poplatky.

Iné

Iné príjmy z poplatkov pozostávajú najmä z:

- príjmov získaných za doručovanie kariet, ktoré sa vykazujú v deň doručenia karty zákazníkovi,
- príjmov z poplatkov účtovaných zákazníkom za peňažné prevody uskutočňované na žiadosť zákazníkov, ktoré sa vykazujú v čase vyrovnania transakcie,
- príjmov z poplatkov účtovaných za transakcie obchodníka, ktoré sa vykazujú v čase transakcie,
- príjmov z poplatkov účtovaných za produkt na správu firemných výdavkov, ktoré sa vykazujú počas mesiaca, v ktorom má zákazník k danému produktu prístup;
- príjmov z poplatkov z predaja poistných produktov zákazníkom, ktoré sa vykazujú v čase transakcie.

Banka poskytuje integrované poistné produkty zákazníkom ako zložku návrhu celkovej hodnoty karty, ako aj niektoré samostatné poistné produkty. V prípade všetkých druhov poistných ponúk banka pôsobí iba ako sprostredkovateľ medzi zákazníkmi a svojimi poistnými partnermi a neprijíma žiadne významné poistné riziko. Preto banka nevydáva žiadne poistné zmluvy v zmysle vymedzenia v štandarde IFRS 17 *Poistné zmluvy*.

Zostávajúce povinnosti plnenia

V štandarde IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* sa banke umožňuje vylúčiť zo zverejnenia svojich zostávajúcich povinností plnenia akékoľvek povinnosti plnenia, ktoré sú súčasťou zmluvy s pôvodným očakávaným trvaním do jedného roka.

Vzhľadom na povahu produktov a služieb banky, s výnimkou programu RevPoints, majú zmluvy so zákazníkmi spravidla očakávané trvanie jeden rok alebo menej.

Významná zložka financovania

Zmluva sa nepovažuje za zmluvu obsahujúcu významnú zložku financovania, ak sú platby zvyčajne prijímané vopred alebo v čase poskytnutia súvisiacich tovarov či služieb a obdobie medzi platbou a plnením je kratšie ako jeden rok; časový rozdiel nespôsobuje vznik zložky financovania ani vtedy, ak vzniká z iných dôvodov než z poskytnutia financovania, ako je napríklad časové rozlíšenie výnosov pri vernostných programoch pre zákazníkov alebo podobných schémach. Spravidla neexistujú žiadne zmluvy s významnou zložkou financovania.

4.4. Náklady na poplatky a provízie

Náklady na poplatky sa týkajú predovšetkým poplatkov, ktoré vznikli banke pri spracúvaní a vyrovnávaní transakcií, nákladov spojených s partnermi, nákladov na poskytovanie produktov zákazníkom a nákladov vynaložených na bankové služby, poplatkov za platformu a nákladov súvisiacich s pokladničnými operáciami. Náklady sa vykazujú v období, v ktorom vznikli.

Poplatok za spracovanie a vyrovnanie

Tieto náklady sú predovšetkým splatné v systéme platobných kariet, ktorých je banka členom. Náklady na spracovanie a vyrovnanie transakcie sa uvádzajú očistené od rabatov získaných od poskytovateľov platobných systémov za náklady na poplatky za systém.

Zľavy zo systémov platobných kariet sa vykazujú vtedy, keď je pravdepodobné, že entite vyplynú ekonomické úžitky a výšku zľavy možno spoľahlivo oceniť. V súlade s tým sa zľavy časovo rozlišujú mesačne na základe odhadu odvodeného z historických sadzieb provízií. Náklady sa vykazujú v období, v ktorom vznikli.

Náklady spojené s partnermi

Ide o náklady, ktoré vznikli banke na nákup služieb od dodávateľov tretích strán, ktoré majú tvoriť neoddeliteľnú súčasť balíka produktov.

4.5. Výdavky na zamestnancov

Banka poskytuje svojim zamestnancom najrôznejšie výhody vrátane ročných bonusov, platenej dovolenky, stanovených príspevkov do penzijných systémov a platieb na báze akcií.

Krátkodobé výhody vrátane peňažných bonusov, preplatenie dovolenky a podobné nepeňažné výhody sa vykazujú ako výdavky v období, v ktorom sa služba prijala. Záväzok sa vyказuje vo výške, ktorej vyplatenie sa očakáva, ak banka predložila právnu alebo konštruktívnu povinnosť zaplatiť túto sumu za službu poskytnutú v minulosti zamestnancom a povinnosť je možné spoľahlivo odhadnúť. Účtovné zásady týkajúce sa platieb založených na akciách sú uvedené v poznámke 4.20.

4.6. Iné a administratívne náklady

Iné a administratívne náklady sa účtujú na základe časového rozlíšenia vo vykazovanom období, v ktorom bol dosiahnutý príjem súvisiaci s týmito nákladmi, bez ohľadu na čas prevodu peňažných prostriedkov. Náklady, ktoré priamo nesúvisia s konkrétnym príjmom, sa účtujú do nákladov pri ich vzniku.

4.7. Finančné nástroje – prvotné vykázanie

4.7.1. Dátum vykázania

Finančné aktíva a pasíva s výnimkou pôžičiek a preddavkov zákazníkom sa prvotne vykážu v dátume uzatvorenia obchodu, t. j. v dátume, keď sa banka stane zmluvnou stranou daného nástroja. Pôžičky a preddavky zákazníkom sa vykážu pri prevode finančných prostriedkov na účty zákazníkov.

Osobitné účtovné zohľadnenie obchodovania s cennými papiermi krytými aktívami (ABS)/záväzkami zabezpečenými úvermi (CLO) na primárnom trhu:

Hlavné rozdiely medzi dlhopismi s pohyblivou/pevnou úrokovou sadzbou a ABS, CLO sú:

- preddavky;
- možnosť kúpnej opcie (vrátane kúpnej opcie v nominálnej hodnote, ako aj kúpnej opcie v plnej výške);
- dolná hranica pre referenčnú (úrokovú) sadzbu v prípade ABS, CLO;
- zábezpeka a vyváženie zábezpeky.

Na rozdiel od ABS/CLO obchodovaných na sekundárnom trhu, ktoré sa riadia bežnými dátumami vyrovnania T+2/3, v prípade cenných papierov obchodovaných na primárnom trhu (keď sa nové cenné papiere emitujú prvýkrát) by bol rozdiel medzi dátumom uskutočnenia obchodu a dátumom vyrovnania približne 6 – 9 týždňov.

Finančné aktívum sa vyказuje výlučne vtedy, ak sa entita stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja [IFRS 9.3.1.1]. Banka by sa tak pred dátumom vyrovnania nestala zmluvnou stranou zmluvných ustanovení nástroja a neniesla by žiadne riziká ani odmeny vyplývajúce z aktív. To by sa malo považovať za záväzok kúpiť ABS, CLO. Podľa štandardu IFRS 9 sa pevné záväzky vo všeobecnosti nevykazujú v súvahe, kým nie sú skutočne vyrovnané, s výnimkou prípadov, keď sú pevné záväzky určené ako zabezpečené položky v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty.

ABS a CLO obchodované na primárnom trhu sa tak vykážu v dátume vyrovnania, pričom aj nahromadený úrok by sa mal začať vykazovať až od dátumu vyrovnania.

4.7.2. Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančných nástrojov pri prvotnom vykázaní závisí od ich zmluvných podmienok a obchodného modelu riadenia nástrojov. Finančné nástroje sa najskôr oceňujú v reálnej hodnote.

4.7.3. Kategórie ocenenia finančných aktív a pasív

Banka klasifikuje finančné aktíva na základe obchodného modelu pre riadenie aktív a zmluvných podmienok aktív, ktoré sa oceňujú v:

- umorovacej cene;
- reálnej hodnote cez iné zložky úplného príjmu (FVOCI);
- reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Finančné pasíva sa oceňujú v umorovacej cene alebo FVPL, ak sú držané na obchodovanie a derivátové nástroje.

4.7.4. Určenie reálnej hodnoty

S cieľom ukázať, ako boli odvodené reálne hodnoty, sú finančné nástroje klasifikované na základe hierarchie oceňovacích techník, ako je zhrnuté nižšie:

- Finančné nástroje 1. úrovne – vstupmi použitými pri ocenení sú neupravené kótované ceny z aktívnych trhov pre identické aktíva alebo pasíva, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia. Banka považuje trhy za aktívne len vtedy, ak existujú dostatočné obchodné aktivity s ohľadom na objem a likviditu rovnakých aktív alebo pasív a ak sú k dátumu súvahy k dispozícii záväzné a realizovateľné kótované ceny.
- Finančné nástroje 2. úrovne – vstupy, ktoré sa používajú na ocenenie a ktoré sú významné, sú odvodené z priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových údajov dostupných počas celého obdobia životnosti nástroja. Takéto

- vstupy zahŕňajú kótované ceny podobných aktív alebo pasív na aktívnych trhoch, kótované ceny identických nástrojov na neaktívnych trhoch a pozorovateľné vstupy iné ako kótované ceny, ako sú úrokové sadzby a výnosové krivky, implikovaná volatilita a úverové rozpätia. Okrem toho sa môžu vyžadovať úpravy stavu alebo umiestnenia aktíva alebo rozsahu, v akom sa týka položiek, ktoré sú porovnateľné s oceňovaným nástrojom. Ak sú však takéto úpravy založené na nepozorovateľných vstupoch, ktoré sú významné pre celé ocenenie, banka zaradi nástroje do úrovne 3.
- Finančné nástroje 3. úrovne – zahŕňajú jeden alebo viac nepozorovateľných vstupov, ktoré sú významné pre meranie ako celok. Tieto techniky sú vo všeobecnosti založené na extrapolácii z pozorovateľných vstupov pre podobné nástroje, analýze historických údajov alebo iných analytických technikách. Príkladmi finančných nástrojov 3. úrovne sú nástroje, pre ktoré v súčasnosti neexistuje aktívny trh alebo záväzné kótované ceny, ako napríklad nekótované nástroje vlastného imania.

Banka vyhodnocuje vyrovnanie v každom vykazovanom období na základe jednotlivých nástrojov a v prípade potreby reklasifikuje nástroje na základe skutočností ku koncu vykazovaného obdobia.

4.7.5. Finančné aktíva ocenené v umorovacej cene

Banka oceňuje finančné aktíva v umorovacej cene len v prípade, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu s cieľom držať finančné aktíva na inkasovanie zmluvných peňažných tokov,
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v určitých dátumoch k peňažným tokom, ktoré sú výlučne platbami istiny a úroku (SPPI) z nesplatenej sumy istiny.

Podrobné informácie o týchto podmienkach sú opísané nižšie.

4.7.5.1. Hodnotenie obchodného modelu

Banka určuje svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob, akým spravuje skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa:

- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančné aktíva držané v rámci tohto obchodného modelu), a najmä spôsob, akým sú tieto riziká riadené.
- Ako sú odmeňovaní manažéri firmy (napríklad či je odmena založená na reálnej hodnote spravovaných aktív alebo na inkasovaných zmluvných peňažných tokoch). Očakávaná frekvencia, hodnota a načasovanie predajov sú tiež dôležitými aspektmi hodnotenia banky.

Hodnotenie obchodného modelu je založené na odôvodnene očakávaných scenároch bez zohľadnenia najhoršieho a núdzového scenára. Ak sa peňažné toky po prvotnom vykázaní realizujú spôsobom, ktorý je odlišný od pôvodných očakávaní banky, banka nemení klasifikáciu zostávajúcich finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli, ale zahrnie takéto informácie pri posudzovaní novovzniknutých alebo novonakúpených finančných aktív v budúcnosti.

4.7.5.2. Test SPPI

V druhom kroku procesu klasifikácie banka posudzuje zmluvné podmienky finančného aktíva na stanovenie, či spĺňa test SPPI.

„Istina“ na účely tohto testu je definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom vykázaní a môže sa počas životnosti finančného aktíva meniť (napríklad, ak dôjde k splátkam istiny alebo amortizácii prémie/diskontu).

Najvýznamnejšími prvkami záujmu v rámci zmluvy o pôžičke sú zvyčajne zohľadnenie časovej hodnoty peňazí a úverové riziko. Pri hodnotení SPPI banka využíva úsudok a zvažuje relevantné faktory, ako je mena, v ktorej je finančné aktívum denominované, a obdobie, na ktoré je stanovená úroková sadzba.

Na rozdiel od toho zmluvné podmienky, ktoré predstavujú viac než de minimis expozíciu rizikám alebo volatilitě zmluvných peňažných tokov, ktoré nesúvisia so základnými úverovými podmienkami, nevedú k vzniku zmluvných peňažných tokov, ktoré sú výlučne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy. V takýchto prípadoch sa vyžaduje, aby sa finančné aktívum oceňovalo pri FVPL.

4.7.6. Derivátové finančné nástroje účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Derivát je finančný nástroj so všetkými týmito tromi vlastnosťami:

- jeho hodnota sa mení v reakcii na zmenu určenej úrokovej sadzby, ceny finančného nástroja, ceny komodity, výmenného kurzu, indexu cien alebo sadzieb, úverového ratingu alebo úverového indexu alebo inej premennej za predpokladu, že v prípade nefinančnej premennej nie je špecifická pre zmluvnú stranu (t. j. „základná“);
- nevyžaduje si žiadnu počiatočnú čistú investíciu alebo počiatočnú čistú investíciu, ktorá je nižšia, ako by sa vyžadovalo pri iných typoch zmlúv, u ktorých sa očakáva, že budú mať podobnú reakciu na zmeny trhových faktorov;
- vyrovnáva sa k budúcemu dátumu.

Deriváty vrátane úrokových swapov, menových swapov a zmlúv o forwardoch v cudzej mene sa vo výkaze ziskov a strát oceňujú v reálnej hodnote. Deriváty sa účtujú v reálnej hodnote a vykazujú sa ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako pasíva, ak je ich reálna hodnota záporná. Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú zahrnuté v časti Čisté zisky a straty z derivátov.

4.7.7. Účtovanie zabezpečenia

Banka si vybrala politiku povolenú podľa štandardu IFRS 9 na uplatnenie požiadaviek štandardu IAS 39 *Finančné nástroje: Výkazanie a ocenenie* na účely účtovania zabezpečenia.

Ak sa deriváty držia na účely riadenia rizika a transakcia spĺňa požadované kritériá dokumentácie a účinnosti zabezpečenia, banka uplatní účtovanie reálnej hodnoty zabezpečenia, zabezpečenie čistých investícií v zahraničnej prevádzke alebo účtovné zabezpečenie peňažných tokov podľa toho, čo je vhodné vzhľadom na zabezpečované riziká.

Banka najskôr formálne zdokumentuje, ako zabezpečovací vzťah spĺňa kritériá účtovania zabezpečenia. Okrem toho zaznamená ekonomický vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom vrátane povahy rizika, cieľa riadenia rizika a stratégie vykonania zabezpečenia, ako aj metódu, ktorá sa použije na posudzovanie účinnosti zabezpečovacieho vzťahu, a to na začiatku aj priebežne.

Na účtovanie zabezpečenia sa kvalifikuje len ten zabezpečovací vzťah, ktorý má byť perspektívne vysokoúčinný a preukáže, že v predchádzajúcom stanovenom období (t. j. jeden mesiac) bol vysokoúčinný. Zabezpečenie sa považuje za vysokoúčinné vtedy, keď sa očakáva, že zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov, ktoré sú pripísateľné zabezpečovanému riziku, sa vykompenzujú zabezpečovacím nástrojom v rozsahu 80 % až 125 %. Takisto je potrebné spätne posúdiť, či bolo zabezpečenie vysokoúčinné aj v predchádzajúcom jednomesačnom období.

Dokumentácia účtovania zabezpečenia zahŕňa metódu a výsledky posúdenia účinnosti zabezpečenia.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Banka v súčasnosti uplatňuje iba zabezpečenie reálnej hodnoty (makro aj mikrozabezpečenie reálnej hodnoty) pre úrokové riziko. V prípade určených zabezpečení reálnej hodnoty, ktoré spĺňajú požiadavky, sa kumulatívna zmena reálnej hodnoty

zabezpečovacieho derivátu vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako čistý zisk zo zmien reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov a zabezpečených položiek v rámci iných príjmov alebo iných prevádzkových výdavkov. Okrem toho sa kumulatívna zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky pripísateľná zabezpečovanému riziku vykazuje v položke toho istého riadka a v prípade zabezpečovaných položiek, ktoré by sa inak oceňovali na úrovni nákladov alebo amortizovaných nákladov, sa príslušne upraví účtovná hodnota zabezpečovanej položky.

V týchto zabezpečovacích vzťahoch sú hlavným zdrojom neúčinnosti:

- vplyv úverového rizika protistrany a vlastného úverového rizika banky na reálnu hodnotu úrokových swapov, ktorá sa nepremieta do reálnej hodnoty zabezpečovanej položky pripísateľnej zmene úrokových mier;
- rozdiely v objeme alebo načasovaní budúcich očakávaných peňažných tokov v zabezpečenej položke a zabezpečovacom nástroji (napríklad rozdiely v menovitých sumách, úrokových mierach, frekvencii a splatnosti platieb medzi zabezpečovaným nástrojom a zabezpečovanou položkou alebo možnosť zmien kritických podmienok zabezpečenia);
- deriváty používané ako zabezpečovacie nástroje, ktoré majú v čase stanovenia nenulovú reálnu hodnotu;
- prebiehajúca amortizácia akejkoľvek existujúcej nezhody v súvahe medzi reálnou hodnotou zabezpečovanej položky a zabezpečovacím nástrojom.

Ak zabezpečovacie vzťahy už nespĺňajú kritériá účtovania zabezpečenia, účtovanie zabezpečenia sa skončí. V prípade zabezpečení reálnej hodnoty úrokového rizika sa úprava reálnej hodnoty zabezpečovanej položky amortizuje vo výkaze ziskov a strát za obdobie do splatnosti predtým stanoveného zabezpečovacieho vzťahu pomocou účinnej úrokovej metódy. Ak je zabezpečovaná položka predaná alebo splatená, neamortizovaná úprava reálnej hodnoty sa okamžite vykáže vo výkaze ziskov a strát.

4.7.8. Nečerpané úverové prísluby

Nečerpané úverové prísluby sú prísluby, pri ktorých je banka povinná počas trvania príslubu poskytnúť zákazníkovi úver s vopred stanovenými podmienkami. Nominálna zmluvná hodnota nečerpaných úverových príslubov, ktorých poskytnutie je dohodnuté za trhových podmienok, sa vo výkaze finančnej pozície nevykazuje. Tieto zmluvy spadajú do rozsahu požiadaviek ECL so zmenami v rezervách vykázaných v účtovnej závierke. Nominálne hodnoty nečerpaných úverových príslubov spolu s príslušnými ECL sú uvedené v poznámke 29.1.

4.8. Reklasifikácia finančných aktív a pasív

Banka nereklasifikuje svoje finančné aktíva po ich prvotnom vykázaní okrem výnimočných okolností, pri ktorých banka nadobudne, predá alebo ukončí obchodnú líniu. Finančné pasíva sa nikdy nereklasifikujú.

4.9. Ukončenie vykazovania finančných aktív a pasív

4.9.1. Ukončenie vykazovania z dôvodu významnej zmeny zmluvných podmienok

Banka ukončí vykazovanie finančného aktíva, ako je napríklad pôžička zákazníkovi, keď boli prerokované zmluvné podmienky do takej miery, že sa v podstate stane novou pôžičkou, pričom rozdiel bude vykázaný ako zisk alebo strata z odúčtovania v rozsahu, v akom strata zo zníženia hodnoty ešte nebola vykázaná. Novovykázané pôžičky sú klasifikované ako 1. stupeň na účely ocenenia ECL, pokiaľ sa nová pôžička nepovažuje za POCL. Pri posudzovaní, či zrušiť vykazovanie pôžičky zákazníkovi, banka okrem iného zohľadňuje tieto faktory:

- zmena meny pôžičky;

- zavedenie vlastného imania;
- zmena protistrany;
- ak nástroj v dôsledku zmeny už nebude spĺňať kritérium SPPI.

Ak zmena nevedie k peňažným tokom, ktoré sú podstatne odlišné, ako je uvedené nižšie, zmena nemá za následok ukončenie vykazovania. Na základe zmeny peňažných tokov diskontovaných v pôvodnej EIR banka zaúčtuje zisk alebo stratu zo zmeny v rozsahu, v akom ešte nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty. Pri finančných pasívach banka považuje zmenu za podstatnú na základe kvalitatívnych faktorov a ak vedie k rozdielu medzi upravenou diskontovanou súčasnou hodnotou a pôvodnou účtovnou hodnotou finančného pasíva vo výške desať percent alebo viac. Pri finančných aktívach vychádza toto hodnotenie z kvalitatívnych faktorov.

4.9.2. Zrušenie vykazovania z iného dôvodu ako z dôvodu podstatnej zmeny

4.9.2.1. Finančné aktíva

Finančné aktívum (alebo prípadne časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobného finančného aktíva) sa odúčtuje, keď vypršia práva na získanie peňažných tokov z finančného aktíva. Banka ukončí vykazovanie finančného aktíva aj v prípade, ak finančné aktívum previedla a prevod spĺňa podmienky na zrušenie vykazovania.

Banka previedla finančné aktívum iba v prípade, ak:

- previedla svoje zmluvné práva na získanie peňažných tokov z finančného aktíva

alebo

- ponechá si práva na peňažné toky, ale prevzala povinnosť zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez podstatného omeškania tretej strane na základe dohody o prevode.

Dohody o prevode sú transakcie, pri ktorých si banka ponecháva zmluvné práva na príjem peňažných tokov z finančného aktíva („pôvodné aktívum“), ale preberá zmluvný záväzok zaplatiť tieto peňažné toky jednému alebo viacerým entitám („potenciálnym príjmom“), ak sú splnené všetky tieto tri podmienky:

- banka nemá žiadnu povinnosť vyplatiť sumy prípadným príjmom, pokiaľ nezinkasovala ekvivalentné sumy z pôvodného aktíva, s výnimkou krátkodobých nepovolených prečerpaní s právom na úplné vrátenie požičanej sumy plus nahromadený úrok za trhové sadzby;
- banka nemôže predať alebo dať do zálohy pôvodné aktívum inak ako zábezpeku prípadným príjmom;
- banka musí bez podstatného omeškania poukázať všetky peňažné toky, ktoré inkasuje v mene prípadných príjemcov.

Banka navyše nie je oprávnená reinvestovať takéto peňažné toky, s výnimkou investícií do peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov, vrátane získaných úrokov, v období medzi dátumom inkasa a dátumom požadovaného peňažného prevodu prípadným príjmom.

Prevod spĺňa podmienky na zrušenie vykazovania iba v prípade, ak:

- banka previedla v podstate všetky riziká a úžitky z aktíva

alebo

- banka nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a úžitky z aktíva, ale previedla kontrolu nad aktívom.

Banka považuje kontrolu za prevedenú len v prípade, ak nadobúdateľ má praktickú schopnosť predať aktívum ako celok nespriaznenej tretej strane a je schopný tak robiť jednostranne a bez uvalenia ďalších obmedzení na prevod.

Ak banka nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny a ponechala si kontrolu nad aktívom, aktívum sa naďalej vykazuje len v rozsahu pokračujúcej angažovanosti banky, pričom v takom prípade banka vykáže aj súvisiaci záväzok.

Prevedené aktívum a súvisiace záväzky sa oceňujú na základe, ktorý odráža práva a povinnosti, ktoré si banka ponechala.

Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky za prevedené aktívum, sa oceňuje podľa toho, ktorá z nich je nižšia z pôvodnej účtovnej hodnoty aktíva a maximálnej výšky protihodnoty, ktorú môže banka požadovať zaplatiť.

Ak má pokračujúca angažovanosť formu vypísanej alebo kúpenej opcie (alebo oboch) na prevedené aktívum, pokračujúca angažovanosť sa oceňuje hodnotou, ktorú by bola banka povinná zaplatiť pri spätnom odkúpení. V prípade vypísanej predajnej opcie na aktívum, ktoré sa oceňuje reálnou hodnotou, je rozsah pokračujúcej angažovanosti entity obmedzený na reálnu hodnotu prevedeného aktíva alebo realizačnú cenu opcie, podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Okamih zrušenia vykazovania pri predaji dlhu

Finančné aktíva sa prestanú vykazovať vtedy, keď banka prevedie podstatnú časť všetkých rizík a odmien spojených s vlastníctvom na tretiu stranu. Spravidla ide o okamih, kedy dôjde k podpisu neodvolateľnej kúpnej zmluvy alebo k prijatiu neodvolateľného preddavku. Od tohto momentu sa má za to, že banka previedla podstatnú časť všetkých rizík a odmien na kupujúceho, a to aj v prípade, ak k prevodu vlastníckeho práva dôjde až pri uzavretí transakcie.

4.9.2.2. Finančné pasíva

Finančné pasívum je odúčtované v prípade, keď je záväzok z pasíva splnený, zrušený alebo uplynie.

Ak je existujúce finančné pasívum nahradené iným finančným pasívom od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok alebo ak sa podmienky existujúceho pasíva podstatne zmenia, takáto výmena alebo úprava sa považuje za zrušenie vykazovania pôvodného pasíva a vykázanie nového pasíva. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného pasíva a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

4.10. Zníženie hodnoty finančných aktív

4.10.1. Prehľad zásad ECL

Banka účtuje opravnú položku na očakávanú úverovú stratu k všetkým pôžičkám a iným finančným aktívam, ktoré nie sú držané vo FVPL, spolu s úverovými príslubmi. Opravná položka ECL je založená na úverových stratách, ktoré sa očakávajú počas životnosti aktíva (celoživotné očakávané úverové straty alebo LTECL), pokiaľ od vzniku nenastalo žiadne významné zvýšenie úverového rizika, pričom v takom prípade je opravná položka založená na očakávaných úverových stratách za 12 mesiacov (12m). 12m je časť LTECL, ktorá predstavuje ECL z udalostí zlyhania finančného nástroja, ktoré sú možné v rámci 12 mesiacov po dátume vykazovania. LTECL aj 12mECL sa počítajú buď na individuálnom, alebo kolektívnom základe, a to v závislosti od povahy podkladového portfólia finančných nástrojov. Banka zaviedla zásadu na vykonanie hodnotenia na konci každého vykazovaného obdobia, či sa úverové riziko finančného nástroja významne zvýšilo od prvotného vykázania zohľadnením zmeny rizika zlyhania počas zostávajúcej životnosti finančného nástroja. Na základe uvedeného procesu banka zoskupuje svoje finančné aktíva do 1., 2. a 3. stupňa nasledovne:

- 1. stupeň: finančné aktíva, ktoré od prvotného vykázania nezaznamenali významné zvýšenie úverového rizika (SICR), voči ktorému sa vyžaduje očakávaná rezerva pre úverové straty pre očakávané úverové straty vyplývajúce z prípadov zlyhania očakávaných v najbližších dvanástich mesiacoch („12-mesačné ECL“) sa musia vykázat prvotne; keď sa finančné aktívum prvýkrát vykáže, je priradené do 1. stupňa;
- 2. stupeň: finančné aktíva, ktoré od prvotného vykázania zaznamenali udalosť SICR, voči ktorej sa vyžaduje rezerva ECL počas celej životnosti; a

- 3. stupeň: úverovo znehodnotené finančné aktíva, v prípade ktorých existujú objektívne dôkazy o znehodnotení a ktoré si takisto vyžadujú rezervy ECL počas celej životnosti.

Klasifikácia do stupňov je zosúladená s riadením úverového rizika.

Úrokové výnosy z aktív v 1. a 2. stupni sa vykazujú s použitím metódy efektívnej úrokovej miery z hrubej účtovnej hodnoty. Pri aktívach v 3. stupni sa úrokové výnosy vykazujú s použitím metódy efektívnej úrokovej miery z účtovnej hodnoty aktív očistenej o rezervy na očakávané úverové straty (ECL).

Úverové vylepšenia: oceňovanie zábezpeky a finančné záruky

Na zmiernenie svojich úverových rizík pri finančných aktívach sa banka snaží využívať zábezpeku. Zábezpeka má rôzne formy, ako napríklad hotovosť, cenné papiere atď. Zábezpeka sa neuvádza vo výkaze finančnej pozície banky, pokiaľ nedôjde k jej prevzatíu. Peňažné toky očakávané z úverových vylepšení, ktoré sa podľa účtovných štandardov IFRS nevyžadujú vykazovať oddelene a ktoré sa považujú za neoddeliteľnú súčasť zmluvných podmienok dlhového nástroja podliehajúceho ECL, sú zahrnuté do oceňovania týchto očakávaných úverových strát (ECL). Na tomto základe ovplyvňuje reálna hodnota zábezpeky výpočet očakávaných úverových strát (ECL). Zábezpeka sa spravidla posudzuje minimálne pri vzniku a následne sa prehodnocuje na štvrťročnej báze.

V maximálnej možnej miere banka pri oceňovaní finančných aktív držaných ako zábezpeka využíva údaje z aktívnych trhov. Ostatné finančné aktíva, ktoré nemajú ľahko určiteľné trhové hodnoty, sa oceňujú pomocou modelov. Nefinančná zábezpeka, ako napríklad nehnuteľnosti, sa oceňuje na základe údajov poskytnutých tretími stranami, ako sú hypotekárni makléri, alebo na základe indexov cien nehnuteľností.

4.10.2. Výpočet ECL

Banka počíta ECL na základe pravdepodobnosťou vážených scenárov na ocenenie očakávaných peňažných deficitov diskontovaných na základe aproximácie EIR. Peňažný deficit je rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú splatné banke v súlade so zmluvou, a peňažnými tokmi, ktorých získanie banka očakáva. Očakávaná rezerva úverových strát sa vypočíta pomocou týchto troch vstupných údajov:

- Pravdepodobnosť zlyhania (PD) – pravdepodobnosť zlyhania v danom časovom rámci, buď dvanásť mesiacov (v prípade aktív 1. stupňa), alebo celá životnosť finančného aktíva (v prípade aktív 2. a 3. stupňa). Pravdepodobnosť zlyhania sa určuje na základe interných a externých prehľadov vychádzajúcich z vlastností zákazníka na počiatku a následne sa oceňuje na základe správania zákazníka. Pojem pravdepodobnosti zlyhania je bližšie vysvetlený v poznámke 6.1.2.
- Expozícia pri zlyhaní (EAD) – je odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania. EAD sa určuje ako hrubá účtovná hodnota pri čerpaných zostatkoch a ako podiel z dostupného úveru na základe využitia úverových rámcov pri nečerpaných zostatkoch. EAD je bližšie vysvetlený v poznámke 6.1.2.

- Strata v prípade zlyhania (LGD) – čistá strata v prípade zlyhania. LGD sa bližšie vysvetľuje v poznámke 6.1.2.

Očakávaná rezerva úverových strát k nesplateným finančným aktívam k dátumu zostavenia výkazu finančnej pozície sa vypočíta ako súčin PD (v závislosti od stupňa aktíva), LGD a EAD, pričom pri pôžičkách sa zohľadňuje zmluvné obdobie vystavenia úverovému riziku od prvotného vykázania. Pri kreditných kartách, kde vystavenie úverovému riziku nie je obmedzené na zmluvné obdobie, sa očakávané obdobie platnosti počíta na základe odhadovanej životnosti úveru a nečerpaného úverového rámca.

Modely ECL zahŕňajú informácie orientované na budúcnosť prostredníctvom makroekonomických prognóz vypracovaných v súlade s metodikou banky na výpočet ECL. Tento proces sa vykonáva samostatne pre každú krajinu, v ktorej sa poskytujú úvery, a makroekonomické prognózy sa aktualizujú štvrťročne.

Pri odhade ECL banka zvažuje tri scenáre (základný prípad, optimistický a pesimistický). Každý z nich je spojený s rôznymi hodnotami PD, EAD a LGD, ako je uvedené v poznámke 6.1.2. Maximálne obdobie, za ktoré sa stanovujú úverové straty, je zmluvná životnosť finančného nástroja (5 rokov v prípade limitov kreditných kariet). Straty zo zníženia

hodnoty a zisky sa účtujú a zvereňujú oddelene od strát alebo ziskov z úprav, ktoré sa účtujú ako úprava hrubej účtovnej hodnoty finančného majetku.

Mechanizmus metódy ECL je zhrnutý nižšie:

- 1. stupeň: 12mECL sa vypočíta ako časť LTECL, ktorá predstavuje ECL, ktorá je výsledkom udalostí zlyhania finančného nástroja, ktoré sú možné v rámci 12 mesiacov po dátume vykazovania. Banka vypočítava opravnú položku 12mECL na základe očakávania zlyhania, ku ktorému dôjde v priebehu 12 mesiacov po dátume vykazovania. Tieto očakávané 12-mesačné pravdepodobnosti zlyhania sa uplatňujú na prognózu EAD a vynásobia sa očakávanou hodnotou LGD a diskontujú sa podľa EIR alebo prípadne aproximáciou k EIR. Tento výpočet sa vykonáva pre každý z troch scenárov, ako je vysvetlené vyššie.
- 2. stupeň: Ak pôžička od svojho vzniku vykazuje významné zvýšenie úverového rizika, banka zaúčtuje opravnú položku k LTECL. Mechanizmus je podobný tým, ktoré sú vysvetlené vyššie, vrátane použitia viacerých scenárov, ale PD a LGD sa odhadujú počas životnosti nástroja (5 rokov pre limity kreditných kariet). Očakávané peňažné deficity sú diskontované pomocou EIR, prípadne aproximáciou EIR.
- 3. stupeň: Pri pôžičkách, ktoré sa považujú za úverovo znehodnotené, banka vykazuje pri týchto pôžičkách očakávané úverové straty počas životnosti. Metóda je podobná ako v prípade aktív 2. stupňa, pričom PD je nastavená na 100 %.
- Úverové prísluby. Pri odhade LTECL pre nečerpané úverové prísluby banka odhaduje očakávanú časť úverového príslubu, ktorá bude čerpaná počas predpokladanej životnosti. ECL potom vychádza zo súčasnej hodnoty očakávaných deficitov v peňažných tokoch v prípade čerpania pôžičky na základe troch scenárov vážených pravdepodobnosťou. Očakávané peňažné deficity sú diskontované pomocou EIR, prípadne aproximáciou k očakávanej EIR pôžičky. Pre kreditné karty a revolvingové nástroje, ktoré zahŕňajú pôžičku aj nečerpaný príslub, sa ECL vypočítava a prezentuje spolu s pôžičkou. V prípade úverových príslubov sa ECL vykazuje v rámci rezerv.

4.10.2.1. Výpočet zníženia hodnoty pri zápornom zostatku

Existujú štyri hlavné typy udalostí, ktoré môžu viesť k vzniku záporného zostatku na bežnom účte klienta (nepovolené prečerpanie):

- offline kartové transakcie;
- účtované poplatky;
- získavanie dobitia;
- podvodná činnosť.

Na účely výpočtu zníženia hodnoty banka uplatňuje na záporné zostatky kategórie zostarnutých pohľadávok a na základe minulých historických výsledkov vypočítava opravné položky k jednotlivým kategóriám.

Analýza mier použitá na základe zostarnutých pohľadávok sa uvádza nižšie:

Kategória zostarnutých pohľadávok	2025	2024
a) <= 30 dní	30 %	30 %
b) 30 – 60 dní	55 %	61 %
c) 60 – 90 dní	60 %	68 %
d) 90 – 365 dní	63 %	71 %
e) > 365 dní	100 %	100 %
f) Podvodná činnosť	100 %	100 %
g) Ukončení používateľa	100 %	100 %

4.10.3. Definícia zlyhania

Banka používa definíciu zlyhania podľa článku 178 nariadenia CRR (nariadenie o kapitálových požiadavkách) a usmernení EBA o definícii zlyhania. Rovnakú definíciu používa banka pri klasifikácii finančných nástrojov ako úverovo znehodnotených (stupeň 3) podľa štandardu IFRS 9.

Banka identifikuje zlyhania na úrovni dlžníka, keď dôjde k jednému alebo obidvom z týchto prípadov:

- a) dlžník je významne v omeškaní viac ako 90 po sebe nasledujúcich dní;
- b) je nepravdepodobné, že by dlžník splatil svoje úverové záväzky v plnej výške bez využitia akcií, ako napríklad realizácie zabezpečenia.

Na účely kritéria a) sa počítanie dní po splatnosti vykonáva na úrovni dlžníka. Banka posudzuje všetky úverové záväzky klienta po lehote splatnosti ako významné podľa absolútnych a relatívnych prahových hodnôt vo vzťahu k celkovej sume všetkých súvahových expozícií voči dlžníkovi. Počet dní po splatnosti sa bude počítat ako po sebe idúci počet dní, počas ktorých bola suma dlžná dlžníkom nad prahovou hodnotou významnosti a počítanie sa zastaví až vtedy, keď suma po splatnosti klesne pod túto prahovú hodnotu. Podľa regulačných technických noriem EBA (EBA/RTS/2016/06) je prahová hodnota významnosti stanovená takto:

- Pri retailových expozíciách: absolútna prahová hodnota > 100 EUR a relatívna prahová hodnota > 1 % z celkovej sumy všetkých súvahových expozícií voči dlžníkovi.
- Pri iných ako retailových expozíciách: absolútna prahová hodnota > 500 EUR a relatívna prahová hodnota > 1 % z celkovej sumy expozícií, ktoré dlžník dlží.

Na účely kritéria b) prvky považované za náznaky nepravdepodobnosti platby zo strany banky zahŕňajú tieto situácie:

- banka pozastavuje časové rozlišovanie úrokov z úverového záväzku;
- vyhlásenie konkurzu dlžníka alebo podobná ochrana;
- úverový podvod;
- banka vypovedá zmluvu o záväzku z dôvodu zhoršenia jeho úverovej kvality;
- úmrtie zákazníka;
- významne po splatnosti aspoň pri jednom významnom úvere, ale nespĺňajú kritérium a) na úrovni dlžníka (platí len pre retailové expozície);
- banka súhlasí s reštrukturalizáciou úverového záväzku z dôvodu finančných ťažkostí, ak je pravdepodobné, že to bude viesť k zníženiu finančného záväzku;
- nevolabilní dlžníci a dlžníci v omeškaní, ktorí nespolupracujú počas posudzovania odkladu splátok;
- expozície, ktoré boli preklasifikované z kategórie zlyhaných po poskytnutí opatrení odkladu a vykazujú pretrvávajúce známky finančných ťažkostí;
- stav zlyhania (alebo jeho najbližší ekvivalent) pri platbách iným veriteľom evidovaný v príslušnom úverovom registri;
- významné omeškanie pri hypotekárnom produkte, ktorý je v období splácania len úrokov;
- dodatočné spúšťače u spoludlžníkov, ktoré preukazujú nedostatok schopnosti splácať;
- zánik aktívneho trhu pre finančný nástroj z dôvodu finančných ťažkostí zákazníka (platí len pre iné ako retailové expozície);
- pozorovateľné údaje naznačujúce merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov zo skupiny finančných aktív, takže protistrana nie je schopná splácať svoj dlh (platí len pre iné ako retailové expozície);

15. pri expozíciách, ktoré v minulosti zlyhali v skúšobnom stave, keď sa expozícia v skúšobnej lehote stane 30 alebo viac dní po splatnosti (platí len pre iné ako retailové expozície).

4.10.4. Prechod medzi stupňami

Štandard IFRS-9 vyžaduje ku každému dátumu vykazovania ocenenie opravnej položky na stratu pre každý finančný nástroj vo výške rovnajúcej sa ECL podľa troch rôznych stupňov. Stupne sú určené aktuálnym úverovým rizikom, ako aj absolútnymi a relatívnymi zmenami úverového rizika od prvotného vykázania – zachytávajúce prítomnosť výrazného zvýšenia úverového rizika (SICR):

1. dlžníci v režime odkladných výkonných expozícií (t. j. odklad s významným ústupkom);

2. dlžníci, ktorí nemajú nárok na opatrenia odkladu na základe ich hodnotenia rizika v posledných troch mesiacoch;

3. návrat do stavu bez znehodnotenia a v skúšobnej lehote troch mesiacov;

4. nástroje viac ako 30 dní po splatnosti k dátumu vykazovania, vypočítané na úrovni dlžníka a s použitím regulačnej definície DPD; a

5. nástroje s výrazným nárastom celoživotnej aktuálnej pravdepodobnosti zlyhania (PD) orientovanej na budúcnosť v porovnaní s prvotným vykázaním. K tomu dochádza, keď:

a) PD sa zvýšilo viac ako 2,5-násobne (čo by zodpovedalo zníženiu ratingu približne o dva alebo viac stupňov podľa internej ratingovej stupnice).

b) PD sa zvýšilo o viac ako 0,5 percentuálneho bodu v absolútnych pojmoch (aby sa predišlo klasifikácii dlžníkov, ktorí majú stále nízke riziko, do 2. stupňa napriek tomu, že relatívna zmena PD presahuje 2,5-násobok).

Uvedené ukazovatele SICR z bodov 1 až 4 sa hodnotia na úrovni dlžníka, zatiaľ čo z bodu 5 sa hodnotí na úrovni jednotlivých finančných nástrojov.

Pri veľkoobchodných úverových rizikách sa uplatňuje výnimka pre nízke riziko, takže všetci dlžníci v investičnom stupni budú zaradení do 1. stupňa. V súlade s postupmi interného ratingu sa banka opiera o ratingy externých ratingových agentúr a každej externe hodnotenej protistrane prideli rating podľa prístupu uvedeného v postupoch interného ratingu. Banka v súčasnosti neuplatňuje výnimku pre nízke úverové riziko pri svojich retailových expozíciách.

Aktíva v 2. stupni budú zahŕňať expozície v neinvestičnom stupni, pri ktorých k dátumu vykazovania došlo k zníženiu ratingu o dva alebo viac stupňov podľa internej ratingovej stupnice v porovnaní s prvotným vykázaním, čo zároveň vedie k nárastu PD o viac ako 0,5 % v absolútnom vyjadrení.

Prechod z 2. stupňa naspäť na 1. stupeň sa uskutoční, keď k dátumu vykázania nie je prítomný ani jeden z ukazovateľov SICR a expozícií uplynula trojmesačná skúšobná lehota po tom, ako jej bol priradený stav znehodnotenia.

Prechod z 3. stupňa naspäť na 2. stupeň sa uskutoční po uplynutí posledných 3 mesiacov od dátumu zlyhania, počas ktorých nenastala nepravdepodobnosť splatenia (UTP) a na úrovni dlžníka bolo zaznamenaných menej ako šesť regulačných dní po splatnosti (DPD).

Všetky zmeny v kritériách používaných na určenie významného SICR podliehajú rovnakému schvaľovaciemu postupu, aký je opísaný pre celkový model IFRS 9.

4.11. Odpisy

Finančné aktíva sa odpíšu, buď čiastočne, alebo úplne, voči súvisiacemu limitu, keď už nie je reálna perspektíva vrátenia a výška straty bola určená. Následné vrátenie odpísaných súm sa vykáže voči sume strát zo zníženia hodnoty vykázanej vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu.

Banka určí pre každý typ portfólia vhodné maximálne obdobie na plné krytie rezervou a odpisy. Banka posúdi návratnosť expozícií klasifikovaných ako nesplácané v dôsledku dlhšieho času zaznamenaného nesplácania. Ak sa po tomto posúdení expozícia alebo časť expozície považuje za nenávratnú, bude v primeranom čase odpísaná. Na zabezpečenie včasného odpisovania budú produkty, ktoré sú v stave zlyhania nepretržite dva roky (nezabezpečené) alebo sedem rokov (zabezpečené), odpísané.

V prípade expozícií v rámci insolvenčného alebo konkurzného konania v dôsledku nízkej kolaterizácie expozícií právne výdavky často absorbujú významnú časť ziskov z konkurzného konania, a preto sa návratnosť odhaduje na veľmi nízkej úrovni.

Čiastočné odpísanie môže byť zaručené, keď je v úverom spise dostatok finančných dôkazov, ktorými sa preukazuje neschopnosť v mene dlžníka splatiť dlžné peniaze v plnej výške (t. j. zostáva významná úroveň dlhu, pri ktorej nie je možné primerane preukázať možnosť splatenia po vykonaní odkladu alebo vyrovnania).

Záporné zostatky klientov sa odpisujú v prípade:

- ukončených používateľov – v čase ukončenia;

podvodnej činnosti používateľa – v čase dokončenia interného vyšetrovania alebo

zostatkov starších ako 365 dní.

4.12. Odložené a upravené pôžičky

Banka niekedy robí ústupky alebo úpravy pôvodných podmienok pôžičiek v reakcii na finančné ťažkosti dlžníka. Banka považuje úver za splatený, ak sú takéto ústupky alebo úpravy poskytnuté v dôsledku súčasných alebo očakávaných finančných ťažkostí dlžníka a banka by s nimi nesúhlasila, ak by bol dlžník finančne zdravý. Odklad zahŕňa zmenu úverových podmienok.

Pri retailových expozíciách súbor poskytnutých opatrení odkladu zahŕňa obdobie splácania len úrokov, predĺženie splatnosti, odklad splátok a/alebo kapitalizáciu či zmenu splátkového kalendára nedoplatkov.. K dátumu vykazovania 31. decembra 2025 a 2024 má banka odložené aktíva, ktoré sú uvedené v poznámke 21. Keď je aktívum klasifikované ako odložené, zostane odložené počas minimálnej skúšobnej lehoty 24 mesiacov. Na reklasifikáciu pôžičku z kategórie odložených pôžičiek, musí zákazník splňať všetky nasledujúce kritériá:

- uplynuli dva roky od dátumu poskytnutia opatrení odkladu alebo od dátumu, kedy bola expozícia preklasifikovaná na výkonnú, podľa toho, čo nastalo neskôr;

počas skúšobnej lehoty sa uskutočňovali pravidelné a včasné platby;

splatenie významnej časti nesplatenej istiny reštrukturalizovaných produktov;

žiadne významné omeškania.

Ak sú úpravy v prípade veľkoobchodných expozícií podstatné, pôžička sa odúčtuje, ako je vysvetlené v poznámke 4.9.1. Po opätovnom prerokovaní podmienok bez toho, aby to viedlo k odúčtovaniu pôžičky, akékoľvek zníženie hodnoty sa meria pomocou pôvodnej EIR vypočítanej pred úpravou podmienok. Banka tiež prehodnocuje, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika a či by mali byť aktíva klasifikované ako 3. stupeň. Rozhodnutia o ukončení vykazovania a klasifikácia medzi 2. a 3. stupňom sa určujú v jednotlivých prípadoch. Ak tieto postupy identifikujú stratu v súvislosti s pôžičkou, zverejní sa a spravuje ako odložené aktívum 3. stupňa so zníženou hodnotou, kým nie je inkasované alebo odpísané.

4.13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú hotovosť, neviazané bežné účty v centrálnych bankách a sumy splatné od bánk na požiadanie alebo s pôvodnou splatnosťou tri mesiace alebo menej.

4.14. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Nehnuteľnosti a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene bez nákladov na každodenný servis zníženej o akumulovaný odpis a akumulované zníženie hodnoty. Zmeny v očakávanej dobe životnosti sa účtujú zmenou doby amortizácie alebo metodiky podľa potreby a považujú sa za zmeny v účtovných odhadoch. Odpisy vlastnených aktív sa počítajú rovnomerne počas odhadovanej životnosti aktív takto:

- počítačové vybavenie 3 roky,
- kancelárske vybavenie 4 roky,
- súčasti a doplnky 4 roky.

Položka nehnuteľností, strojov a zariadení a každá významná časť prvotne vykázaná sa odúčtuje pri vyradení (t. j. v dátume, keď príjemca získa kontrolu) alebo keď sa z jej používania alebo vyradenia neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Akýkoľvek zisk alebo strata vznikajúca pri odúčtovaní aktíva (vypočítaná ako rozdiel medzi čistým výnosom z vyradenia a účtovnou hodnotou aktíva) je zahrnutá do výkazu ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu pri odúčtovaní aktíva.

Zostatkové hodnoty, životnosti a metódy odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení sa preverujú na konci každého účtovného roka a v prípade potreby sa prospektívne upravia.

4.15. Ostatné aktíva a pasíva

Zábezpeka v hotovosti

Zábezpeka v hotovosti sa poskytuje na zmiernenie rizika vyplývajúceho z variačnej marže pri derivátových pozíciách banky držaných u externých a spriaznených protistrán. Zábezpeka v hotovosti zahŕňa sumy držané našimi partnermi na dlhodobom základe na účely podpory objemov transakcií zákazníkov.

Zaplatená zábezpeka je zahrnutá ako aktívum do ostatných aktív. Keď je prijatá zábezpeka, vykáže sa to v ostatných pasívach.

Systémy platobných kariet

Systémy platobných kariet zahŕňajú rabaty splatné banke z poplatkov za systém platobných kariet a spracovanie.

Pohládavky a záväzky z vyrovnania

Pohládavky a záväzky z vyrovnania zahŕňajú zostatky z rozdielov v načasovaní v rámci procesu vyrovnania banky medzi hotovostným vyrovnaním transakcie a vykázaním súvisiaceho pasíva (napríklad záväzky zákazníkov v elektronických peniazoch). Keď zákazníci financujú svoj účet s elektronickými peniazmi zo svojho bankového účtu, kreditnej alebo debetnej karty, prípadne predávajú akcie, pred prijatím alebo vyrovnaním hotovosti je obdobie zúčtovania. Toto obdobie trvá zvyčajne päť pracovných dní.

4.16. Lízingy

Banka pri vzniku zmluvy posúdi, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing, čiže, či zmluva prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva na určité časové obdobie výmenou za protihodnotu. K 31. decembru 2025 a 2024 je banka vo svojich lízingových zmluvách nájomcom, nie prenajímateľom.

Banka uplatňuje prístup jednotného vykazovania a oceňovania na všetky lízingy nájomcu s výnimkou krátkodobých lízingov (definovaných ako lízingy s obdobím lízingu nepresahujúcim dvanásť mesiacov) a lízingov aktív s nízkou hodnotou. Banka vykazuje lízingové pasíva predstavujúce povinnosti uhrádzať lízingové splátky a právo na užívanie predstavujúce právo používať podkladové aktíva.

4.16.1. Práva na užívanie

Banka vykazuje práva na užívanie k dátumu začatia lízingu (t. j. k dátumu, kedy je podkladové aktívum k dispozícii na používanie). Práva na užívanie sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o akumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty a upravujú sa o akékoľvek precenenie lízingových pasív. Obstarávacia cena práv na užívanie zahŕňa sumu vykázaných lízingových pasív, počiatočné priame náklady a lízingové splátky uskutočnené v dátume začatia alebo pred ním, zníženú o všetky prijaté lízingové stimuly. Ak sa vlastníctvo aktíva, ktoré je predmetom lízingu, na konci obdobia lízingu prevedie na banku alebo sa v nákladoch zohľadní uplatnenie kúpnej opcie, odpisy sa vypočítajú na základe odhadovanej životnosti aktíva, inak sa právo na užívanie amortizuje počas trvania lízingovej zmluvy. Odpisy sa začínajú od dátumu začatia lízingu.

Práva na užívanie sú takisto predmetom zníženia hodnoty. Informácie nájdete v účtovných politikách v poznámke 4.17 Zníženie hodnoty nefinančných aktív.

Práva na užívanie sa uvádzajú spolu s nehnuteľnosťami a zariadeniami vo výkaze finančnej pozície.

4.16.2. Lízingové pasíva

K dátumu začiatku lízingu banka vykazuje pasíva z lízingu ocenené v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré sa majú zaplatiť počas obdobia lízingu. Lízingové splátky zahŕňajú fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb) znížené o akékoľvek pohľadávky z lízingových stimulov, variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, a sumy, ktorých úhrada sa očakáva v rámci záruk zostatkovej hodnoty. Lízingové splátky zahŕňajú aj realizačnú cenu kúpnej opcie, pri ktorej je primerane isté, že ju banka realizuje, a platby pokút za ukončenie lízingu, ak je v období lízingu zohľadnená realizácia možnosti banky uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

Variabilný prenájom, ktorý nezávisí od indexu ani sadzby, nie je začlenený do ocenenia lízingového záväzku a práva na užívanie. Súvisiace platby sú vykázané ako výdavky v období, v ktorom sa vyskytne udalosť alebo podmienka spúšťajúca tieto platby, a sú zahrnuté do riadka administratívnych nákladov vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu.

Pri výpočte súčasnej hodnoty lízingových splátok banka používa implicitnú sadzbu v lízingu, ak je ľahko určiteľná. Ak však implicitná sadzba v lízingu nie je ľahko určiteľná, použije sa prírastková úroková sadzba úverov k dátumu začatia lízingu pre miestnu dcérsku spoločnosť. Ak prírastková úroková sadzba úveru miestnej dcérskej spoločnosti nie je ľahko určiteľná, použije sa prírastková úroková sadzby úveru banky.

Po dátume začatia sa hodnota lízingových pasív zvyšuje o rastúce úroky a znižuje o zaplatené lízingové splátky. Okrem toho sa účtovná hodnota lízingových pasív preceňuje, ak sa vyskytne úprava či zmena podmienok lízingu, zmena lízingových splátok (napríklad zmeny budúcich splátok vyplývajúce zo zmeny indexu alebo sadzby použitých na určenie takýchto lízingových splátok) alebo zmena posúdenia kúpnej opcie v podkladovom aktíve.

Ako praktická pomôcka sa v štandarde IFRS 16 povoľuje nájomcovi neoddeliť nelízingové zložky a namiesto toho účtovať všetky lízingové a súvisiace nelízingové zložky ako jednu položku. Banka sa rozhodla využiť túto praktickú pomôcku a nebude oddeľovať lízingové zložky od nelízingových.

Lízingové pasíva sa uvádzajú spolu s ostatnými pasívami vo výkaze finančnej pozície.

4.16.3. Krátkodobé lízingy a lízingy aktív s nízkou hodnotou

Banka uplatní výnimku z vykázania krátkodobého lízingu na tie lízingy, ktorých obdobie lízingu nepresiahne dvanásť mesiacov od dátumu začatia a ktoré neobsahujú kúpnu opciu. Okrem toho uplatí výnimku z vykázania lízingu aktív s nízkou hodnotou na lízingy, ktoré majú nízku hodnotu. Lízingové splátky krátkodobých lízingov a lízingov aktív s nízkou hodnotou sa vykazujú ako výdavok počas trvania lízingu v období lízingu, ak nie je reprezentatívnejší iný systematický základ časového vzorca, v ktorom sa spotrebovali ekonomické úžitky z lízingu aktív.

4.17. Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu výkazu finančnej pozície sa posudzujú nefinančné aktíva nezaúčtované za reálnu hodnotu s cieľom určiť, či niečo nenaznačuje, že aktívum (alebo peňazotvorná jednotka aktíva) môže byť znehodnotené. Ak takýto náznak existuje, znovuzískateľná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky aktíva) sa porovná s účtovnou hodnotou aktíva (alebo peňazotvornej jednotky aktíva).

Znovuzískateľná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky aktíva) je vyššia spomedzi reálnej hodnoty mínus náklady na predaj a hodnoty z používania. Hodnota z používania sa definuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov pred úrokmi a daňami získanými v dôsledku ďalšieho používania aktíva (alebo peňazotvornej jednotky aktíva). Tieto peňažné toky sú znížené o sadzbu zľavy pred zdanením, ktorá predstavuje aktuálnu bezrizikovú trhovú sadzbu a riziká spojené s aktívom.

Ak sa znovuzískateľná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky aktíva) odhaduje na nižšej úrovni ako účtovná hodnota, účtovná hodnota sa zníži na úroveň vymožiteľnej sumy. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, ak aktívum nebolo precenené, keď sa hodnota vykázala v inom úplnom príjme v rozsahu akéhokoľvek predchádzajúceho vykázaného precenenia. Preto sa každý prebytok vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa straty zo zníženia hodnoty následne zvrátia, účtovná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky aktíva) sa zvýši na revidovaný odhad znovuzískateľnej hodnoty, ale len v rozsahu, v akom revidovaná účtovná hodnota nepresahuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená (očistená od odpisov alebo amortizácie), ak by sa v predchádzajúcich obdobiach nevykázali straty zo zníženia hodnoty. Zvrátenie straty zo zníženia hodnoty sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

4.18. Rezervy a podmienenosti

4.18.1. Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, keď banke vznikne súčasný zákonný alebo mimozmluvný záväzok, pri ktorom je pravdepodobné, že dôjde k vyrovnaniu odlevom zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky a sumu záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

Rezervy sa účtujú ako výdavok vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu v roku, v ktorom sa banka dozvedela o povinnosti, a oceňujú sa v súčasnej hodnote výdavkov, ktoré sa majú podľa očakávaní vynaložiť na vyrovnanie povinnosti na základe sadzby pred zdanením, do ktorej sa premietajú súčasné trhové posúdenia časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre danú povinnosť. Zvýšenie rezerv v dôsledku uplynutého času sa vyказuje ako úrokové náklady.

Keď sa platby napokon uskutočnia, vykazujú sa ako zníženie rezerv zaúčtované vo výkaze finančnej pozície.

4.18.2. Podmienenosti

S výnimkou tých, ktoré boli nadobudnuté v podnikovej kombinácii, sa podmienené záväzky nevykazujú. Podmienené záväzky sú výsledkom minulých udalostí, keď i) nie je pravdepodobné, že nastane vynaloženie zdrojov alebo sumu nie je možné spoľahlivo oceniť k dátumu vykázania; alebo ii) existencia bude potvrdená výskytom alebo nevýskytom neistých budúcich udalostí, nad ktorými banka nemá úplnú kontrolu.

Podmienené záväzky sa zverejňujú v účtovnej závierke, ak je pravdepodobnosť vynaloženia zdrojov nízka.

Podmienený majetok sa nevyказuje. Ak je príjem ekonomických úžitkov z podmieneného majetku pravdepodobný, zverejní sa v poznámkach k účtovnej závierke.

4.19. Dane

4.19.1. Splatná daň

Splatné daňové pohľadávky a záväzky za bežný rok a za predchádzajúce roky sa oceňujú sumou, ktorá sa má vrátiť alebo uhradiť daňovým úradom. Daňové sadzby a daňové zákony použité na výpočet sumy sú uzákonené alebo v podstate uzákonené k dátumu zostavenia účtovnej závierky v krajinách, kde banka pôsobí a vytvára zdaniteľné príjmy.

Splatná daň z príjmov týkajúca sa položiek vykazaných priamo vo vlastnom imaní alebo v iných zložkách úplného príjmu sa vyказuje vo vlastnom imaní alebo v iných zložkách úplného príjmu, a nie vo výkaze ziskov a strát a v iných zložkách úplného príjmu.

4.19.2. Odložená daň

Odložená daň sa účtuje z dočasných rozdielov k dátumu vykazovania medzi daňovou základňou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdieloch a odložené daňové aktíva sa vykazujú pri odpočítateľných dočasných rozdieloch. Účtovná hodnota odloženej daňovej pohľadávky sa preveruje ku každému dátumu vykazovania a znižuje sa v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že bude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý by umožnil využitie celej odloženej daňovej pohľadávky alebo jej časti. Nevykazané odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku každému dátumu vykazovania a vykazujú sa v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní spätné získanie odloženej daňovej pohľadávky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňových sadzieb, ktorých uplatňovanie sa očakáva v roku, keď sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok bude vyrovnaný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené k dátumu vykazovania.

Splatná a odložená daň sa vyказuje ako daňové výhody alebo náklady vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu. Banka kompenzuje svoje odložené daňové pohľadávky so záväzkami len v prípade, ak existuje zákonné právo na kompenzáciu jej splatných daňových pohľadávok a záväzkov a zároveň je zámerom banky vyrovnat' ich na čistom základe.

4.20. Platby na báze akcií

Skupina Revolut prevádzkuje niekoľko programov odmeňovania založených na akciách. Účelom týchto programov je motivovať a odmeňovať zamestnancov skupiny Revolut vrátane tých, ktorí sú zamestnaní v banke. Tieto programy spĺňajú definíciu skupinových platieb založených na akciách vyrovnaných vlastnými nástrojmi vlastného imania, keďže banka prijíma služby, ale nemá povinnosť vyrovnať transakciu založenú na akciách. V súlade s tým sa odmeny spojené s týmito programami účtujú podľa štandardu IFRS 2 v rozsahu, v akom sa týkajú zamestnancov banky. Programy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente prijatia služieb so zodpovedajúcim zvýšením vlastného imania (rezerva na platby založené na akciách).

Banka oceňuje prijaté služby priamo v reálnej hodnote prijatých tovarov alebo služieb k dátumu udelenia odmeny.

Odhad reálnej hodnoty pri transakciách odmeňovania založeného na akciách vyžaduje určenie najvhodnejšieho oceňovacieho modelu, ktorý závisí od podmienok udelenia, vrátane zahrnutia akýchkoľvek trhových výkonnostných podmienok a podmienok nezakladajúcich nárok na nadobudnutie, ktoré sú zapracované do reálnej hodnoty k dátumu udelenia.

Na určenie reálnej hodnoty platieb založených na akciách vyrovnaných vlastnými nástrojmi k dátumu udelenia sa používajú metodiky oceňovania opcií, ako je napríklad široko využívaný Blackov-Scholesov model. Ak je to potrebné, banka využíva odborníkov na oceňovanie z radov tretích strán na odhad reálnej hodnoty každého grantu k dátumu jeho udelenia na základe podmienok daného grantu, ako aj interných a trhových údajov. Kľúčové predpoklady, ktoré ovplyvňujú reálnu hodnotu k dátumu udelenia, zahŕňajú cenu vlastného imania, očakávanú volatilitu, očakávané trvanie, bezrizikovú úrokovú mieru a očakávaný dividendový výnos.

Reálna hodnota odmien sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu počas obdobia nároku na odmenu so zodpovedajúcim zvýšením rezervy na platby na báze akcií vo vlastnom imaní. Kumulatívny náklad ku každému dátumu vykazovania je založený na celkovom počte platieb na báze akcií, pri ktorých sa očakáva, že na ne vznikne nárok, pričom sa zohľadnia podmienky poskytovania služby a všetky netrhové podmienky výkonnosti tak, aby celková kumulatívna suma vykázaná ako náklad počas obdobia nároku vychádzala z počtu platieb na báze akcií, na ktoré nakoniec vznikne nárok. Banka musí odhadnúť očakávaný ročný percentuálny podiel zamestnancov, ktorí zostanú v banke na konci obdobia nároku na odmeny vo forme platieb na báze akcií, aby mohla určiť výšku nákladov na odmeny vo forme akcií zaúčtovaných do výkazu ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu.

Ak zamestnanec nedokončí stanovené obdobie služby alebo ak nie je splnená výkonnostná podmienka, v kumulatívnom vyjadrení sa v súvislosti s príslušnými odmenami nevykazujú žiadne náklady.

Ak sa podmienky odmien založených na akciách zmenia pred ich nadobudnutím, v rozsahu, v akom dôjde k zvýšeniu reálnej hodnoty týchto odmien (meranej bezprostredne pred a po zmene), sa toto zvýšenie takisto vykáže ako náklad vo výkaze ziskov a strát počas zostávajúceho obdobia nadobúdania práv.

Počas roka 2024 banka zrevidovala účtovnú politiku týkajúcu sa zverejňovania rezervy platieb na báze akcií. Predtým sa všetky rezervy týkajúce sa uplatnených opcií ponechávali v rezerve platieb na báze akcií v iných rezervách. Podľa revidovanej politiky sa rezervy súvisiace s uplatnenými alebo už neplatnými opciami sa prevádzajú z iných rezerv do nerozdelených ziskov.

Dôvod zmeny

V revidovanej politike sa stanovuje jasnejšia prezentácia platieb na báze akcií. Premietajú sa do nej uplatnené alebo už neplatné opcie počas obdobia a zároveň sa ňou zabezpečuje, že rezervy platieb na báze akcií vykazujú iba zostatok za priznané, ale ešte neuplatnené opcie. To má za následok vyššiu transparentnosť a lepšie zosúladenie cieľov banky v oblasti finančného výkazníctva. Politika sa uplatňuje od roku 2024, keďže vplyv v predchádzajúcich obdobiach nie je významný.

4.21. Základné imanie, rezervy a ostatné nástroje vlastného imania

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Prírastkové náklady priamo priraditeľné k emisii nových kmeňových akcií alebo opcií sa vykazujú vo vlastnom imaní ako odpočet od výnosov z emisie po očistení o daň.

Banka vedie rezervný kapitál, ktorý predstavuje formu kapitálového vkladu dostupnú podľa zákona Litovskej republiky o bankách. Táto rezerva je navrhnutá na prijímanie kapitálovej podpory od akcionárov bez okamžitej emisie ďalších akcií. Príspevky do rezervného kapitálu sa vykazujú vo vlastnom imaní v reálnej hodnote prijatého plnenia.

Iné kapitálové nástroje (AT1). Banka klasifikuje dodatočné kapitálové nástroje Tier 1 (AT1) ako Ostatné nástroje vlastného imania v rámci vlastného imania. Tieto nástroje sa klasifikujú ako vlastné imanie, pretože za bežných okolností nevytvárajú zmluvný záväzok previesť hotovosť alebo aktíva v prospech držiteľa.

- Charakter a podmienky: Nástroje AT1 sú časovo neobmedzené bez stanoveného dátumu splatnosti. Sú predčasne splatné na základe rozhodnutia emitenta po piatich rokoch.
- Nevynútiteľné kupóny: Platby úrokov a istiny sú plne voliteľné (podľa uváženia), nekumulatívne a emitent ich môže kedykoľvek zrušiť.
- Podriadenosť: Nástroje sú hlboko podriadené, pričom v poradí ich realizácie sú nižšie než všetci prioritní veritelia a prednostné postavenie majú len voči právam a nárokom plynúcim z kmeňového základného imania.
- Výplata dividend: Platby kupónov s pohyblivou úrokovou sadzbou pri týchto nástrojoch sa posudzujú ako dividendy a účtujú sa priamo do vlastného imania. Vo výkaze ziskov a strát sa nevykazujú žiadne úrokové náklady.
- Náklady na transakcie: Prírastkové náklady priamo priraditeľné k emisii sa účtujú ako odpočet od vlastného imania.

Rezervy banky predstavujú precenenie cudzej meny k dátumu zostavenia výkazu finančnej pozície, rezervu na platby založené na akciách a zákonnú rezervu.

Zákonná rezerva sa tvorí v súlade so zákonom Litovskej republiky o bankách; prídel do zákonnej rezervy je povinný a nesmie byť nižší ako 1/20 zisku určeného na rozdelenie. Zákonná rezerva sa môže na základe rozhodnutia mimoriadneho alebo riadneho valného zhromaždenia akcionárov použiť výhradne na krytie strát z činnosti.

Nerozdelený zisk predstavuje kumulatívne zisky alebo straty, očistené o dividendy vyplatené akcionárom.

5. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky banky si vyžaduje, aby vedenie robilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazovanú výšku výnosov, nákladov, aktív a pasív a súvisiace zverejnenia. Neistota týkajúca sa týchto predpokladov a odhadov môže viesť k výsledkom, ktoré si vyžadujú významné úpravy účtovnej hodnoty aktív alebo pasív ovplyvnených v budúcich obdobiach. Počas uplatňovania účtovných zásad banky vykonalo vedenie nasledujúce úsudky a predpoklady týkajúce sa budúcnosti a iných kľúčových zdrojov neistoty v odhadoch k dátumu vykazovania.

5.1. Predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti

Účtovné závierky spoločnosti Revolut Bank boli zostavené na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti. Riaditelia posúdili schopnosť banky pokračovať v nepretržitej činnosti a po vykonaní príslušného preskúmania majú dôvodné očakávania, že banka má dostatočné zdroje na to, aby mohla v dohľadnej budúcnosti pokračovať vo svojej činnosti.

Pri formovaní tohto záveru vzali riaditelia do úvahy nasledujúce kľúčové faktory:

- **Ziskovosť:** Banka zostala zisková počas celého obdobia rokov 2024 a 2025.
- **Rast výnosov:** Výrazné rozšírenie zákazníckej základne viedlo k podstatnému nárastu výnosov, a to vďaka príjmom z úrokov aj príjmom z provízií.
- **Kapitálová primeranosť:** Banka si udržiava silnú kapitálovú základňu, pričom jej kapitálové pomery výrazne preyšujú minimálne regulačné požiadavky.
- **Likvidita:** Banka vykazuje silnú likvidnú pozíciu, čo sa odráža v jej ukazovateli krytia likvidity (LCR) a ukazovateli čistého stabilného financovania (NSFR), pričom oba ukazovatele výrazne preyšujú regulačné limity.
- **Podpora materských spoločností:** Banka profituje z neútlmujúcej silnej podpory zo strany svojich materských spoločností vrátane plánovaných dodatočných kapitálových injekcií na posilnenie rastu, využívania technologickej platformy a aplikácie skupiny Revolut a poskytovania funkcií centralizovanej podpory.
- **Stabilita transferového oceňovania:** Dohoda o vnútro podnikovom transferovom oceňovaní so spoločnosťou Revolut Ltd zabezpečuje, že banka zostáva zisková ešte pred započítaním akýchkoľvek servisných poplatkov v rámci skupiny účtovaných na ročnej báze.

Riaditelia vypracovali podrobný obchodný plán na obdobie rokov 2026 až 2028, ktorý predpokladá pokračujúcu ziskovosť. Tento plán bol podrobený prísnemu stresovému testovaniu v rámci série nepriaznivých scenárov vrátane idiosynkratických, systémových a kombinovaných trhových stresov. Podrobnejšie informácie o internom hodnotení kapitálu sú uvedené v poznámke 34.2. Tieto hodnotenia potvrdzujú odolnosť banky v náročných podmienkach.

Toto hodnotenie ďalej podporuje aj finančná výkonnosť hlavnej materskej spoločnosti banky, Revolut Group Holdings Ltd, ktorá vykázala udržateľnú ziskovosť na konsolidovanom základe za účtovné roky 2024 a 2025, a to aj napriek významným investíciám do technológií, marketingu a pracovnej sily.

Medzipodniková dohoda o finančných a všeobecných podporných službách so spoločnosťou Revolut Ltd, ktorá môže byť ukončená s 12-mesačnou výpovednou lehotou, zostáva v plnej platnosti.

Na základe týchto faktorov riaditelia dospeli k záveru, že je vhodné zostaviť účtovné závierky na základe nepretržitého pokračovania v činnosti.

5.2. Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív

Pri určovaní očakávaných úverových strát banka prináša nasledujúce závery:

- **Významné zvýšenie úverového rizika (SICR)**

Pri posudzovaní, či od prvého vykazania došlo v prípade expozície k významnému zvýšeniu úverového rizika (SICR), banka zohľadňuje kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy. Banka pritom posudzuje vhodné ukazovatele, ktoré sa používajú ako spúšťače významného zvýšenia úverového rizika (SICR). Medzi spúšťače, ktoré banka považuje za vhodné, patria zmeny v rámci PD a iné kvalitatívne faktory, ako napríklad presun zákazníka/zariadenia na zoznam sledovaných položiek alebo skutočnosti, že sa účet stane odložený.

- **Niekoľko ekonomických scenárov**

Banka pri meraní ECL robí úsudky o type a počte makroekonomických scenárov s cieľom zohľadniť svoju expozíciu voči úverovému riziku. Scenáre sú odvodené z makroekonomických prognóz od viacerých externých poskytovateľov, ktoré sú následne agregované do troch scenárov (t. j. základného, optimistického a pesimistického).

- **Vývoj modelov ECL**

Pri vývoji modelov ECL zohráva úlohu úsudok. A to aj pri segmentácii produktov a výbere vzorcov a vstupov, napríklad pri určovaní, ktoré vstupné údaje sú relevantné pre konkrétne expozície v konkrétnych regiónoch.

- **Segmentácia**

Banka pravidelne prehodnocuje svoje modely na základe skutočne zaznamenaných strát a v prípade potreby ich upravuje. V prípade spustenia nového úverového portfólia na trh bez dostupných údajov na podporu empirického odhadu daného parametra ECL môže byť tento parameter spočiatku stanovený na základe odborného odhadu s dodatočným zohľadnením externých referenčných hodnôt a údajov. Ďalšie informácie o stratách banky zo zníženia hodnoty finančných aktív sú uvedené v poznámkach 6.1.2 a 21.1

5.3. Účtovanie zabezpečenia

Zásady zaist'ovacieho účtovníctva banky zahŕňajú prvok úsudku a odhadu, najmä pokiaľ ide o predpokladané časové pásmo precenenia portfólia podkladových kmeňových klientskych záväzkov bez splatnosti v súvislosti s vkladmi pri makro zaistení reálnej hodnoty.

Podľa výnimky vyňatia v štandarde IAS 39 prijatej EÚ banka vykazuje neefektívnosť zabezpečenia v súvislosti s hlavnými vkladmi len vtedy, keď revidovaný odhad sumy peňažných tokov plánovaných v jednotlivých mesačných časových intervaloch klesne pod pôvodne určenú sumu pre tento interval.

Základné vklady v rámci identifikovaných portfólií sú rozdelené do časových intervalov precenenia na základe očakávaných dátumov precenenia, nie zmluvných dátumov. Tieto dátumy precenenia sa odhadujú na začiatku zabezpečenia a počas celého obdobia zabezpečenia, a to na základe historických údajov a ďalších dostupných informácií. Patria sem údaje a očakávania týkajúce sa úrokových sadzieb, kurzov výberu a ich vzájomného pôsobenia. Banka využíva výnimku v rámci štandardu IFRS v znení prijatom EÚ, ktorá umožňuje zabezpečiť portfólio základných vkladov, pri ktorých sa očakáva, že zostanú nesplatené počas dlhšieho obdobia, aj keď načasovanie jednotlivých výberov je neisté.

Odhady sa pravidelne prehodnocujú a aktualizujú na základe získaných skúseností, zmeny v týchto odhadoch môžu ovplyvniť dostupnosť a načasovanie vhodných zabezpečovaných položiek, čo môže mať vplyv na efektívnosť zabezpečovacích vzťahov.

Okrem toho pri zabezpečení reálnej hodnoty portfólia základných vkladov banka uplatňuje dynamickú stratégiu zabezpečenia, pričom obdobie, na ktoré banka určuje toto zabezpečenie, je jeden mesiac. Na konci každého mesiaca banka dobrovoľne zruší určenie zabezpečovacích vzťahov a opäť ich určí ako nové zabezpečenie. Toto jednomesačné obdobie na precenenie sa považuje za najvhodnejšie na minimalizáciu neefektívnosti a zohľadnenie nových expozícií v kontexte výnimky vyňatia zo základného vkladu ustanovenej v rámci štandardu IFRS v znení prijatom EÚ.

Ďalšie informácie o účtovaní zabezpečenia banky sú uvedené v poznámke 19.1.

5.4. RevPoints

Banka vykazuje výnosy spojené s následne vygenerovanými transakciami podľa štandardu IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* na základe relatívnej samostatnej predajnej ceny a uvoľňuje predtým odložený zmluvný záväzok úmerne k uplatneniu práv zo strany zákazníka pri uplatňovaní spomínaných bodov.

Výpočet samostatnej predajnej ceny povinností plnenia v transakcii zahŕňajúcej Revbody si vyžaduje niekoľko predpokladov zo strany manažmentu. Tu je neúplný zoznam:

- odhad budúcej hodnoty pri uplatnení získaných bodov, ktorý je funkciou rôznorodosti možností ich uplatnenia, ktoré má zákazník k dispozícii v čase pripísania bodov, implicitnej hodnoty každej z týchto možností uplatnenia a očakávaných tendencií zákazníkov pri uplatňovaní, ktoré určujú pomerne rozdelenie medzi jednotlivými formami využitia;
- odhad pravdepodobnosti, že pripísané body budú uplatnené pred skončením platnosti; a
- odhady zahrnuté do výpočtu ostatných záväzkov plnenia v zmluve, ako sú výnosy z výmen a sadzby provízií pre portfólio zmlúv, ktoré sú súčasťou programu Revbody.

Odhad manažmentu týkajúci sa pravdepodobnosti uplatnenia bodov sa tiež používa na uvoľnenie zmluvného záväzku do ziskov alebo strát úmerne k uplatneniu práv zo strany zákazníka.

Predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a upravujú tak, aby odrážali najlepší odhad manažmentu k príslušnému dátumu vykazovania, pričom zohľadňujú všetky empirické údaje dostupné k danému dátumu, zmeny zmluvných podmienok programu Revbody a nové typy možností uplatnenia bodov.

Banka neprerozdeľuje transakčnú cenu s cieľom zohľadniť zmeny v samostatných predajných cenách po uzatvorení zmluvy, a to vrátane zmien v predpokladoch manažmentu použitých pri výpočte týchto samostatných predajných cien. Zmeny v predpokladoch manažmentu preto ovplyvňujú len 1. odklad výnosov v prípade nových transakcií a zmlúv na perspektívnom základe a 2. spôsob uvoľnenia akéhokoľvek zmluvného záväzku (nie však pôvodnú výšku samotného záväzku).

Z vyššie uvedených predpokladov podlieha významnej neistote odhadu pravdepodobnosť uplatnenia, keďže závisí od budúceho správania zákazníkov pri čerpaní odmien; z tohto dôvodu bola vykonaná analýza citlivosti. Táto citlivosť sa uplatňuje pri počiatočnom výpočte samostatných predajných cien a pri následnom vykazovaní prepadnutých nárokov.

Zníženie predpokladu pravdepodobnosti uplatnenia o 5 percentuálnych bodov by viedlo ku kumulatívne zvýšeniu výnosov a zníženiu zmluvných záväzkov o 4,5 milióna EUR, zatiaľ čo zvýšenie o 5 percentuálnych bodov by viedlo ku kumulatívne zníženiu výnosov a zvýšeniu zmluvných záväzkov o 5,2 milióna EUR.

Vývoj modelov pre program RevPoints

Pri vývoji modelu pre program RevPoints zohráva úlohu úsudok. To zahŕňa použitú metodiku a výber vstupných predpokladov, napríklad určenie konverzných predpokladov (výnosy z medzibankových poplatkov a sadzby provízií), pravdepodobnosť uplatnenia a budúcu hodnotu uplatnenia získaných bodov. Tieto predpoklady sú odvodené z celého portfólia používateľov, ale v modeli sa používajú na úrovni jednotlivých používateľov.

6. Riadenie rizík

6.1. Finančné riziko

Obchodná činnosť banky zostáva citlivá na globálne makroekonomické podmienky, keďže jej výnosy závisia od objemu a hodnoty transakcií používateľov, ktoré sú ovplyvnené výškou príjmov a spotrebiteľským správaním zákazníkov.

Hospodárske oživenie na trhoch EHP je zatienené vysokou neistotou v obchode v súvislosti s americkými clami a oslabeným externým dopytom, najmä z Číny. Hospodársky rast na hlavných trhoch EHP zostáva slabý. To by mohlo predĺžiť obdobie nízkej spotrebiteľskej dôvery a utlmiť aktivitu v oblasti predplatného alebo výnosov z poplatkov. Vysoká závislosť európskych ekonomík od exportu navyše spôsobuje ich zraniteľnosť voči zhoršujúcim sa podmienkam obchodu, a to v dôsledku posilňovania eura voči americkému doláru. To by mohlo viesť k oslabeniu trhu práce a ovplyvniť úverovú kvalitu cieľového trhu banky v čase, keď vytvára svoje portfóliá retailových úverov. Miera nezamestnanosti v rámci EHP zostala zväčša stabilná v blízkosti historických miním, avšak nepružnosť trhu práce môže zakrývať tlak na marže zamestnávateľov.

Zhoršujúce sa úverové profily štátov prinesú značnú rizikovú prirážku nielen pre štátne, ale aj podnikové dlhopisy, čo následne zvýši náklady na retailové financovanie, a to najmä v Nemecku, Francúzsku a Belgicku. To by mohlo nepriaznivo ovplyvniť veľkoobchodné aj retailové úverové portfóliá banky.

Geopolitické riziká naďalej predstavujú dôvod na obavy. Prebiehajúci konflikt na Ukrajine naďalej narúša energetické trhy a obchod, čo ovplyvňuje ekonomickú stabilitu v celej Európe. Okrem toho by napätie v globálnom obchode a politická neistota vrátane sporov medzi kľúčovými ekonomikami mohli viesť k zvýšenej volatilite. Ak sa tieto riziká vystupňujú, môžu prispieť k zvýšeniu finančných a nefinančných rizík pre banku, a to vrátane regulačných zmien, hrozieb kybernetickej bezpečnosti a celkovej nestability trhu.

6.1.1. Riziko likvidity a financovania

Hlavné riziko: Riziko likvidity je riziko, že banka nebude môcť splniť svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti. Vzhľadom na to je riziko financovania riziko, že banka nebude mať dostatočné stabilné zdroje financovania na splnenie svojich finančných záväzkov v čase ich splatnosti, alebo tak bude môcť urobiť len s neprimeranými nákladmi.

Riziká likvidity a financovania môžu mať niekoľko hybných síl (rozdiel v splatnosti aktív a pasív, požiadavky na zábezpeku a kolísanie marží pri derivátoch, podsúvahová angažovanosť, cudzie meny, pokles trhovej hodnoty aktív alebo stresové udalosti spôsobujúce odlev vkladov, predbežné financovanie), ktoré vyžadujú, aby banka monitorovala nesúlad peňažných tokov (na dennej a vnútrodennej báze) s cieľom predísť nedostatku finančných prostriedkov a splniť si prevádzkové a platobné záväzky. Okrem toho je zabezpečená koordinácia so skupinou Revolut v oblasti vnútroskupinového financovania s cieľom riešiť akýkoľvek potenciálny dočasný alebo štrukturálny výpadok vo financovaní.

Za riziká likvidity a financovania zodpovedá a riadi ich funkcia oblasti financií, pričom kontrolu a dohľad zabezpečuje funkcia riadenia rizík, Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), a napokon aj správna rada.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy: Cieľom banky je za každých okolností udržiavať vankúš likvidity tvorenú nezaťaženými, vysokokvalitnými hotovostnými nástrojmi a cennými papiermi, ktoré sú okamžite zameniteľné za hotovosť, aby tak zabezpečila schopnosť plniť všetky svoje finančné a regulačné záväzky v rámci bežnej prevádzky aj v stresových podmienkach. Dosahuje to tým, že drží prebytočné peňažné ekvivalenty vo forme jednodňových vkladov v centrálnych bankách, ako aj portfólia cenných papierov klasifikovaných ako vysokokvalitné

likvidné aktíva podľa štandardov Európskej centrálnej banky stanovených v nariadení (EÚ) č. 575/2013. Celkovo má banka nízku ochotu podstupovať riziko financovania a likvidity.

Banka má zavedený systém kontroly limitov likvidity, ktorého cieľom je zabrániť zhoršeniu jej pozície likvidity a predvídať akýkoľvek klesajúci trend v ukazovateľoch regulačných požiadaviek (LCR, NSFR). Limity sú nastavené hierarchicky (od BCI po RAS KRI) a monitorované na dennej báze s cieľom vytvoriť systém včasného varovania. Ten umožňuje pohotovo reagovať na akékoľvek zhoršenie na vyšších úrovniach, čím sa v ideálnom prípade predíde aktivácii pohotovostného plánu likvidity (LCP) a následne plánu obnovy.

Riziká likvidity a financovania sú proaktívne plánované a riadené v rámci procesu vnútorného hodnotenia primeranosti likvidity (ILAAP), a to z normatívneho aj ekonomického hľadiska. V rámci normatívneho hľadiska sú regulačné ukazovatele monitorované na dennej báze, aby sa zabezpečilo, že ich hodnoty sú za každých okolností nad minimálnymi požiadavkami. Zmeny v ich zložkách sú analyzované a v prípade potreby pohotovo riešené. Ekonomické hľadisko je napĺňané prostredníctvom interne vyvinutého nástroja na stresové testovanie likvidity (prebytok likvidity v stresovom scenári, LSE) a metriky stresového horizontu prežitia (SSH). LSE pokrýva viacero časových horizontov (30 dní, 3 mesiace a 12 mesiacov) a stresových scenárov (so špecifickými idiosynkratickými, systémovými a kombinovanými predpokladmi), čím zabezpečuje neustále udržiavanie dostatočného vankúša likvidity prispôsobenej obchodnému modelu, aktivitám a rastu banky. Metrika SSH poskytuje odhad obdobia, počas ktorého je banka schopná plniť svoje očakávané čisté odlevy hotovosti v stresovom scenári, a to bez prístupu na trh.

Na zlepšenie denného riadenia likvidity sa sledujú rôzne dodatočné metriky a ukazovatele včasného varovania. ALCO môže v rámci svojho mandátu zaviesť nové metriky a limity.

Výhľad: Od banky sa očakáva, že bude udržiavať dostatočný prebytok nezaťažených likvidných prostriedkov na podporu bežnej prevádzky aj stresových podmienených finančných záväzkov. Očakáva sa, že pozícia likvidity banky sa bude vyvíjať súbežne s nárastom vkladov, a to v dôsledku iniciatív zameraných na získavanie nových klientov a upevnenie postavenia primárnej banky pre zákazníkov na celom svete.

Keďže rast je poháňaný najmä vkladmi, oddelenie riadenia rizík sa zameria na úzke monitorovanie nesúladu aktív a pasív, pričom zabezpečí, aby diverzifikácia financovania a profil splatnosti boli udržateľné pre podnikanie.

6.1.2. Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty entity vyplývajúcej z neschopnosti zákazníkov alebo protistrán splniť si svoje finančné záväzky.

Úverové riziko zahŕňa úverové riziko protistrany, riziko vyrovnania a riziko úverovej koncentrácie, ktoré zahŕňa geografické a sektorové riziká a koncentráciu rizika voči jedinému klientovi.

Úverové riziko pre banku vyplýva z retailových pôžičiek súkromným osobám a z veľkoobchodných expozícií voči vládam, podnikom, sekuritizáciám, bankám a iným finančným inštitúciám. Pravidelné správy sú vypracované a predkladané riadiacim orgánom entity a výboru ALCO s cieľom sledovať úroveň a vývoj profilu úverového rizika. Pre finančné aktíva vykázané vo výkaze finančnej pozície sa maximálne vystavenie úverovému riziku rovná ich účtovnej hodnote.

Meranie úverového rizika

6.1.2.1. Retailové a podnikové úverové riziko

Hlavné riziko: Retailové a podnikové úverové portfóliá banky pozostávajú z nezabezpečených a zabezpečených úverov jednotlivcom a z úverovej expozície voči jednotlivým podnikom, ktorá vyplýva zo služieb prijímania platobných transakcií a menových forwardov, pričom všetky tieto aktivity prebiehajú v celom rade krajín.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy: Retailové a podnikové úverové produkty podliehajú náležitým upisovacím postupom a monitorovaniu a sú riadené príslušnými výbormi pre riadenie rizík. Všetky retailové úverové programy sa vyhodnocujú minimálne raz ročne, pričom výkonnosť retailových úverov voči ochote riskovať sa nepretržite monitoruje a celkové sledovanie portfólia pravidelne prehodnocuje Výbor banky pre retailové úverové riziko.

Výhľad: Banka pokračuje v rozširovaní svojej ponuky retailových úverových produktov, pričom v roku 2025 uviedla na trh hypotekárny produkt a v roku 2026 plánuje spustiť povolené prečerpania. Banka má v pláne aj škálovať svoju ponuku produktov v krajinách, kde už pôsobí, a postupne ich zavádzať do ďalších krajín, čo v nadchádzajúcich rokoch bude viesť k nárastu retailovej úverovej expozície.

Banka spustila svoje retailové pôžičky súkromným osobám v roku 2020, počnúc Litvou a Poľskom, následne v roku 2022 v Írsku a Rumunsku, v roku 2023 v Španielsku, Nemecku a vo Francúzsku a v roku 2024 v Portugalsku a Taliansku. Nezabezpečené spotrebiteľské úvery majú formu osobných pôžičiek, limitov kreditných kariet a limitov služby Pay later, zatiaľ čo zabezpečené úvery sú vo forme refinancovania a hypoték pre nových kupujúcich. Tieto produkty boli zavádzané postupne a k 31. decembru 2025 zostalo portfólio spotrebiteľských úverov banky malé so 7 % celkových aktív, a to aj napriek rýchlemu rastu počas celého roka (6 % celkových aktív k 31. decembru 2024).

Hlavným cieľom banky v rámci jej retailových úverových aktivít je zabezpečiť, aby výnos upravený o riziko spĺňal požiadavky akcionárov, pričom sa zameriava na zákazníkov s najvyšším a takmer najvyšším rizikom a udržiava solídny profil úverového rizika úverového portfólia.

Pôžičky sa poskytujú iba v prípadoch, kde spĺňajú štandardy upisovania banky, ktoré sú v súlade s jej ochotou podstúpiť riziko. Kľúčovými prvkami posudzovania schopnosti zákazníka splácať úver, a tým aj rozhodovania o jeho schválení, sú zabezpečenie primeranosti splátok pre klienta a overenie, že jeho úverové riziko je v rámci stanovenej ochoty riskovať, a to najmä na základe kreditného ratingu odvodeného pomocou príslušných ratingových modelov.

Pôžičky sú po ich vyplatení predmetom nepretržitého monitorovania s cieľom včas identifikovať zhoršenie úverovej kvality jednotlivých pôžičiek, sledovať rizikový profil úverového portfólia a proaktívne prijímať príslušné opatrenia na úrovni jednotlivých pôžičiek a na úrovni úverového portfólia s cieľom udržať mieru rizika v rámci ochoty banky podstupovať riziko.

Rizikové modely sú kľúčovými prvkami úverových procesov. Úverové riziko sa kvantifikuje pomocou ratingových modelov, ktoré odhadujú pravdepodobnosť zlyhania (PD), parametre straty v prípade zlyhania (LGD) a parametre expozície pri zlyhaní (EAD), ktoré sa v rámci banky používajú na viaceré účely, vrátane:

- rozhodovania pri procese vzniku pôžičky;
- cien upravených o riziko;
- monitorovania zmien úverového rizika a jeho riadenia;
- vykazovania rizika, a to aj riadiacim orgánom banky;
- výpočtu zníženia hodnoty pôžičky podľa štandardu IFRS 9.

Ratingové modely banky pre odhad pravdepodobnosti zlyhania (PD) sú založené na bodovacích modeloch špecifických pre jurisdikciu, ktoré sú buď vyvinuté interne, alebo ich poskytujú externí predajcovia, a/alebo na „globálnych“ modeloch vyvinutých interne, v ktorých sa využívajú vlastné údaje banky. Všetci retailoví zákazníci sú klasifikovaní podľa rizika pomocou týchto ratingových modelov pri vzniku pôžičky (tiež pri každom obnovení záväzku) a pravidelne počas trvania úveru.

6.1.2.2. Veľkoobchodné úverové riziko

Hlavné riziko: Veľkoobchodné úverové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z neschopnosti štátu, veľkej korporácie alebo finančného dlžníka včas splniť svoje záväzky. Banka je vystavená veľkoobchodnému úverovému riziku v rámci prevádzkovej činnosti (vyplývajúcej z expozícií, ktoré umožňujú poskytovanie produktov alebo služieb zákazníkom, predovšetkým prostredníctvom iných finančných inštitúcií a centrálnych bánk) a prostredníctvom investícií (vyplývajúcich z investovania nadbytočnej likvidity do vybraných cenných papierov s cieľom dosiahnuť výnos).

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy: Všetky expozície banky voči veľkoobchodnému úverovému riziku sú obmedzené úverovými limitmi, ktoré zodpovedajú rizikovému profilu protistrany, tak ako boli preverené a schválené úverovými výbormi. Dodatočné kontroly riadia koncentráciu voči jedinému subjektu, geografickú a sektorovú koncentráciu, ako aj podrobnejšie kontroly a rámce aplikované na konkrétne portfóliá.

Výhľad: Očakáva sa, že charakter veľkoobchodného úverového portfólia banky zostane v zásade stabilný a úverová kvalita zostane vysoká. Prevádzková expozícia bude aj naďalej pozostávať vo veľmi podstatnej miere z expozícií voči národným centrálnym bankám Eurosystemu a investičné portfólio z expozícií voči stabilným štátnym subjektom a subjektom na úrovni štátu s vysokým ratingom, voči finančným inštitúciám s dobrým ratingom, ktoré sú vo väčšine prípadov zabezpečené zábezpekou a voči vybraným a starostlivo zváženým sekuritizáciám najvyššej možnej úverovej kvality.

Cieľom banky je udržiavať veľkoobchodné úverové riziká v súlade s ochotou podstupovať riziko a kontrolované na nízkej úrovni prostredníctvom uvážlivého preverovania a monitorovania potenciálnych protistrán, aby zabezpečila trvalú vysokú úverovú kvalitu, ako aj vyhnúť sa nadmerným expozíciám voči rizikovejším protistranám, sektorom a geografickým oblastiam. Prevádzkové expozície banky voči veľkoobchodnému úverovému riziku zahŕňajú zostatky v centrálnych bankách a finančných inštitúciách, ako aj zaist'ovacie a iné veľkoobchodné transakcie. Tieto expozície zahŕňajú aj vnútroskupinovú expozíciu voči iným entitám skupiny Revolut, konkrétne menové swapy so spoločnosťou Revolut Ltd.

Pokladničné portfólio pozostáva z dlhopisov emitovaných stabilnými štátmi a finančnými inštitúciami. Zahŕňa aj subštátne cenné papiere kryté vládami s vysokým ratingom, kvalitné sekuritizácie a reverzné repo obchody. Tieto repo obchody sa uskutočňujú s vybranými finančnými inštitúciami s dobrým ratingom a zvyčajne zahŕňajú denné preceňovanie na trhovú hodnotu a maržovanie.

Banka riadi veľkoobchodné úverové riziká a zabezpečuje súlad s ochotou podstupovať riziko prostredníctvom komplexného rámca riadenia rizík, ktorý je v súlade s regulačnými požiadavkami a osvedčenými postupmi v odvetví, pričom je založený na uplatňovaní a udržiavaní prísnych limitov úverových expozícií voči veľkoobchodným protistranám v súlade s ich úverovou kvalitou. Činnosti v oblasti riadenia rizík zahŕňajú okrem iného:

- komplexnú analýzu úverovej bonity potenciálnych protistrán vrátane zváženia ich ratingov pred stanovením limitov a vyžadovanie zavedenia týchto limitov pred vznikom expozície;
- aktívne a nepretržité monitorovanie všetkých úverových limitov a expozícií, ako aj úverových profilov schválených a aktívnych protistrán vrátane definovania a sledovania ukazovateľov včasného varovania, monitorovania zmien ratingu a v prípade potreby proaktívneho preskúmania a riadenia limitov;
- dodatočné, podrobné monitorovanie konkrétnych portfólií prostredníctvom špecializovaných panelov a informácií o riadení, ako aj nepretržité monitorovanie ukazovateľov merajúcich riziká koncentrácie;
- prísny proces schvaľovania limitov zahŕňajúci nezávislé preskúmanie všetkých návrhov v prvej a druhej línii, pričom všetky významné úverové limity musia byť individuálne predložené a schválené Výborom pre riadenie aktív a pasív banky a v prípade väčších limitov aj správnu radou.

Ak sú k dispozícii, a vždy s podporou vlastných posúdení úverového rizika, banka využíva ratingy pridelené externými ratingovými agentúrami na internú klasifikáciu rizík a stanovenie pravdepodobnosti zlyhania (PD) pre veľkoobchodné protistrany. Tie zahŕňajú korporácie, sekuritizácie, banky, iné finančné inštitúcie, štáty a subštátne/regionálne samosprávy a ich orgány, centrálné banky a nadnárodné inštitúcie. Na tento účel banka vykazuje a kontroluje dostupnosť externých ratingov od Moody's, Standard & Poor's (S&P) a Fitch. V prípadoch, keď externé ratingy nie sú k dispozícii, sú protistranám bez externého hodnotenia pridelené interné ratingy. Tie vychádzajú z výstupov špecifických kariet úverového skóre využívajúcich najlepšie odvetvové postupy, z ich vzťahu k inej protistrane s externým ratingom, alebo z expertného posúdenia podloženého detailnou analýzou úverového rizika danej protistrany.

6.1.2.3. Riziko úverovej koncentrácie

Hlavné riziko: Úverové riziko koncentrácie predstavuje riziko strát vyplývajúcich z úverovej expozície, ktorá je nadmerne sústredená voči protistranám so spoločnými charakteristikami. Tie vytvárajú vzájomné korelácie medzi svojimi individuálnymi úverovými rizikami, ako napríklad pôsobenie v rovnakom odvetví alebo závislosť od rovnakých geografických oblastí.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy: Úverové riziko koncentrácie banky sa riadi prostredníctvom limitov maximálnych koncentrácií voči skupinám prepojených protistrán, odvetviám alebo geografickým oblastiam. Okrem toho sú pre konkrétne portfóliá zavedené podrobnejšie rámce riadenia koncentrácie, ktoré kontrolujú mieru koncentrácie v jednotlivých krajinách, územných celkoch a pododvetviach.

Výhľad: Očakáva sa, že expozícia banky zostane celkovo stabilná. Stratégia banky nevyhnutne zahŕňa určitú mieru koncentrácie v Európe v porovnaní s inými geografickými regiónmi, očakáva sa však, že expozície v rámci tohto regiónu sa budú s rozširovaním aktivít banky naďalej diverzifikovať. Podobne sa očakáva aj diverzifikácia expozícií podľa odvetví, a to v súvislosti so zavádzaním nových produktov pre obchodných a firemných zákazníkov, pričom sa predpokladá, že koncentrácia voči jedinému subjektu zostane aj naďalej nízka.

Riziko úverovej koncentrácie v banke sa riadi v súlade so schválenými zásadami riadenia rizika úverovej koncentrácie. Banka spravuje koncentrácie vo svojom profile úverového rizika nastavením obmedzení (limitov) na expozície voči určitým typom koncentrácie. Bežné koncentrácie úverového rizika, na ktoré sa vzťahujú tieto zásady, zahŕňajú okrem iného:

- I. koncentrácie voči jedinému subjektu;
- II. koncentrácie geografického rizika alebo rizika krajiny;
- III. odvetvové koncentrácie;
- IV. produktové koncentrácie.

Koncentrácie v rámci úverových expozícií budú identifikované ako súčasť prebiehajúcich procesov riadenia veľkoobchodného, obchodného a retailového úverového rizika, ktoré si vyžadujú kontrolu a schválenie tímom úverového rizika druhej línie pre nové produkty, iniciatívy a expozície protistrany. Funkcia riadenia rizík monitoruje a oznamuje riziká koncentrácie výboru ALCO, ktorý ďalej rozhoduje o tom, či je potrebná eskalácia správnej rade banky, ako aj príslušnému riadiacemu fóru skupiny Revolut.

Informácie o riziku úverovej koncentrácie finančných nástrojov sú uvedené v poznámkach 21.2 a 23

Všeobecné zásady hodnotenia očakávanej úverovej straty

Banka si uvedomuje úverové straty v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 9.

V banke je úverové portfólio rozdelené do troch stupňov, ako je popísané v účtovných zásadách vyššie (poznámka 4.10).

Očakávané úverové straty počas 12 mesiacov a počas celej životnosti

Očakávaná úverová strata (ECL) sa vypočíta ako vážený priemer strát očakávaných v rôznych makroekonomických scenároch. ECL pre konkrétny makroekonomický scenár sa vypočíta ako súčin hraničnej pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD) a expozície v prípade zlyhania (EAD). Budúce peňažné toky v ECL sú diskontované s použitím nominálnej sadzby ako aproximácie efektívnej úrokovej miery.

Hraničná PD upravená podľa makroekonomického scenára je pravdepodobnosť, že počas určitého časového obdobia za určitých makroekonomických podmienok dôjde k zlyhaniu výkonnej expozície. Používajú sa tri makroekonomické scenáre, ktoré odrážajú rôzne cesty vývoja tohto rizikového faktora.

Rizikový parameter LGD je podiel expozície, ktorý by sa stratil v prípade zlyhania. Banka používa hlavný panel rizika EBA ako prístup k porovnávaniu tohto faktora.

Rizikový parameter EAD predstavuje celkovú expozíciu nástroja v momente zlyhania. Pre produkty so zmluvnými splátkovými kalendármi je termínová štruktúra EAD tvorená profilom amortizácie. Pri revolvingových produktoch sa na odhad EAD používa prístup využitia úverového limitu. Niektoré nástroje, ako napríklad pôžičky typu „Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr“, majú hybridné správanie, pokiaľ ide o splátkový kalendár. Tieto úvery majú úverový limit, ktorý je možné použiť na viacnásobné čerpanie súčasne alebo postupne. Každé čerpanie má svoj vlastný splátkový kalendár, avšak pre budúce čerpanie neexistuje zmluvný harmonogram. Aby sa táto dualita prejavila vo výpočte EAD, EAD pre jednotlivé čerpania sa vypočítava na základe profilu amortizácie. Pre nevyčerpanú časť sa používa konverzný faktor úverov (CCF). Nakoniec sa EAD v poslednom kroku výpočtu agreguje na úrovni nástroja.

Všetky rizikové parametre – PD, LGD, EAD krivky a diskontný faktor sa odhadujú na mesačnej báze do dátumu splatnosti nástroja. Mesačné odhady sa používajú na vytvorenie buď 12-mesačného ECL (pre nástroje v 1. stupni) alebo ECL počas celej životnosti (pre nástroje v 2. a 3. stupni). V prípade, že expozícia má krátku splatnosť (napr. jednodňové vklady), rizikové parametre sa zodpovedajúcim spôsobom upravia.

Makroekonomické scenáre

Odhad ECL sa vykonáva na základe troch ekonomických scenárov (základný, optimistický a pesimistický) pre potenciálny vývoj kľúčových makroekonomických premenných. Ekonomické scenáre sú špecifické pre jednotlivé krajiny.

Prognózované makroekonomické scenáre sa aktualizujú štvrťročne. Váhy scenárov sa prehodnocujú (a v prípade potreby aktualizujú) štvrťročne, aby odrážali aktuálne očakávania makroekonomického výhľadu. Spravidla má základný scenár najvyššiu váhu pri výpočte ECL. Scenáre a pravdepodobnosť ich realizácie schvaľujú príslušné orgány banky.

Tabuľky nižšie zobrazujú scenáre vývoja kľúčových makroekonomických parametrov použitých pri odhade ECL na koniec rokov 2025 a 2024. Zobrazené sú ekonometrické parametre špecifické pre jednotlivé krajiny, ktoré odrážajú parametre identifikované ako parametre s najsilnejšou predikčnou schopnosťou v rámci každej príslušnej krajiny.

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Litvu – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Ročná zmena v priemyselnej výrobe, v %	–2,36 %	2,54 %	2,91 %	3,37 %	1,73 %	–9,52 %	–4,35 %	4,97 %	6,44 %	1,94 %	1,11 %	4,86 %	2,76 %	3,20 %	1,61 %
Miera nezamestnanosti, v %	7,99 %	7,51 %	7,16 %	7,27 %	7,50 %	10,17 %	14,32 %	15,31 %	13,12 %	11,34 %	6,86 %	4,35 %	4,17 %	5,34 %	6,26 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Litvu – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Ročná zmena v priemyselnej výrobe, v %	3,53 %	3,52 %	2,73 %	2,74 %	2,58 %	2,38 %	1,96 %	2,10 %	2,44 %	2,06 %	5,07 %	4,98 %	3,06 %	3,18 %	2,98 %
Miera nezamestnanosti, v %	7,08 %	6,82 %	6,49 %	6,10 %	5,97 %	7,45 %	7,31 %	6,90 %	6,60 %	6,70 %	6,73 %	6,40 %	5,83 %	5,11 %	4,50 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Poľsko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Výmenný kurz (PLN za EUR)	4,45	4,44	4,42	4,41	4,41	4,71	4,83	4,81	4,76	4,72	4,36	4,33	4,33	4,32	4,33
Ročná zmena reálneho HDP, v %	3,32 %	2,63 %	2,06 %	1,79 %	1,72 %	–1,16 %	–1,36 %	3,36 %	3,44 %	2,06 %	5,11 %	3,63 %	1,87 %	1,74 %	1,72 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Poľsko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Výmenný kurz (PLN za EUR)	4,31	4,29	4,28	4,22	4,16	4,41	4,39	4,38	4,32	4,26	4,21	4,19	4,18	4,12	4,06
Ročná zmena reálneho HDP, v %	2,85 %	3,69 %	3,41 %	3,29 %	3,16 %	2,19 %	2,79 %	2,63 %	2,57 %	2,43 %	3,80 %	4,84 %	4,10 %	3,80 %	3,62 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Írsko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Ročná zmena v priemyselnej výrobe, v %	−3,16 %	1,13 %	1,48 %	1,47 %	1,64 %	−8,79 %	−3,92 %	3,82 %	4,00 %	2,28 %	−0,63 %	2,71 %	1,19 %	1,28 %	1,53 %
Ročná zmena v súkromnej spotrebe, %	3,19 %	3,55 %	3,40 %	2,90 %	2,26 %	−0,40 %	−2,12 %	2,60 %	4,80 %	3,19 %	4,55 %	5,87 %	3,82 %	2,88 %	2,23 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Írsko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Ročná zmena reálneho HDP v eurozóne, v %	0,76 %	1,35 %	1,43 %	1,36 %	1,35 %	0,40 %	0,90 %	1,05 %	1,10 %	1,10 %	1,10 %	1,80 %	1,90 %	1,57 %	1,50 %
Miera nezamestnanosti, v %	4,44 %	4,53 %	4,60 %	4,85 %	4,84 %	4,70 %	5,39 %	5,96 %	6,33 %	6,55 %	4,19 %	4,19 %	4,03 %	4,05 %	4,00 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Rumunsko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Externý dlh, v %	60,21 %	62,97 %	64,19 %	63,11 %	61,39 %	82,69 %	90,25 %	77,06 %	66,84 %	62,18 %	55,38 %	56,17 %	57,81 %	58,23 %	58,00 %
Miera nezamestnanosti, v %	6,22 %	6,30 %	6,29 %	6,25 %	6,22 %	7,05 %	7,74 %	7,55 %	7,15 %	6,88 %	5,52 %	5,45 %	5,75 %	5,98 %	6,07 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Rumunsko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Ročná zmena reálneho HDP, v %	2,58 %	3,33 %	3,55 %	3,64 %	3,39 %	1,84 %	1,30 %	2,40 %	2,99 %	2,52 %	3,80 %	4,68 %	4,84 %	4,34 %	4,18 %
Miera nezamestnanosti, v %	5,39 %	5,37 %	5,26 %	5,07 %	4,91 %	5,54 %	6,07 %	5,80 %	5,65 %	5,62 %	5,10 %	4,80 %	4,80 %	4,72 %	4,38 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Španielsko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Ročná zmena v disponibilnom príjme, v %	2,51 %	2,04 %	1,83 %	1,40 %	1,19 %	0,65 %	−0,09 %	0,46 %	1,23 %	1,26 %	2,99 %	2,83 %	2,38 %	1,60 %	1,20 %
Miera nezamestnanosti, v %	10,04 %	9,54 %	9,18 %	9,03 %	8,99 %	11,53 %	12,77 %	12,57 %	10,41 %	9,02 %	8,86 %	7,99 %	8,08 %	8,56 %	8,93 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Španielsko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Miera nezamestnanosti, v %	11,61 %	11,20 %	10,96 %	10,82 %	10,54 %	11,91 %	11,99 %	11,80 %	11,60 %	11,46 %	11,25 %	10,50 %	9,75 %	9,25 %	8,75 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Nemecko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Ročná zmena v disponibilnom príjme, v %	2,30 %	2,10 %	1,98 %	1,59 %	1,44 %	−0,37 %	−0,65 %	0,42 %	0,67 %	0,62 %	3,70 %	3,20 %	2,53 %	2,19 %	1,96 %
Miera nezamestnanosti, v %	6,26 %	5,84 %	5,72 %	5,74 %	5,75 %	7,72 %	8,45 %	8,08 %	7,16 %	6,42 %	5,29 %	4,53 %	4,77 %	5,20 %	5,63 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Nemecko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Miera nezamestnanosti, v %	5,95 %	5,90 %	5,70 %	5,52 %	5,46 %	6,13 %	6,44 %	6,08 %	5,80 %	5,70 %	5,70 %	5,20 %	5,30 %	5,16 %	5,12 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Francúzsko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Výnos 10-ročných dlhopisov, v %	3,29 %	3,10 %	3,06 %	3,05 %	3,04 %	2,80 %	1,90 %	1,29 %	1,17 %	1,50 %	3,51 %	3,57 %	3,64 %	3,65 %	3,66 %
Miera nezamestnanosti, v %	7,82 %	7,79 %	7,64 %	7,51 %	7,45 %	8,41 %	9,75 %	9,98 %	9,12 %	8,29 %	7,44 %	7,02 %	7,23 %	7,38 %	7,43 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Francúzsko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Miera nezamestnanosti, v %	7,46 %	7,42 %	7,18 %	7,04 %	6,79 %	7,80 %	7,88 %	7,61 %	7,46 %	7,39 %	7,16 %	7,00 %	6,67 %	6,60 %	6,20 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Taliansko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
3-mesačný EURIBOR, v %	2,04 %	2,21 %	2,35 %	2,38 %	2,42 %	1,32 %	0,13 %	−0,06 %	−0,07 %	−0,07 %	2,25 %	2,57 %	2,46 %	2,38 %	2,42 %
Miera nezamestnanosti, v %	6,22 %	6,29 %	6,31 %	6,34 %	6,36 %	6,63 %	8,41 %	10,02 %	9,89 %	9,11 %	6,04 %	5,71 %	5,64 %	5,70 %	5,78 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Taliansko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Ročná zmena reálneho HDP, v %	0,87 %	0,98 %	0,99 %	0,79 %	0,82 %	0,64 %	0,36 %	0,43 %	0,32 %	0,60 %	3,00 %	1,80 %	1,80 %	1,29 %	1,28 %
Miera nezamestnanosti, v %	7,16 %	7,12 %	7,00 %	7,14 %	7,42 %	7,60 %	7,80 %	8,00 %	8,20 %	8,30 %	6,77 %	6,37 %	6,13 %	6,07 %	7,00 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Portugalsko – 31. decembra 2025

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Ročná zmena vo fixnom kapitále, v %	3,94 %	1,94 %	1,38 %	0,70 %	0,59 %	−6,57 %	−7,06 %	6,25 %	6,29 %	2,23 %	8,28 %	4,11 %	0,45 %	−0,16 %	0,35 %
Depozitná sadzba ECB, v %	2,15 %	2,29 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	0,63 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	2,36 %	2,65 %	2,51 %	2,40 %	2,40 %
Váhy scenára	46,00 %					27,00 %					27,00 %				

Tabuľka s makroekonomickou prognózou pre Portugalsko – 31. decembra 2024

Makroekonomická premenná	Základný scenár					Pesimistický scenár					Optimistický scenár				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Ročná zmena reálneho HDP, v %	1,75 %	1,91 %	2,05 %	1,98 %	1,88 %	1,20 %	1,40 %	1,65 %	1,51 %	1,27 %	2,00 %	2,46 %	2,79 %	2,80 %	2,81 %
Váhy scenára	60,00 %					30,00 %					10,00 %				

Analýza citlivosti voči makroekonomickým scenárom

Vo všeobecnosti zhoršenie makroekonomických scenárov zvýši prechod z 1. do 2. stupňa a zvýši samotnú úroveň ECL prostredníctvom vplyvu na výhľadové PD. Opačný efekt sa očakáva od zlepšenia ekonomických vyhliadok. V súčasnosti banka kvantifikuje citlivosť použitím rôznych váh na rôznorodý súbor scenárov. Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad úrovni ECL (vyjadrených v tisícoch EUR) v nasledujúcich prípadoch na základe portfólia ku koncu rokov 2025 a 2024:

	Základný scenár	Optimistický scenár	Pesimistický scenár
31. decembra 2024	60 %	10 %	30 %
31. decembra 2025	46 %	27 %	27 %

- Základný scenár – 100 % váha je priradená základnému scenáru
- Optimistický scenár – 100 % váha je priradená optimistickému scenáru
- Pesimistický scenár – 100 % váha je priradená pesimistickému scenáru

Úprava váh scenárov odráža prechod na nového poskytovateľa makroekonomických dát, spoločnosť Moody’s Analytics. Na rozdiel od predchádzajúceho rámca sa využíva v súčasnom modeli súbor scenárov založených na percentiloch, pričom váhy sú odvodené pomocou systémového štatistického prístupu. Touto zmenou sa zvyšuje objektívnosť prognózovaných odhadov tým, že sa ukotvujú váhy pravdepodobnosti na prísne kvantitatívne rozdelenie potenciálnych ekonomických výsledkov.

Analýza citlivosti k 31. decembru 2025

Krajina	Typ produktu	Súčasná váhy (v tis. EUR)	Základný scenár (v tis. EUR)	Základný scenár (v %)	Scenár		Pesimistický scenár (v tis. EUR)	Pesimistický scenár (v %)
					Optimistický scenár (v tis. EUR)	Optimistický scenár (v %)		
IE	Termínovaný úver	29 598,68	(63,68)	(0,22 %)	(237,07)	(0,80 %)	345,56	1,17 %
	Revolvingový úver	9 091,91	(43,15)	(0,47 %)	(149,88)	(1,65 %)	223,39	2,46 %
	Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr	921,00	–	–%	–	–%	–	–%
	Všetko	39 611,59	(106,83)	(0,27 %)	(386,95)	(0,98 %)	568,95	1,44 %
PL	Termínovaný úver	13 379,55	(514,44)	(3,85%)	(1 166,15)	(8,72 %)	2 042,61	15,27 %
	Revolvingový úver	5 750,33	(312,84)	(5,44 %)	(692,72)	(12,05 %)	1 225,71	21,32 %
	Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr	239,00	–	–%	–	–	–	–
	Všetko	19,368,88 %	(827,29)	(4,27 %)	(1 858,86)	(9,60 %)	3 268,32	16,87 %
RO	Termínovaný úver	10 303,40	(160,87)	(1,56 %)	(665,45)	(6,46 %)	939,52	9,12 %
	Revolvingový úver	0,06	–	(3,08 %)	(0,01)	(8,72 %)	0,01	14,02 %
	Všetko	10 303,46	(160,87)	(1,56 %)	(665,46)	(6,46 %)	939,53	9,12 %
DE	Termínovaný úver	9 009,78	(626,16)	(6,95 %)	(1 650,38)	(18,32 %)	2 717,17	30,16 %
	Revolvingový úver	0,03	–	(4,60 %)	(0,01)	(17,24 %)	0,01	25,00 %
	Všetko	9 009,82	(626,16)	(6,95 %)	(1 650,39)	(18,32 %)	2 717,18	30,16 %
LT	Termínovaný úver	3 531,17	(487,15)	(13,80 %)	(888,18)	(25,15 %)	1 718,15	48,66 %
	Revolvingový úver	1 258,78	(253,26)	(20,12 %)	(422,27)	(33,55 %)	853,76	67,82 %
	Hypotéky	16,00	–	–%	–	–%	–	–%
	Všetko	4 805,94	(740,42)	(15,41 %)	(1 310,45)	(27,27 %)	2 571,90	53,52 %
ES	Termínovaný úver	8 007,94	(52,22)	(0,65 %)	(186,63)	(2,33 %)	275,60	3,44 %
	Revolvingový úver	1 652,45	(15,67)	(0,95 %)	(45,86)	(2,78 %)	72,55	4,39 %
	Všetko	9 660,39	(67,89)	(0,70 %)	(232,49)	(2,41 %)	348,15	3,60 %
FR	Termínovaný úver	7 999,63	25,82	0,32 %	51,67	0,65 %	(95,65)	(1,20 %)
	Všetko	7 999,63	25,82	0,32 %	51,67	0,65 %	(95,65)	(1,20 %)
PT	Termínovaný úver	1 736,99	(13,27)	(0,76 %)	(67,97)	(3,91 %)	90,58	5,21 %
	Všetko	1 736,99	(13,27)	(0,76 %)	(67,97)	(3,91 %)	90,58	5,21 %
IT	Termínovaný úver	1 971,67	(178,41)	(9,05 %)	(298,57)	(15,14 %)	602,53	30,56 %
	Revolvingový úver	0,02	–	(6,29 %)	–	(17,71 %)	–	28,00 %
	Všetko	1 971,68	(178,41)	(9,05 %)	(298,57)	(15,14 %)	602,53	30,56 %
Spolu	Termínovaný úver	85 538,81	(2 070,39)	(2,42 %)	(5 108,73)	(5,97 %)	8 636,06	10,10 %
	Revolvingový úver	17 753,57	(624,93)	(3,52 %)	(1 310,75)	(7,38 %)	2 375,43	13,38 %
	Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr	1 160,00	–	–%	–	–%	–	–%
	Hypotéky	16,00	–	–%	–	–%	–	–%
	Všetko	104 468,37	(2 695,32)	(2,58 %)	(6 419,47)	(6,14 %)	11 011,50	10,54 %

Analýza citlivosti v tabuľke vyššie je uvedená len pre retailové pôžičky, keďže ECL pre BNPL a hypotéky nebolo k 31. decembru 2025 významné.

Analýza citlivosti k 31. decembru 2024

Krajina	Typ produktu	Súčasná váhy (v tis. EUR)	Základný scenár (v tis. EUR)	Základný scenár (v %)	Scenár		Pesimistický scenár (v tis. EUR)	Pesimistický scenár (v %)
					Optimistický scenár (v tis. EUR)	Optimistický scenár (v %)		
IE	Termínovaný úver	16 113,79	(215,60)	(1,34 %)	(634,20)	(3,94 %)	642,50	3,99 %
	Revolvingový úver	2 974,58	(46,80)	(1,57 %)	(149,10)	(5,01 %)	143,20	4,81 %
	Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr	936,28	–	–	–	–	–	–
	Všetko	20 024,65	(262,30)	(1,31 %)	(783,30)	(3,91 %)	785,70	3,92 %
PL	Termínovaný úver	4 090,35	(82,30)	(2,01 %)	(396,80)	(9,70 %)	296,90	7,26 %
	Revolvingový úver	4 754,58	(112,20)	(2,36 %)	(552,70)	(11,62 %)	408,60	8,59 %
	Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr	250,87	–	–	–	–	–	–
	Všetko	9 095,80	(194,50)	(2,14 %)	(949,50)	(10,44 %)	705,50	7,76 %
RO	Termínovaný úver	6 894,26	(107,30)	(1,56 %)	(656,30)	(9,52 %)	433,40	6,29 %
	Všetko	6 894,26	(107,30)	(1,56 %)	(656,30)	(9,52 %)	433,40	6,29 %
DE	Termínovaný úver	3 532,13	(50,20)	(1,42 %)	(318,90)	(9,03 %)	206,70	5,85 %
	Všetko	3 532,13	(50,20)	(1,42 %)	(318,90)	(9,03 %)	206,70	5,85 %
LT	Termínovaný úver	1 935,83	(44,30)	(2,29 %)	(241,30)	(12,46 %)	169,10	8,74 %
	Revolvingový úver	1 352,70	(23,40)	(1,73 %)	(125,60)	(9,29 %)	88,80	6,56 %
	Všetko	3 288,53	(67,80)	(2,06 %)	(367,00)	(11,16 %)	257,90	7,84 %
ES	Termínovaný úver	2 993,65	(4,40)	(0,15 %)	(54,20)	(1,81 %)	26,90	0,90 %
	Revolvingový úver	281,61	(1,70)	(0,60%)	(7,50)	(2,66 %)	5,90	2,10 %
	Všetko	3 275,26	(6,10)	(0,19 %)	(61,70)	(1,88 %)	32,70	1,00 %
FR	Termínovaný úver	1 198,92	(15,60)	(1,30 %)	(75,80)	(6,32 %)	56,40	4,70 %
	Všetko	1 198,92	(15,60)	(1,30 %)	(75,80)	(6,32 %)	56,40	4,70 %
PT	Termínovaný úver	149,96	0,10	0,07 %	(0,40)	(0,27 %)	–	–%
	Všetko	149,96	0,10	0,07 %	(0,40)	(0,27 %)	–	–%
IT	Termínovaný úver	6,96	(1,20)	(17,24 %)	(3,70)	(53,16 %)	3,60	51,72%
	Všetko	6,96	(1,20)	(17,24 %)	(3,70)	(53,16 %)	3,60	51,72%
Spolu	Termínovaný úver	36 915,85	(520,90)	(1,41 %)	(2 381,60)	(6,45 %)	1 835,60	4,97 %
	Revolvingový úver	9 363,47	(184,10)	(1,97 %)	(835,00)	(8,92 %)	646,40	6,90 %
	Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr	1 187,15	–	–	–	–	–	–
	Všetko	47 466,47	(704,90)	(1,49 %)	(3 216,60)	(6,78 %)	2 482,00	5,23 %

Analýza citlivosti v tabuľke vyššie je uvedená len pre retailové pôžičky, keďže ECL pre BNPL a hypotéky nebolo k 31. decembru 2024 významné. Banka k 31. decembru 2024 poskytla šesť hypoték s celkovou hodnotou ECL vo výške 28,92 EUR.

6.1.3. Úrokové riziko

Hlavné riziko: Úrokové riziko v bankovej knihe (IRRBB) je riziko, že súvaha a ziskovosť banky sú štrukturálne vystavené neočakávaným pohybom úrokových sadzieb. Toto riziko vychádza z nesúlady splatnosti a preceňovania medzi aktívami, pasívami a podsúvahovými položkami, ktorý by sa prejavil pri zmenách výnosovej krivky („riziko rozdielu“) alebo z opcíí (vložených a explicitných), kedy banka alebo jej zákazník môže zmeniť úroveň a načasovanie svojich peňažných tokov („riziko opcie“) alebo pri zmenách vo vzťahu medzi rôznymi výnosovými krivkami („bázické riziko“).

Toto riziko zahŕňa aj riziko kreditného rozpätia v bankovej knihe (CSRBB), ktoré vyjadruje riziko spôsobené zmenami v trhovom vnímaní ceny kreditného rizika, likviditnej prirážky a potenciálne ďalších zložiek nástrojov s kreditným rizikom.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy: Banka používa na kvantifikáciu IRRBB dve metriky: citlivosť ekonomickej hodnoty vlastného imania (EVE) a citlivosť čistého úrokového výnosu (NII). EVE sa posudzuje meraním zmien v čistej súčasnej hodnote nástrojov citlivých na úrokovú sadzbu (okrem kapitálu CET1 a iných trvalých vlastných zdrojov) počas ich zostávajúcej životnosti vyplývajúcich z pohybov úrokových sadzieb za predpokladu najmenej šiestich rôznych šokových scenárov. NII sa počíta ako jednoročný vplyv paralelného šoku úrokových sadzieb na výnosy generované položkami bankovej knihy na základe ich profilov precenenia.

Výhľad: Obe metriky sú riadené pomocou kontrolného rámca, ktorý je definovaný so stanovenými limitmi. Za riadenie IRRBB je priebežne zodpovedná funkcia financií. Charakteristiky úrokových sadzieb financovania sa musia čo najviac zhodovať s požičiavaním a investičnými portfóliami. Zabezpečovacie deriváty sa používajú na riadenie zostávajúcej expozície voči IRRBB v rámci ochoty podstupovať riziká. Funkcia riadenia rizík dôkladne monitoruje expozície IRRBB, navrhuje limity a predpoklady výpočtu a vykonáva stresové testovanie. Akékoľvek prekročenie limitu je eskalované vrcholovému manažmentu a prijímú sa zmierňujúce opatrenia.

Citlivosť IRRBB

Citlivosť úrokového rizika v bankovej knihe (IRRBB) z hľadiska EVE (uvádzanej ako pomer verzus kapitál CET1) v stresovom scenári bola na konci roka 2025 v rámci interných a regulačných limitov. Úrokové deriváty a pokladničné aktíva s pevnou úrokovou sadzbou boli použité na zníženie expozície banky voči citlivosti EVE.

Scenáre IRRBB

Scenáre IRRBB	2025	2024
Scenár paralelného nárastu EVE	0,45 %	0,45 %
Scenár paralelného poklesu EVE	(3,86 %)	(3,27 %)
Scenár paralelného nárastu NII	8,95 %	24,87 %
Scenár paralelného poklesu NII	(17,89 %)	(24,87 %)

6.1.4. Menové riziko

Hlavné riziko: Menová alebo devízová expozícia je definovaná ako zmena hodnoty pozície vzhľadom na zmenu výmenného kurzu a vyjadrená ako peňažné ekvivalenty na menu alebo menový pár. Banka využíva devízový hedžing na riadenie rizík a režijných nákladov. Stratégia sa zameriava na zachovanie škálovateľnosti a automatizáciu procesov. Devízový hedžing na riadenie rizík, nákladov a režijných nákladov spojených s hedžingom devízových rizík a zároveň zabezpečuje škálovateľnosť a automatizáciu procesov. Devízový hedžing na úrovni entity, ako je banka, sa vykonáva do funkčnej meny entity – EUR.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy: Na základe súčasného obchodného modelu devízové riziko súvisiace so zostatkami používateľov vedenými v menách iných ako EUR znamená pre banku nízke devízové riziko.

Monitorovanie sa vykonáva v rámci dňa, aby sa zabezpečila riadna kontrola tohto rizika zabezpečením nových pozícií v rámci dňa pomocou automatizovaných riešení devízových swapov.

Výhľad: Väčšina devízových pozícií v rámci bankovej knihy pochádza z činností funkcie financií. To zahŕňa zisk z bankových produktov, úroky z nostro zostatkov, časovo rozlíšených transakcií a poplatkov v rámci skupiny a rôzne náklady (všetky v inej ako základnej mene). Malá devízová pozícia je povolená tak, ako je definovaná vo vyhlásení o ochote podstupovať riziká. Akékoľvek významné devízové riziko vyplývajúce z aktivít funkcie financií je denne zabezpečované a podlieha neustálemu monitorovaniu.

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 boli čisté devízové expozície banky v porovnaní s celkovými aktívami nízke.

Citlivosť devízového rizika

Banka používa štatistický model očakávanej extrémnej straty (ES) na predpovedanie potenciálnej straty v dôsledku pohybov výmenných kurzov. Vzhľadom na nízku čistú devízovú expozíciu banky na konci roka 2025 by žiadne turbulencie na trhu vedúce k významnej zmene výmenných kurzov nemali významný vplyv na zisky.

Napríklad 1 % volatilita menových kurzov bez zohľadnenia menového korelačného faktora by viedla k finančnej strate vo výške 1 milióna EUR vzhľadom na otvorenú devízovú expozíciu banky k 31. decembru 2025, ktorá je zhrnutá v nasledujúcej tabuľke.

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá otvorená devízová expozícia banky k 31. decembru 2025.

Mena	Kurzy	Pozícia (mil. EUR)	Percento celkových aktív
Poľský zlotý (PLN)	4,21829	(3)	0,0 %
Rumunský lei (RON)	5,08585	37	0,1 %
Americký dolár (USD)	1,17401	(9)	0,0 %
Britská libra (GBP)	0,87182	–	0,0 %
Švajčiarsky frank (CHF)	0,93103	(1)	0,0 %
Ostatné dlhé pozície	–	58	0,2 %
Ostatné krátke pozície	–	(7)	0,0 %
Dlhé otvorené pozície spolu	–	95	0,3 %
Krátke otvorené pozície spolu	–	(20)	0,1 %

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá otvorená devízová expozícia banky k 31. decembru 2024.

Mena	Kurzy	Pozícia (mil. EUR)	Percento celkových aktív
Poľský zlotý (PLN)	4,27500	(1)	0,0 %
Rumunský lei (RON)	4,97430	10	0,0 %
Americký dolár (USD)	1,03890	40	0,2 %
Britská libra (GBP)	0,82918	14	0,1 %
Švajčiarsky frank (CHF)	0,94120	4	0,0 %
Ostatné dlhé pozície	–	37	0,2 %
Ostatné krátke pozície	–	(5)	0,0 %
Dlhé otvorené pozície spolu	–	105	0,5 %
Krátke otvorené pozície spolu	–	(6)	0,0 %

6.2. Nefinančné riziko

6.2.1. Riziko správania a firemnej kultúry

Hlavné riziko:

Banka je vystavená rizikám správania a firemnej kultúry, ktoré vyplývajú z jej aktivít vo viacerých jurisdikciách vrátane pobočiek fungujúcich na báze voľného poskytovania služieb. Riziká sa týkajú vplyvov na klienta, koncepcie produktov, predajných postupov a kultúrneho správania, ktoré nemusia byť v súlade s očakávaniami orgánov dohľadu alebo so štandardmi ochrany spotrebiteľa. Nevhodné správanie alebo nesprávne nastavené stimuly by mohli viesť k poškodeniu zákazníka, dobrého mena alebo k zásahu regulačných orgánov. Banka zaväzuje klásť spotrebiteľa do centra svojho podnikania a prinášať mu pozitívne prínosy. To platí vo všetkých fázach starostlivosti o spotrebiteľa vrátane poskytovania produktov a služieb, komunikácie a popredajnej podpory.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Riziko správania a firemnej kultúry sa riadi v podnikovom rámci riadenia rizík banky, s eskaláciou prostredníctvom Výboru pre dodržiavanie súladu, Výkonného výboru pre riziká, Výboru pre riziká a dodržiavanie súladu dozornej rady a dozornej rady. Kľúčové zmiernujúce opatrenia zahŕňajú i) koncepciu a lokalizáciu produktov: súlad s predpismi integrovaný do vývoja produktov zabezpečuje, že produkty a služby spĺňajú lokálne regulačné štandardy a potreby zákazníkov, čo je podporené kontrolami pripravenosti pobočiek a dohľadom nad ochranou spotrebiteľa; ii) ochrana spotrebiteľa: kontrolné mechanizmy zahŕňajú preverovanie finančných propagačných akcií, dohľad nad sťažnosťami a analýzu základných príčin problémov zákazníkov; iii) kultúra a zodpovednosť: očakávania v oblasti správania sa stanovujú v Etickom kódexe, ktorý dopĺňajú politiky týkajúce sa o darov, pohostinnosti, konfliktu záujmov, ochrane oznamovateľov protispoločenskej činnosti a o obchodovaní na vlastný účet zamestnancov. Pravidelné školenia a informačné semináre tieto štandardy upevňujú; iv) dohľad: preventívnymi a detekčnými kontrolami sa včas identifikujú potenciálne zraniteľné miesta; v) náležité postupy odmeňovania: jasné úlohy, zodpovednosti a mechanizmy dohľadu sú definované na prevádzkovej aj organizačnej úrovni, pričom sú zavedené nástroje na odradenie od nevhodného správania a na podporu spravodlivých výsledkov. Rámec odmeňovania banky je navrhnutý tak, aby sa zosúlادili stimuly so zodpovednými obchodnými postupmi a zabezpečilo odmeňovanie zamestnancov za udržateľnú výkonnosť a správanie orientované na zákazníka, a nie za krátkodobé zisky.

Výhľad:

Banka má nízku mieru tolerancie voči rizikám v oblasti správania a firemnej kultúry a zaväzuje sa chrániť spotrebiteľov zabezpečovaním pozitívnych prínosov vo všetkých fázach starostlivosti o zákazníkov. Priority zahŕňajú prispôsobovanie sa vyvíjajúcim sa očakávaniam v oblasti ochrany spotrebiteľa, posilňovanie lokalizácie produktov a komunikácie a udržiavanie intenzívnej komunikácie s regulačnými orgánmi v celom EHP. Začlenením úvah o rizikovom správaní do riadenia, navrhovania produktov a firemnej kultúry sa banka snaží zabezpečiť udržateľný rast pri súčasnom zachovaní dôvery zákazníkov a regulačných orgánov.

6.2.2. Riziko súvisiace s dodržiavaním súladu s regulačnými požiadavkami

Hlavné riziko:

Banka pôsobí v prísne regulovanom prostredí pod priamym dohľadom Európskej centrálnej banky (ECB) a Národnej banky Litvy. Banka a jej pobočky čelia riziku súvisiacemu s dodržiavaním súladu, ktoré vyplýva z pôsobenia vo viacerých jurisdikciách, vrátane režimu voľného poskytovania služieb, s odlišnými požiadavkami v oblasti dohľadu, pravidiel správania a ochrany spotrebiteľa. Nesplnenie týchto povinností by mohlo viesť k regulačným sankciám, poškodeniu dobrého mena a k obmedzeniu obchodnej činnosti. Banka sa zaväzuje dodržiavať príslušné regulačné povinnosti

v jurisdikciách, v ktorých pôsobí, a poskytovať presné, spoľahlivé a včasné správy externým regulačným orgánom, úradom a zainteresovaným stranám.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Riziko súvisiace s dodržiavaním súladu s regulačnými požiadavkami sa riadi v podnikovom rámci riadenia rizík banky, s eskaláciou prostredníctvom Výboru pre dodržiavanie súladu, Výkonného výboru pre riziká, Výboru pre riziká a dodržiavanie súladu dozornej rady a dozornej rady. Banka vykonáva sledovanie regulačných trendov s cieľom včas identifikovať signály regulačných zmien v EÚ a na lokálnej úrovni, čím zabezpečuje aktualizáciu politik, postupov a kontrolných mechanizmov ešte pred ich nadobudnutím účinnosti. Proces štruktúrovaného mapovania právnych predpisov sa vyhodnocujú právne požiadavky a požiadavky dohľadu v jednotlivých jurisdikciách, pričom sa zosúlادujú s internými kontrolami a monitorovacími povinnosťami. Túto činnosť riadia manažéri pre regulačný súlad s miestnymi znalosťami v krajinách pobočiek, ktorí zabezpečujú riadne uplatňovanie národných pravidiel a očakávaní orgánov dohľadu. Špecializované zdroje v druhej línii posilňujú dohľad prostredníctvom nezávislých preskúmaní a monitorovania, čím zabezpečujú včasnú identifikáciu a eskaláciu rizík.

Výhľad:

Banka pôsobí v 30 jurisdikciách EHP a vo Švajčiarsku, pričom podlieha rozsiahlemu dohľadu zo strany širokého spektra príslušných národných orgánov a daňových subjektov. Toto pôsobenie vo viacerých jurisdikciách so sebou prináša prísny dohľad vrátane tematických previerok a pravidelných kontrol na mieste, čím sa zabezpečuje neustály súlad so všetkými miestnymi aj celoeurópskymi regulačnými štandardmi.

V apríli 2025 uložila Národná banka Litvy spoločnosti Revolut Bank pokutu vo výške 3,5 milióna EUR za nedostatky v oblasti kontrolných mechanizmov proti praniu špinavých peňazí. Banka je odhodlaná dodržiavať najprísnejšie štandardy regulačného súladu a prijala okamžité opatrenia na nápravu predložených zistení.

V júli 2025 taliansky orgán na ochranu hospodárskej súťaže (AGCM) verejne oznámil vyšetrovanie entít skupiny Revolut vrátane banky v súvislosti s ochranou spotrebiteľa. Banka očakáva, že vyšetrovanie orgánu AGCM sa skončí v priebehu prvého štvrťroka 2026 a že toto konanie môže vyústiť do uloženia finančnej pokuty.

Banka sa zaväzuje plniť všetky národné a cezhraničné požiadavky vo všetkých jurisdikciách, v ktorých pôsobí. Najdôležitejším prvkom tohto záväzku je udržiavanie konštruktívneho a otvoreného dialógu so všetkými príslušnými orgánmi a daňovými úradmi. Banka sa neustále usiluje o skvalitňovanie svojho vnútorného kontrolného prostredia, čím zabezpečuje súbežný vývoj svojho rámca súladu s predpismi s meniacimi sa miestnymi povinnosťami a globálnymi najlepšími postupmi. Všetky zistenia vyplývajúce z regulačných kontrol sa riešia s najvyššou prioritou, pričom zavedený formalizovaný proces nápravy je navrhnutý tak, aby zabezpečoval dôkladné a včasné vyriešenie nedostatkov. Tento proaktívny prístup k dohľadu a transparentnosti je kľúčový pre posilnenie dôvery zo strany regulačných orgánov a pre podporu dlhodobého, udržateľného rastu banky.

6.2.3. Kybernetické riziko a riziko zabezpečenia údajov

Hlavné riziko:

Banka a celá skupina Revolut čelia významným kybernetickým hrozbám v dôsledku svojho digitálneho operačného modelu založeného na cloude, extrémne rýchleho rastu, globálneho rozsahu a technologického charakteru podnikania. Banka spracúva veľké objemy citlivých údajov o zákazníkoch, zamestnancoch a podnikových údajov, čo si vyžaduje prísny súlad s predpismi v oblasti kybernetickej bezpečnosti, ochrany údajov a súkromia. Ochrana dôvernosti, integrity a dostupnosti týchto údajov pred externými hrozbami a internými rizikami je nevyhnutná na zachovanie dôvery, ochranu dobrého mena a zabezpečenie prevádzkovej odolnosti. Keďže skupina Revolut funguje na jednotnej IT štruktúre, tieto riziká sú riadené centrálné na úrovni skupiny Revolut. Tento centralizovaný prístup zabezpečuje konzistentnú ochranu citlivých údajov o zákazníkoch a podnikových údajov, pričom zároveň zachováva súlad s globálnymi predpismi o ochrane súkromia vo všetkých jurisdikciách.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Skupina Revolut implementovala komplexný rámec technických a organizačných kontrolných mechanizmov na efektívne riadenie kybernetických rizík. Zatiaľ čo skupina Revolut riadi technickú a prevádzkovú realizáciu rámca kybernetickej bezpečnosti, banka si zachováva dohľad a zabezpečenie súladu prostredníctvom viacerých *dodatkov* k politikám kybernetickej bezpečnosti skupiny Revolut. Konkrétne banka spolupracuje na definovaní požiadaviek, miestnych kontrolných mechanizmov a ukazovateľov, pričom vykonáva komplexný dohľad nad službami prijímanými od skupiny Revolut s cieľom zabezpečiť súlad s miestnymi predpismi. Rôzne technické činnosti vykonávané skupinou Revolut pod dohľadom banky zahŕňajú prísne testovanie bezpečnosti aplikácií, riadenie zraniteľností a ochranu koncových bodov s cieľom zabezpečiť systémy a údaje. Program zvyšovania bezpečnostného povedomia v rámci celej spoločnosti vrátane simulácií phishingu pomáha posilňovať informovanosť a obozretné správanie zamestnancov. Kontroly logického prístupu a viacfaktorové overovanie zabezpečujú spoľahlivú správu identít, zatiaľ čo monitorovanie kybernetických hrozieb, sledovanie v reálnom čase a systémy varovania umožňujú organizácii včas identifikovať a riešiť vznikajúce riziká. Riziká tretích strán sú riadené prostredníctvom náležitej starostlivosti a nepretržitého monitorovania dodávateľov. Pravidelné penetračné testovanie a audity súladu so štandardom SOC 2 Type 2 potvrdzujú účinnosť kontrolných prostredí celej skupiny Revolut. Pre zákazníkov banka a skupina Revolut zavádzajú pokročilé bezpečnostné funkcie, ako sú kontrola karty na základe polohy, push notifikácie 3D Secure a systémy na detekciu podvodov. Skupina Revolut a banka naďalej investujú do svojich platforiem s cieľom zvýšiť odolnosť a znížiť riziko úniku údajov.

Výhľad:

Banka a skupina Revolut Group pôsobia v rýchlo sa meniacom prostredí hrozieb, ktoré si vyžaduje neustálu adaptáciu a ostražitosť. Do spôsobu, akým spoločnosť zaisťuje bezpečnosť, sa premieta jej záväzok udržiavať prísne štandardy. Po tom, čo skupina Revolut v roku 2022 prvýkrát dosiahla súlad so štandardom SOC 2 Type 1, ho v roku 2025 na 12-mesačné monitorovacie obdobie rozšírila na SOC 2 Type 2, ktorý v súčasnosti obsluhuje všetky kritériá dôveryhodných služieb, ako sú bezpečnosť, dôvernosť, dostupnosť, integrita spracovania a ochrana súkromia. Súbežne s tým skupina v roku 2025 dokončila certifikáciu ISO 27001, aby poskytla dodatočnú istotu o vyspelosti svojich kontrolných mechanizmov v oblasti informačnej bezpečnosti. Súbežne s týmito míľnikmi skupina Revolut a banka naďalej investujú do adaptívnych bezpečnostných technológií a usilujú sa o skvalitňovanie svojich kontrolných mechanizmov a procesov. Udržiavanie proaktívneho prístupu ku kybernetickej bezpečnosti zaisťuje banke dobré predpoklady na riešenie budúcich rizík, budovanie dôvery a plnenie regulačných očakávaní, pričom zároveň minimalizuje expozíciu voči rizikám v oblasti bezpečnosti údajov.

6.2.4. Riziko tretích strán a outsourcingu

Hlavné riziko:

Banka sa pri zabezpečovaní svojich obchodných činností prostredníctvom viacerých kanálov spolieha na tretie strany a poskytovateľov outsourcingových služieb vrátane vnútroskupinových dohôd o poskytovaní služieb, napríklad v oblasti spracovania platieb, zákaznickej podpory, overovania totožnosti klientov (KYC) a boja proti praniu špinavých peňazí, ako

aj ďalších obchodných služieb. V dôsledku toho to predstavuje prevádzkové riziko, riziko súladu a riziko poškodenia dobrého mena, pre ktoré máme stanovenú ochotu podstupovať riziko a postupy monitorovania.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Banka zmierňuje toto riziko uplatňovaním rámca riadenia rizík tretích strán a outsourcingu, ktorý je zosúladený s ochotou banky podstupovať riziko. To zahŕňa posúdenie vlastného rizika, náležitú starostlivosť, zmluvné štandardy, pohotovostné plány a nepretržité monitorovanie. Banka úzko spolupracuje s tretími stranami a vnútroskupinovými poskytovateľmi služieb, aby zabezpečila svoju odolnosť a schopnosť naďalej poskytovať služby na vysokej úrovni s minimálnymi výpadkami. Banka naďalej tam, kde je to realizovateľné, znižuje závislosť od tretích strán prostredníctvom diverzifikácie a vývoja produktov a procesov vlastnými kapacitami. Analýza rizika koncentrácie sa vykonáva pravidelne v rámci všetkých tretích strán a outsourcingových dohôd.

Výhľad:

Banka očakáva, že sieť tretích strán sa bude v dôsledku jej obchodného rastu naďalej rozširovať, preto toto riziko aj naďalej pozorne monitoruje. Významné vzťahy s tretími stranami a vnútroskupinový outsourcing podliehajú systému riadenia; pravidelné aktualizácie týkajúce sa koncentrácií tretích strán sa naďalej vykonávajú a oznamujú vedeniu. Banka pravidelne prehodnocuje a zdokonaľuje rámec riadenia rizík tretích strán a outsourcingu, pričom zohľadňuje zmeny vo významnosti a počte tretích strán a vnútroskupinových dohôd o poskytovaní služieb, ako aj nadchádzajúce zmeny v právnych predpisoch. Banka aktívne riadi riziko koncentrácie prostredníctvom diverzifikácie dodávateľov tretích strán a vnútroskupinových služieb, ako aj vytváraním vlastných riešení pre viaceré kľúčové procesy. To jej poskytuje lepšiu kontrolu nad týmito procesmi a schopnosť priamo riadiť ich odolnosť. Banka buduje otvorené, férové a transparentné vzťahy s tretími stranami prostredníctvom proaktívnej komunikácie, pravidelného hodnotenia výkonnosti a iniciatív zameraných na neustále zlepšovanie. Toto spoločné úsilie prehľbuje vzájomnú zodpovednosť, podnecuje inovácie a posilňuje prevádzkovú efektivitu, čo banke umožňuje prinášať trvalú hodnotu zákazníkovi a zainteresovaným stranám.

6.2.5. Riziko dostupnosti a kontinuity

Hlavné riziko:

Prevádzková odolnosť je výsledok, ktorý sa banka snaží dosiahnuť efektívnym riadením rizika dostupnosti a kontinuity, ako aj včasnou reakciou na narušenia prevádzky. Narušenia prevádzky môžu mať rôzne príčiny, napríklad technologické zlyhania alebo zmeny v systémoch. Niektoré narušenia môžu byť spôsobené aj okolnosťami mimo kontroly banky, ako je kybernetický útok alebo rozsiahlejší výpadok telekomunikačných služieb či elektrickej energie. Hoci riziko prevádzkových výpadkov nie je možné úplne eliminovať, zachovanie prevádzkovej odolnosti zostáva pre banku prioritou, aby chránila svoju rastúcu základňu zákazníkov v čoraz rozmanitejšom portfóliu produktov.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

V rámci prevádzkovej odolnosti banky a skupiny Revolut sa stanovujú politiky, postupy a štruktúry riadenia, ktoré banke umožňujú monitorovať a riadiť odolnosť kritických a dôležitých funkcií vrátane najdôležitejších obchodných služieb pre zákazníkov. Rámec prevádzkovej odolnosti pozostáva z deviatich pilierov spôsobilostí, ktoré pokrývajú rôzne potenciálne zdroje prevádzkových výpadkov a pomáhajú nám definovať postupy odolnosti v rámci každého piliera. Banka má vypracovaný súbor plánov na zabezpečenie kontinuity obchodnej činnosti a plánov obnovy po havárii, ktoré obsahujú opatrenia na obnovu obchodných procesov a technológií s cieľom umožniť včasné obnovenie služieb. Tieto plány sa pravidelne testujú, aby sa zabezpečilo, že sú stále účinné a použiteľné.

Výhľad:

Rámec prevádzkovej odolnosti si vyžaduje priebežné posudzovanie a identifikáciu kritických a dôležitých funkcií vrátane najvýznamnejších obchodných služieb pre zákazníkov. Banka bude neustále pracovať na zvyšovaní odolnosti svojich kritických a dôležitých funkcií, vrátane významných obchodných služieb, a to prostredníctvom investícií do ďalších technológií, ľudských zdrojov a externých kapacít. Cieľom je obmedziť pravdepodobnosť vzniku závažného narušenia a zároveň minimalizovať škody pre zákazníkov a banku v prípade, že by k narušeniu v rámci skupiny Revolut došlo.

Banka uplatňuje spoľahlivý režim testovania na monitorovanie účinnosti našich opatrení v oblasti odolnosti v rámci celej skupiny Revolut vrátane záťažového testovania všetkých dôležitých obchodných služieb pre zákazníkov.

V súlade s nariadením o digitálnej prevádzkovej odolnosti („DORA“), ktoré je účinné od januára 2025, bude banka v spolupráci so skupinou Revolut naďalej pracovať na zvyšovaní svojej odolnosti investovaním do ďalších technológií, ľudí a zdrojov tretích strán. Cieľom je obmedziť pravdepodobnosť vzniku závažného narušenia a zároveň minimalizovať škody pre zákazníkov, banku a širší európsky finančný sektor v prípade, že by k narušeniu v rámci skupiny Revolut došlo.

6.2.6. Riziko finančnej kriminality

Hlavné riziko:

Riziko finančnej kriminality je riziko, že systémy, produkty, služby, tretie strany alebo zamestnanci banky budú zneužití na uľahčenie prania špinavých peňazí, financovania terorizmu, obchádzania sankcií, financovania šírenia zbraní alebo externého podvodu, prípadne sa stanú ich obeťou, čo by viedlo k finančnej strate, regulačným pokutám a poškodeniu dobrého mena. To zahŕňa pranie špinavých peňazí, porušovanie sankcií a financovanie terorizmu a šírenia zbraní. Zlyhanie pri riadnom riadení tohto rizika – či už v dôsledku zneužitia produktov a služieb banky, konania tretích strán alebo správania zamestnancov – môže banku vystaviť opatreniam na presadzovanie pravidiel vrátane pokút, obmedzení alebo disciplinárnych opatrení. Takéto dôsledky by mohli viesť k významnej finančnej strate a k závažnému poškodeniu dobrého mena organizácie.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Banka berie vážne svoju zodpovednosť za prevenciu, odhaľovanie a zmiernovanie finančnej kriminality. Tieto riziká sa riadia prostredníctvom spoľahlivého systému riadenia, efektívnych postupov riadenia rizík a komplexného kontrolného rámca, ktorý je navrhnutý na identifikáciu a riešenie rizika finančnej kriminality.

Banka naďalej zvyšuje účinnosť svojich systémov a kontrol vrátane monitorovania transakcií v reálnom čase, preverovania sankcií a negatívnych zmienok v médiách, ako aj povinného školenia zamestnancov v oblasti finančnej kriminality. Banka je naďalej odhodlaná investovať značné prostriedky a pozornosť do ďalšieho posilňovania svojho rámca, systémov a kontrol v oblasti finančnej kriminality, aby zabezpečila, že zostanú účinné, škálovateľné a v súlade s očakávaniami regulačných orgánov.

Výhľad:

Banka berie riziká spojené so sankciami, práním špinavých peňazí a financovaním terorizmu mimoriadne vážne. S tým, ako organizácia rozširuje svoje produkty a služby, sa zvyšuje expozícia voči existujúcim rizikám a objavujú sa riziká nové, čo si vyžaduje trvalé zameranie na efektívne riadenie rizika finančnej kriminality.

Vzhľadom na zvýšené riziká sankcií vyvolané pretrvávajúcim geopolitickým konfliktom sa banka naďalej zameriava na posilňovanie preverovania, monitorovania transakcií a hlbších kontrol v rámci náležitej starostlivosti, aby zabezpečila súlad s vyvíjajúcimi sa sankčnými režimami. Banka bude takisto naďalej vyhodnocovať, monitorovať a posilňovať účinnosť svojho rámca v oblasti finančnej kriminality, pričom bude udržiavať také rizikové a kontrolné prostredie, ktoré umožňuje rýchlu a efektívnu reakciu na vznikajúce hrozby finančnej kriminality.

6.2.7. Riziko externého podvodu

Hlavné riziko:

Banka definuje riziko externého podvodu ako širokú škálu konaní spojených s úskokom alebo klamstvom s úmyslom dosiahnuť určitú formu zisku a/alebo spôsobiť stratu inej strane. Významné riziká externého podvodu pre banku zahŕňajú podvody v oblasti prijímania platieb, podvody pri vydávaní platobných prostriedkov (karty, platby, úvery), podvody spojené s prevzatím účtu a podvody pri registrácii (zneužitie identity). Banka uplatňuje nízku mieru ochoty podstupovať riziko externého podvodu, s osobitným zameraním na ochranu zákazníkov pred prevzatím účtu, podvodmi

s autorizovanými platbami a podvodmi so stratenými alebo odcudzenými kartami. Banka sa zaväzuje dodržiavať všetky príslušné regulačné požiadavky a odporúčania orgánov dohľadu. Zlyhanie v tejto oblasti by mohlo viesť k opatreniam na presadzovanie pravidiel vrátane pokút, verejného odsúdenia, pozastavenia činnosti, obmedzení, podmienok, limitácií alebo disciplinárnych opatrení s potenciálom významnej finančnej straty a vplyvu na dobré meno.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Cieľom banky je minimalizovať riziko externého podvodu udržiavaním spoľahlivých systémov a kontrol založených na posúdení rizika. Tie sú navrhnuté tak, aby splňali legislatívne a regulačné požiadavky a umožňovali prevenciu, identifikáciu, riadenie a nahlasovanie prípadov externých podvodov. V prípadoch, keď dôjde k podvodu, banka postupuje podľa jasne stanovených pravidiel prešetrovania všetkých udalostí s cieľom poučiť sa a prijať nevyhnutné kroky na ďalšie posilnenie svojich systémov a kontrol. Tým chráni banku aj jej zákazníkov pred budúcimi rizikami podvodov a zároveň chráni dobré meno banky.

Riziko externého podvodu sa riadi v podnikovom rámci riadenia rizík banky, s podporou registra rizík externých podvodov, ktorý obsahuje hlavné typológie podvodov a ich výskyt v rámci obchodných aktivít a produktovej ponuky banky. Sú zavedené preventívne modely a pravidlá detekcie podvodov v reálnom čase. Kontrolné mechanizmy sú priradené k jednotlivým rizikám a pravidelne testované z hľadiska ich vhodnosti a prevádzkovej účinnosti. Banka udržiava aj súbor kľúčových ukazovateľov rizika a kľúčových ukazovateľov správania na monitorovanie zmien v miere expozície voči riziku podvodu. Okrem toho banka zmiernuje hlavné riziká podvodov prostredníctvom povinného školenia pre všetkých zamestnancov a využívania cielených kľúčových ukazovateľov rizika na identifikáciu a reakciu na vznikajúce trendy v oblasti podvodov.

Výhľad:

Banka naďalej vyhodnocuje, monitoruje a posilňuje účinnosť svojho rámca riadenia externých podvodov a zaväzuje sa udržiavať také rizikové a kontrolné prostredie, ktoré jej umožní pohotovo a efektívne reagovať na akékoľvek vznikajúce hrozby podvodov a pokročilé technológie. Rastúce využívanie umelej inteligencie kriminálnikmi, najmä technológie deepfake, predstavuje pretrvávajúcu výzvu, ktorú banka rieši zdokonaľovaním vlastných modelov strojového učenia a spoluprácou s dodávateľmi na zlepšení detekcie. Vyvíjajúce sa regulačné požiadavky (smernica o platobných službách 3) ďalej zdôrazňujú potrebu nepretržitého monitorovania a posilňovania kontrol podvodov v oblasti prijímania platieb aj ich vydávania. S cieľom udržať si náskok pred týmito rizikami banka rozširuje spoluprácu s partnerskými inštitúciami a odvetvovými orgánmi a vyvíja rámec na posilnenie využívania externých zdrojov spravodajských informácií, čo umožňuje efektívnejšie reagovať na hrozby podvodov.

Keďže banka naďalej rastie a uvádza na trh inovačné produkty a platobné kanály, prostredie rizík podvodov zostane dynamické. Riešenie týchto výziev si vyžaduje silný systém riadenia, spoľahlivé kontroly proti podvodom a agilitu potrebnú na rýchlu adaptáciu na nové a vznikajúce riziká.

6.2.8. Riziko modelov

Hlavné riziko:

Modelové riziko predstavuje riziko, že automatizované výpočty používané na prijímanie obchodných rozhodnutí, bez ohľadu na to, či sú založené na tradičných modeloch, modeloch umelej inteligencie/strojového učenia, výpočtoch v rámci používateľských aplikácií, alebo na obchodných algoritmoch, budú nepresné, neúplné alebo inak zavádzajúce, čo bude viesť k neúčinnému rozhodovaniu.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Banka zabezpečuje spoľahlivosť modelov na účely rozhodovania tým, že overuje modely úrovne 1 a úrovne 2, prideluje rizikové ratingy, skúma reakcie na zistenia a prijíma modely na používanie prostredníctvom nezávislých (re)validácií modelov alebo ročných preskúmaní. Často a pravidelne poskytuje aktuálne informácie vrcholovému manažmentu a príslušným riadiacim orgánom. Preskúmanie modelového rizika zahŕňa metodológiu modelu, primeranosť predpokladov modelu a môže vyžadovať dodatočné testovanie. Modely úrovne Tier 3 a Tier 4 sa validujú proporcionálne.

Vo februári 2025 banka zriadila špecializovaný Výbor pre riziká modelov a AI, ktorý dohliada na tieto riziká v rámci banky. Svoj mandát odvodzuje od Výkonného výboru pre riziká (ERC)

Výhľad:

Banka očakáva, že udrží riziko modelov na nízkej úrovni, a to aj napriek zvýšenému využívaniu modelov a nástrojov umelej inteligencie pri obchodnej činnosti. To sa dosiahne prostredníctvom pravidelných validácií a revízií modelov a nápravou zistených nedostatkov, pričom kľúčovým faktorom bude silnejší dohľad zo strany špecializovaného výboru.

6.3. Riziká ESG

Hlavné riziko:

Riziko ESG vyplýva z faktorov v oblasti životného prostredia (E – Environmental), sociálnych vecí (S – Social) a riadenia spoločnosti (G – Governance), ktoré môžu viesť k finančným stratám tým, že ovplyvnia zmluvných partnerov, prevádzku alebo aktíva. Environmentálne riziká zahŕňajú riziká súvisiace s klímou (fyzické riziká a riziká prechodu), znečistenie a riziká súvisiace s prírodou (napr. strata biodiverzity). Sociálne riziká zahŕňajú otázky súvisiace s pracovnou silou, prácou v dodávateľskom reťazci, zákazníkmi a miestnymi komunitami. Riziká v oblasti riadenia zahŕňajú regulačný nesúlad a zlyhania v oblasti obchodného správania. Tieto faktory netvoria samostatnú kategóriu, ale sú stimulmi začlenenými do existujúcich kategórií prudenciálnych rizík podľa nariadenia o kapitálových požiadavkách, konkrétne do úverového, trhového, prevádzkového rizika a rizika likvidity.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Hlavné kontrolné mechanizmy a opatrenia na zmiernenie rizika ESG sú zamerané na integráciu, riadenie a meranie v podnikovom rámci riadenia rizík. Kľúčové kontrolné mechanizmy zahŕňajú začlenenie aspektov ESG do procesov náležitej starostlivosti pri nových iniciatívach a dodávateľoch a využívanie sledovania regulačných trendov na proaktívne riadenie rizika súvisiaceho s dodržiavaním súladu. Zmierňovanie rizík sa dosahuje definovaním jasnej a konzervatívnej ochoty podstupovať riziko (napr. nízkej v prípade klimatického rizika) a jej zavádzaním do praxe prostredníctvom kľúčových ukazovateľov rizika, ktorými sa sleduje miera expozície voči vysokorizikovým odvetviám (riziko prechodu) a zraniteľným fyzickým aktívam (fyzické riziko). Vo formálnych politikách riadenia rizík udržateľnosti a ESG sa stanovujú záväzné pravidlá, zatiaľ čo povinné celoorganizačné školenie o riadení rizík ESG zabezpečuje silnú kultúru riadenia rizík a konzistentné uplatňovanie kontrolných mechanizmov všetkými zamestnancami.

Výhľad:

Výhľad banky v oblasti rizika ESG sa zameriava na skvalitňovanie dátových základov a začleňovanie kvantitatívnej analýzy do kľúčových procesov riadenia rizík. Banka prekračuje rámec kvalitatívneho posudzovania tým, že začína vykazovať financované emisie a zavádza špecifické štandardy monitorovania úverov s cieľom systematicky zlepšovať zber údajov a spresňovať kľúčové ukazovatele rizika. Hoci pevné záväzky ešte neboli stanovené, banka bude aktívne skúmať možnosti stanovovania cieľov v rámci svojich rozmanitých expozícií voči rizikám ESG. Významnou krátkodobou prioritou je pokračovať v rozvoji kvantitatívnej analýzy a záťažového testovania podľa klimatických scenárov Siete pre ekologizáciu finančného systému a ďalej prehľbovať nedávnu analýzu klimatickej odolnosti banky s cieľom získať kvantifikovateľné strategické poznatky. Závery vyvedené z týchto analýz budú priamo začlenené do reportingu ICAAP a využité pri strategickom rozhodovaní s cieľom vybudovať odolnosť voči finančným rizikám súvisiacim s klímou.

Riadenie environmentálnych rizík

Hlavné riziko:

Environmentálne riziko odráža potenciálny finančný vplyv vyplývajúci z faktorov súvisiacich s klímou a iných environmentálnych faktorov vrátane fyzických rizík a rizík prechodu, ako aj znečistenia, biodiverzity, ekosystémov a vodných a morských zdrojov. Riziká súvisiace s klímou sú pre banku aj naďalej najvýznamnejšie. Riziká prechodu môžu vyplynúť zo zmien v právnych predpisoch, technológiách alebo správaní zákazníkov, ktoré ovplyvňujú zmluvných partnerov alebo hodnotu financovaných činností, zatiaľ čo fyzické riziká súvisia s akútnymi alebo chronickými klimatickými javmi. Vzhľadom na prevažne digitálny obchodný model banky zostáva expozícia voči fyzickým rizikám obmedzená, avšak závislosť od kritických tretích strán, rozširovanie obchodných aktivít, zavádzanie produktov retailových úverov, ako sú hypotéky, a budúce firemné úverovanie budú postupne zvyšovať expozíciu banky voči fyzickým rizikám aj rizikám prechodu, ako aj iným environmentálnym citlivosťami.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

Kontrolné mechanizmy sa v roku 2025 zameriavali na posilnenie integrácie environmentálnych aspektov do celého podnikového rámca riadenia rizík. Kľúčové opatrenia zahŕňajú skvalitnenie analýzy klimatických scenárov na plánovanie kapitálu a likvidity a rozšírenie posudzovania klimatických rizík do širšej analýzy klimatickej odolnosti. Zohľadnenie klimatických rizík je začlenené do procesu schvaľovania nových iniciatív prostredníctvom povinných revízií druhou líniou obrany. Vlastníci rizík sú povinní preukázať, že nové produkty vrátane hypoték a retailových úverov spĺňajú nízku ochotu banky podstupovať riziko v oblasti klímy a dodržiavajú štandardy zberu údajov. V rámci politiky udržateľnosti zostávajú v platnosti odvetvové obmedzenia, ktorých cieľom je limitovať expozíciu voči odvetviám s vysokými emisiami a negatívnym vplyvom na životné prostredie. Začali sa práce na príprave vykazovania financovaných emisií a na vývoji prvých údajových štandardov na úrovni úverov, ktoré podporia budúce kľúčové ukazovatele rizika súvisiace s klímou. Banka zároveň posilnila identifikáciu a posudzovanie rizík ESG u tretích strán využitím údajov o rizikách ESG a rozšíreného procesu náležitej starostlivosti u dodávateľov, spolu s novými usmerneniami pre súlad s ESG v príručke pre tretie strany.

Výhľad:

V súlade so zisteniami aktualizovaného posúdenia dvojitej významnosti za rok 2025 zostáva zmena klímy pre banku významnou témou. Krátkodobou prioritou je posilnenie dátových základov s cieľom splniť nadchádzajúce očakávania orgánu EBA a zabezpečiť, aby sa pri rozhodovaní o poskytovaní úverov zohľadňovali environmentálne riziká, keďže portfólio banky sa neustále rozširuje. Na základe pokroku dosiahnutého pri ďalšej integrácii klimatických a environmentálnych rizikových faktorov do podnikového rámca riadenia rizík v roku 2025 bude banka pracovať na vypracovaní obozretného plánu prechodu v súlade s aktualizovanými prioritami dohľadu ECB na obdobie rokov 2026 – 2028. To bude zahŕňať neustále zdokonaľovanie nástrojov na analýzu klimatických scenárov a priame začleňovanie záverov do procesu ICAAP, schvaľovania úverov a strategického riadenia portfólia. Okrem toho sa banka zameria na rozvoj svojich schopností v oblasti identifikácie a posudzovania prírodných rizík v súlade s prioritami orgánov dohľadu. Spolupráca s entitami skupiny bude pokračovať s cieľom zabezpečiť súlad v oblasti záväzkov súvisiacich s klímou vrátane výpočtu financovaných emisií a vykazovania prevádzkových emisií.

Riadenie sociálnych rizík a rizík v oblasti riadenia

Hlavné riziko:

Sociálne riziká a riziká v oblasti riadenia sa týkajú interakcií banky so zamestnancami, zákazníkmi, zmluvnými partnermi, komunitami a ďalšími zainteresovanými stranami. Sociálne riziká zahŕňajú životnú úroveň zamestnancov, prístup k zákaznikom a pracovné podmienky v dodávateľskom reťazci. Riziká v oblasti riadenia vznikajú v dôsledku slabých kontrolných mechanizmov, nevhodného správania, porušenia právnych predpisov alebo nedostatočného dohľadu.

Opatrenia na zmiernenie rizík a kontrolné mechanizmy:

V priebehu roka 2025 banka posilnila mechanizmy riadenia na účely riadenia sociálnych rizík a rizík spojených s obchodným správaním. Na základe aktualizovaného posúdenia dvojitej významnosti boli vlastní zamestnanci a zákazníci a koncoví používatelia potvrdení ako významné témy banky podľa európskych štandardov vykazovania informácií o udržateľnosti (ESRS). Kontrolné mechanizmy sa posilnili formalizáciou zodpovedností v oblasti ESG v rámci troch línií obrany, s dôrazom na riadenie, dohľad a zodpovednosť za implementáciu výsledkov posúdenia dvojitej významnosti do praxe. Dohľad nad dodávateľmi a riadenie tretích strán sa naďalej riadia celoskupinovými štandardmi, ktoré sú doplnené o vylepšenia na úrovni banky v rámci procesu schvaľovania nových iniciatív. Povinné posúdenia obchodnej činnosti a súladu s predpismi sa vzťahujú na všetky nové produkty a partnerstvá. Banka takisto monitoruje riziká spojené s obchodnou činnosťou a zabezpečuje nadštandardný prístup k zákazníkom prostredníctvom dôsledného dodržiavania predpisov, jasných štandardov pre koncepciu produktov a pravidelných revízií rizík v oblasti úverových aktivít.

Výhľad:

Banka bude pokračovať v zavádzaní výsledkov posúdenia dvojitej významnosti do praxe, pričom rozšíri kontrolné mechanizmy riadenia tak, aby sa týkali rizík spojených so zákazníkmi a dohľadu nad hodnotovým reťazcom. Naďalej prebiehajú práce na zosúladení postupov riadenia tretích strán s očakávaniami orgánu EBA, najmä v súvislosti s preverovaním udržateľnosti a integráciou dohody SLA do služieb riadených na úrovni skupiny. V roku 2026 sa plánuje ďalší pokrok v posilňovaní politík a začlenení sociálnych rizík a rizík v oblasti riadenia do taxonómie rizík a ochoty podstupovať riziká.

7. Príjem z úrokov vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery

V tis. EUR	2025	2024
Príjem z úrokov z dlhových nástrojov v umorovacej cene	320 054	184 843
Príjem z úrokov z pohľadávok voči bankám	287 831	318 143
Úrokové výnosy z pôžičiek a preddavkov zákazníkom	173 253	86 326
Úrokové výnosy z úrokových swapov	5 967	–
Spolu	787 105	589 312

8. Úrokové náklady

V tis. EUR	2025	2024
Úrokové náklady na úspory	(84 550)	(17 214)
Úrokové náklady na úrokové swapy	–	(5 384)
Úrokové náklady na lízingové záväzky	(60)	(71)
Spolu	(84 610)	(22 669)

9. Príjem z poplatkov a provízií

V tis. EUR	2025	2024
Poplatky za kartové transakcie	813 437	532 685
Predplatné	586 102	334 048
Výmena cudzej meny	211 493	157 780
Vernostný program pre zákazníkov	160 600	17 576
Doručenie karty	62 456	49 721
Poplatky za peňažný prevod	56 977	35 937
Poplatky za nadobudnutie	36 387	13 515
Iný príjem	12 177	3 215
Spolu	1 939 629	1 144 477

Sumy vyplývajúce z výnosov zo zmlúv so zákazníkmi zahŕňajú zmluvné záväzky súvisiace s programom RevPoints. Tieto sumy predstavujú záväzok banky previesť tovary alebo služby zákazníkovi, za ktoré už bolo prijaté protiplnenie, ešte však nevykázané ako výnos. Zmluvný záväzok sa vykazuje pri pripísaní RevPoints a uvoľňuje do výnosov v momente, keď sú body uplatnené alebo keď ich platnosť vyprší. Zostatok je uvedený v rámci položky Ostatné záväzky v poznámke 28.

Zostávajúce povinnosti plnenia

Vzhľadom na povahu svojich obchodných dohôd nemá banka k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 žiadne iné významné zostávajúce realizačné povinnosti vyplývajúce zo zmlúv s trvaním dlhším ako jeden rok, okrem zmluvných záväzkov vzniknutých v dôsledku programu RevPoints.

Celková suma transakčnej ceny priradená k nesplneným realizačným povinnostiam v rámci programu RevPoints predstavuje 238 331 tis. EUR (2024: 95 516 tis. EUR). Banka očakáva, že túto sumu vykáže ako výnos v momente, keď budú príslušné body buď uplatnené, alebo keď ich platnosť vyprší. Platnosť bodov vyprší približne tri roky od dátumu ich získania. V tom momente sa akýkoľvek zostávajúci výnos v časovom rozlíšení prislúchajúci k týmto konkrétnym bodom vykáže v hospodárskom výsledku.

10. Náklady na poplatky a provízie

V tis. EUR	2025	2024*
Poplatok za spracovanie a vyrovnanie	(257 940)	(172 434)
Uplatnenie vernostných bodov zákazníkov	(109 021)	(15 199)
Náklady spojené s partnermi	(45 301)	(33 317)
Iné transakčné poplatky	(27 842)	(14 412)
Spolu	(440 104)	(235 362)

* V priebehu roka 2025 banka preskúmala spôsob vykazovania svojich transakcií provízií.

S cieľom lepšie zohľadniť ekonomickú podstatu dohôd o zákazníckom cashbacku podľa štandardu IFRS 15 sú tieto náklady, ktoré boli predtým vykazované v rámci nákladov na poplatky a provízie, po novom vykazované ako zníženie príjmov z poplatkov a provízií. V záujme zabezpečenia porovnateľnosti boli údaje za predchádzajúci rok preklasifikované tak, aby boli v súlade so spôsobom vykazovania v aktuálnom roku. Táto preklasifikácia viedla k zníženiu príjmov z poplatkov a provízií, ako aj nákladov na poplatky a provízie o 24 471 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembrom 2024, pričom nemala žiadny vplyv na čistý zisk, vlastné imanie ani peňažné toky.

11. Iné prevádzkové príjmy

V tis. EUR	2025	2024
Príjmy z poplatkov za služby od skupiny Revolut	613	1 739
Čistý zisk zo zmien reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov a zabezpečovaných položiek	–	1 329
Čistý kurzový zisk	–	477
Spolu	613	3 545

12. Výdavky na zamestnancov

V tis. EUR	2025	2024
Mzdy a platy	(100 143)	(63 816)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(21 349)	(13 613)
Platby na základe podielov (poznámka 31)	(5 111)	(6 238)
Náklady na dôchodok	(2 963)	(2 400)
Zamestnanecké výhody	(2 910)	(1 529)
Odstupné	(1 289)	(662)
Nábor zamestnancov a náklady na HR	(965)	(43)
Spolu	(134 730)	(88 301)

13. Iné prevádzkové náklady

V tis. EUR	2025	2024
Poplatky za služby od skupiny Revolut	(1 517 249)	(1 080 435)
Reklama a marketing	(120 224)	(92 167)
Príspevky do fondov na riešenie krízových situácií a na ochranu vkladov	(34 569)	(17 122)
Právne a profesionálne poplatky	(15 859)	(6 172)
Čistá kurzová strata	(8 817)	–
Solidárna daň	(8 080)	(7 374)
Nenávratná DPH	(5 510)	(9 938)
Náklady na vrátenie peňazí	(5 256)	(13 672)
Čistá strata zo zmien reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov a zabezpečovaných položiek	(696)	–
Audítorské poplatky	(301)	(174)
Iné výdavky	(34 067)	(15 208)
Spolu	(1 750 628)	(1 242 262)

Banka a jej pobočky v krajinách EHP využívajú model outsourcingu, najmä prostredníctvom zmlúv o outsourcingu s inými entitami skupiny Revolut. To zahŕňa používanie vlastnej mobilnej digitálnej platformy skupiny Revolut, ktorá poskytuje klientom bezproblémové využívanie rozsiahlej škály finančných služieb. Ceny služieb poskytovaných v rámci skupiny Revolut sú stanovené v súlade so smernicou OECD o transferovom oceňovaní a zásadami nezávislých trhových cien. Tento výsledok je dôsledkom vykonanej analýzy funkcií, aktív a rizík vrátane každoročnej aktualizácie príslušných trhových porovnaní tretích strán v danom odvetví.

V rámci tohto rámca pre outsourcing pôsobí spoločnosť Revolut Ltd ako významný poskytovateľ outsourcingu pre banku, pričom poskytuje širokú škálu bankových a platobných operácií vrátane súvisiacich technológií, komplexného získavania zákazníkov a pomocných služieb. V politike transferového oceňovania sa uplatňuje metóda čistej transakčnej marže s cieľom zabezpečiť, aby si banka zachovala cieľovú ziskovosť na princípe nezávislého vzťahu za svoje funkčné prínosy a riziká, ktoré znáša. Tento cieľový výnos sa vypočíta ako úhrn marže na princípe nezávislého vzťahu uplatnenej na náklady na miestnych zamestnancov banky a benchmarkovaného výnosu z regulačného kapitálu (vlastného imania), pričom hodnota výnosu z kapitálu je stanovená s odkazom na porovnateľné finančné inštitúcie v danom regióne.

Akýkoľvek zostávajúci čistý zisk vytvorený nad rámec tejto cieľovej ziskovosti sa vypláca spoločnosti Revolut Ltd ako poplatok za službu za poskytovanie širokej škály zložených plnení, ktoré zahŕňajú finančné aj nefinančné zložky služieb.

S cieľom zabezpečiť spoľahlivé riadenie a dodržiavanie regulačných usmernení pre outsourcing zahŕňajú vnútroskupinové dohody definované dohody o úrovni poskytovaných služieb. V prípade, že služby poskytované skupinou Revolut nespĺňajú tieto zmluvne dohodnuté úrovne výkonnosti, uplatňujú sa servisné kredity, ktoré úmerne znižujú vnútroskupinové poplatky za služby účtované banke.

14. Výdavky na úverové straty na finančných aktívach

V tis. EUR	2025	2024
Čisté zníženie hodnoty pôžičiek: (poplatok)	(67 904)	(31 121)
Čisté zníženie hodnoty dlhových cenných papierov: uvoľnenie	129	6
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok voči bankám a iným finančným inštitúciám: (poplatok)	(9)	–
Straty zo zníženia hodnoty spolu	(67 784)	(31 115)
Rezervy na záväzky a poskytnuté záruky: (poplatok)	(854)	(1 156)
Čistá rezerva na nepovolené prečerpanie: (poplatok)/uvoľnenie	(15 511)	345
Vymoženie predtým odpísaného nepovoleného prečerpania	269	15
Rezervy spolu	(16 096)	(796)
Čisté očakávané úverové straty	(83 880)	(31 911)

15. Daň z príjmu

V tis. EUR	2025	2024
Splatná daň	(78 063)	(30 727)
Úprava splatnej dane za predchádzajúci rok	(1 994)	(2 205)
Odložená daň		
Týkajúce sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	9 719	333
Daň z príjmu spolu	(70 338)	(32 599)

15.1. Zosúladenie celkovej daňovej povinnosti

V tis. EUR		2025	2024
Zisk pred zdanením		278 235	133 127
Daň z príjmu (výdavky) pri zákonnej daňovej sadzbe 21 % (2024: 20 %)	21,00 %	(58 429)	(26 625)
Účinok nižšej zákonnej daňovej sadzby vo výške 16 % (pre zisk nižší ako 2 milióny EUR, 2024: 15 %)	(0,04 %)	100	100
Účinok daňových sadzieb v zahraničných jurisdikciách	1,10 %	(3 087)	(2 157)
Daňový účinok:			
Nezdaniteľný príjem/neodpočítateľné (výdavky)	2,62 %	(7 280)	(1 798)
Úpravy o predchádzajúce roky	0,72 %	(1 994)	(2 205)
Ostatné daňové rozdiely, v čistom	(0,13 %)	352	86
Náklady na daň z príjmu spolu		25,27 % (70 338)	24,49 % (32 599)

15.2. Odložená daň

31. decembra 2025

V tis. EUR	Odložené daňové pohľadávky	Výkaz ziskov alebo strát a úplného príjmu
Rozdiely v reálnej hodnote a ostatné rezervy	10 052	9 719

31. decembra 2024

V tis. EUR	Odložené daňové pohľadávky	Výkaz ziskov alebo strát a úplného príjmu
Rezerva na prenesené daňové straty	333	333

16. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR	2025	2024
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	15 714 774	10 823 365
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	115 487	40 086
Spolu	15 830 261	10 863 451

17. Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách

V tis. EUR	2025	2024
Jednodňové vklady	14 817 323	–
Bežný účet v Európskej centrálnej banke	456 231	10 547 801
Bežné účty v ostatných národných centrálnych bankách	436 768	275 564
Výbery hotovosti z bankomatu	4 452	–
Spolu	15 714 774	10 823 365

Banka splnila požiadavky na povinné minimálne rezervy stanovené Národnou bankou Litvy a centrálnymi bankami, v ktorých má banka zriadené pobočky: vo Francúzsku, v Írsku, Španielsku, Holandsku, Nemecku, Rumunsku, Taliansku a Belgicku.

K 31. decembru 2025 predstavovali povinné minimálne rezervy banky v centrálnych bankách 342 081 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 147 480 tis. EUR).

18. Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám

V tis. EUR	2025	2024
Vklady v iných bankách – vklady na požiadanie	71 926	18 236
Vklady v iných finančných inštitúciách – vklady na požiadanie	43 561	21 850
Spolu	115 487	40 086

V súvislosti s účtovnou hodnotou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov nebolo vykázané žiadne významné zníženie hodnoty, keďže prostriedky sú uložené v inštitúciách s ratingom BB+ alebo vyšším a vykazujú nevýznamnú pravdepodobnosť zlyhania.

19. Deriváty

K 31. decembru 2025 v tis. EUR	Účtovná hodnota aktív	Účtovná hodnota pasív	Nominálna hodnota
Deriváty v zabezpečovacích účtovných vzťahoch:			
Úrokové swapy s inými protistranami	2 645	(23)	345 374
Úrokové swapy so spriaznenými stranami	3 886	(68)	334 517
Deriváty v zabezpečovacích účtovných vzťahoch spolu	6 531	(91)	679 891

Deriváty mimo zabezpečovacích účtovných vzťahov:			
Devízové zmluvy (forwardy) so spriaznenými stranami	2 154	(3 002)	197 796
Devízové zmluvy (swapy) so spriaznenými stranami	5 180	(4 484)	4 130 849
Devízové zmluvy (forwardy) s inými zákazníkmi	5 919	(517)	247 267
Deriváty mimo zabezpečovacích účtovných vzťahov spolu	13 253	(8 003)	4 575 912
Deriváty spolu	19 784	(8 094)	5 255 803

K 31. decembru 2024 v tis. EUR	Účtovná hodnota aktív	Účtovná hodnota pasív	Nominálna hodnota
Deriváty v zabezpečovacích účtovných vzťahoch:			
Úrokové swapy s inými protistranami	4 535	(1 685)	1 008 443
Úrokové swapy so spriaznenými stranami	4 327	(2 484)	896 596
Deriváty v zabezpečovacích účtovných vzťahoch spolu	8 862	(4 169)	1 905 039

Deriváty mimo zabezpečovacích účtovných vzťahov:			
Devízové zmluvy (forwardy) so spriaznenými stranami	–	–	–
Devízové zmluvy (swapy) so spriaznenými stranami	5 923	(5 470)	2 159 754
Devízové zmluvy (forwardy) s inými zákazníkmi	704	(2 945)	99 112
Deriváty mimo zabezpečovacích účtovných vzťahov spolu	6 627	(8 415)	2 258 866
Deriváty spolu	15 489	(12 584)	4 163 905

V reálnej hodnote finančného záväzku nedošlo k žiadnym zmenám, ktoré by sa dali pripísať zmenám v úverovom riziku tohto záväzku.

Devízové a úrokové swapy

Devízové swapy sú zmluvné dohody medzi dvoma stranami o výmene stanovenej sumy meny k dátumu uzatvorenia zmluvy, ako aj o výmene rovnakej sumy späť k dohodnutému budúcemu dátumu za dohodnutý budúci kurz. Devízové swapy sa hrubo vyrovnávajú priamo s protistranou. Swapy sú plne zabezpečené. Príslušná marža sa posudzuje a vyrovnáva na dennej báze.

Banka uzatvára zmluvy na devízové swapy s cieľom riadiť devízovú likviditu a regulačnú expozíciu a na podporu platobných operácií v iných menách ako EUR, a to všetko v rámci schváleného rámca riadenia rizík. Čistý výnos z devízových derivátov uvádzaný v rámci čistých ziskov a strát z derivátov predstavuje výnos z vyporiadania ďalšej časti devízových swapov, ktorý vyplýva z rozdielu medzi prevládajúcou spotovou sadzbou a forwardovou sadzbou v čase uzavretia zmluvy (t. j. „zmluvný zisk“). V priebehu roka končiaceho sa 31. decembrom 2025 predstavoval čistý výnos z devízových derivátov 32 072 tis. EUR (2024: 19 753 tis. EUR).

Akýkoľvek pohyb výmenných kurzov devíz medzi dňom uzavretia a dňom splatnosti zmluvy v porovnaní so zmluvne dohodnutou forwardovou sadzbou pri uzavretí zmluvy vedie ku kurzovému zisku alebo strate z devízových derivátov. V priebehu roka končiaceho sa 31. decembrom 2025 kurzová strata z devízových swapov predstavovala (66 958) tis. EUR (2024: 30 311 tis. EUR); tieto sumy sú prevažne kompenzované kurzovými ziskami a stratami z peňažných aktív a záväzkov vedených v cudzích menách v súvahe. Táto položka je zverejnená na čistom základe spolu so všetkými ostatnými kurzovými ziskami a stratami v poznámke 13 v časti kurzových strát.

V priebehu roka 2025 banka uzatvorila úrokové swapy vyrovnané prostredníctvom centrálnych protistrán, ktoré podliehajú dennému mechanizmu vyrovnaniu podľa trhu. Podľa týchto dohôd predstavujú denné platby alebo prijatia variačnej marže právne vyrovnanie zmien reálnej hodnoty daného derivátu. V dôsledku toho sa tieto nástroje každý deň preceňujú na reálnu hodnotu a výsledný zisk alebo strata sa vyrovnáva v hotovosti nasledujúci deň. Po dennom vyrovnaní je účtovná hodnota derivátu nulová. Banka vykazuje denné sumy vyrovnania v zisku alebo strate v momente ich vzniku. Z toho dôvodu predstavuje konečná účtovná hodnota týchto centrálnne vyrovnaných úrokových swapov, vykázaná v súvahe k 31. decembru 2025 v sume nižšej ako 5 tis. EUR (2024: nula), jednoduchový pohyb reálnej hodnoty, ktorý ešte nebol vyrovnaný v hotovosti.

Kompenzácia

Banka má uzatvorené dohody o vzájomnom započítavaní s protistranami na riadenie súvisiacich úverových rizík pre mimoburzové deriváty, pôžičky a transakcie s vkladmi. Tieto dohody o vzájomnom započítavaní vo všeobecnosti umožňujú protistranám započítať pasíva voči dostupným aktívam získaným v rámci bežnej obchodnej činnosti a/alebo v prípade zlyhania protistrany. Právo na kompenzáciu je zákonné právo na vyrovnanie alebo iné odstránenie celej splatnej sumy alebo jej časti uplatnením pohľadávky od tej istej protistrany, čím sa zníži úverová expozícia.

Kompenzácia finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajúcich zo zmlúv o obrátených repo transakciách a zmlúv o repo transakciách je uvedená v poznámke 20. K 31. decembru 2024 neexistovali žiadne aktívne položky, pri ktorých by sa uplatnila kompenzácia.

Čisté zisky a straty z derivátov

V tis. EUR	2025	2024
Čistý zisk (strata) z devízových derivátov	32 072	19 753
Nerealizovaný zisk (strata) z derivátov forwardových zmlúv	7 644	(2 281)
Realizovaný zisk (strata) z derivátov forwardových zmlúv	4 282	366
Spolu	43 998	17 838

19.1. Účtovanie zabezpečenia

Banka používa dva typy zabezpečovacích vzťahov: mikroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty a makroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty.

Makroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty

Pri makroekonomickom zabezpečení reálnej hodnoty štrukturálnych základných vkladov banky sa používa makroekonomické účtovanie zabezpečenia na vykázanie zmien reálnej hodnoty súvisiacich so zmenami úrokového rizika na neúročených účtoch základných vkladov, a teda na zníženie volatility zisku alebo straty, ktorá by inak vznikla zo zmien reálnej hodnoty samotných úrokových swapov.

Uplatňovanie účtovania zabezpečenia reálnej hodnoty umožňuje banke znížiť kolísanie reálnej hodnoty finančných záväzkov s pevnou úrokovou sadzbou. Z hľadiska účtovania zabezpečenia banka označuje zabezpečované riziko ako expozíciu voči zmenám reálnej hodnoty identifikovanej časti vykázaných záväzkov voči zákazníkom (základný vklad), ktoré by mohli ovplyvniť zisk alebo stratu.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kumulované úpravy reálnej hodnoty vyplývajúce z príslušných pokračujúcich zabezpečovacích vzťahov.

V tis. EUR	K 31. decembru 2025		K 31. decembru 2024		
	Účtovná hodnota zabezpečovaných položiek	Kumulovaná suma úprav reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek	Účtovná hodnota zabezpečovaných položiek	Kumulovaná suma úprav reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek	Položka riadka vo výkaze finančnej pozície
Zabezpečovaná položka – záväzky voči zákazníkom v súvislosti s vkladmi	(629 291)	(2 001)	(1 845 648)	(7 272)	Záväzky voči zákazníkom

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie o zabezpečovacích nástrojoch zahrnutých do položiek derivátových finančných nástrojov vo výkaze finančnej pozície:

V tis. EUR	K 31. decembru 2025		K 31. decembru 2024		Položka riadka vo výkaze finančnej pozície
	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota*	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota*	
Úrokový swap – zabezpečenie základných vkladov	639 893	2 895	1 883 036	8 639	Deriváty

* Účtovná hodnota predstavuje čistú reálnu hodnotu úrokových swapov bez započítania naakumulovaných úrokov;

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza výsledok stratégie zabezpečenia voči zmenám reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek a zabezpečovacích nástrojov, ktorý sa používa ako základ pre vykázanie neefektívnosti.

K 31. decemb ru 2025	Čistý kumulatívny zisk/(strata) z reálnej hodnoty		Pohyb devízových ziskov/(strát)	Neefektívnosť vykázaná počas roka	Položka riadka vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu
V tis. EUR	Zisky/(straty) pripísateľné zabezpečovanému riziku	Zabezpečovacie nástroje			
Makroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty	Zabezpečované položky	Zabezpečovacie nástroje			
Záväzky voči zákazníkom v súvislosti s vkladmi	Úrokové swapy		(2 001)	2 895	894
				(45)	(388)
					Iné prevádzkové náklady

K 31. decemb ru 2024	Čistý kumulatívny zisk/(strata) z reálnej hodnoty		Pohyb devízových ziskov/(strát)	Neefektívnosť vykázaná počas roka	Položka riadka vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu
V tis. EUR	Zisky/(straty) pripísateľné zabezpečovanému riziku	Zabezpečovacie nástroje			
Makroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty	Zabezpečované položky	Zabezpečovacie nástroje			
Záväzky voči zákazníkom v súvislosti s vkladmi	Úrokové swapy		(7 272)	8 639	1 327
				40	1 367
					Iné prevádzkové príjmy

K 31. decembru 2025	Menej ako mesiac		Jeden až tri mesiace	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Viac ako päť rokov	Spolu
V tis. EUR							
Úrokové swapy v makroekonomickom zabezpečení reálnej hodnoty							
Nominálna hodnota	–		322 202	188 490	129 201	–	639 893
Priemerná sadzba	3,01	%					

K 31. decembru 2024	Menej ako mesiac		Jeden až tri mesiace	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Viac ako päť rokov	Spolu
V tis. EUR							
Úrokové swapy v makroekonomickom zabezpečení reálnej hodnoty							
Nominálna hodnota	–		813 771	419 120	650 145	–	1 883 036
Priemerná sadzba	3,36	%					

Mikroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty

Banka investuje do finančných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou, ako sú dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou (t. j. Schuldscheindarlehen (SSD)). Tieto nástroje s pevnou úrokovou sadzbou sú držané v amortizovanej hodnote a vystavujú banku riziku zmien reálnej hodnoty jej investícií, ktoré možno pripísať zmenám volatility úrokových sadzieb.

Banka sa rozhodla uplatniť mikroekonomické účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby sa chránila pred nepriaznivými zmenami čistej reálnej hodnoty finančných aktív, ktoré možno pripísať zmenám volatility úrokových sadzieb, a aby využila možnosti zhodnotenia, a to pomocou úrokových swapov s pevnou platbou/pohyblivým príjmom.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kumulované úpravy reálnej hodnoty vyplývajúce z príslušných pokračujúcich zabezpečovacích vzťahov.

K 31. decembru 2025			K 31. decembru 2024		
V tis. EUR	Účtovná hodnota zabezpečovaných položiek	Kumulovaná suma úprav reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek	Účtovná hodnota zabezpečovaných položiek	Kumulovaná suma úprav reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek	Položka riadka vo výkaze finančnej pozície
Dlhové nástroje	167 284	(1 809)	9 759	19	Dlhové cenné Pôžičky a preddavky
Štátne pôžičky	40 957	(327)	12 061	2	verejnému sektoru
Spolu	208 241	(2 136)	21 820	21	

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie o mikroekonomických zabezpečovacích nástrojoch zahrnutých do položky derivátových finančných nástrojov vo výkaze finančnej pozície banky:

K 31. decembru 2025			K 31. decembru 2024		Položka riadka vo výkaze finančnej pozície
V tis. EUR	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota*	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota*	
Úrokový swap – zabezpečenie dlhových nástrojov a štátnych pôžičiek	205 000	1 851	22 000	Derivátové (19) aktíva/pasíva	

* Účtovná hodnota predstavuje čistú reálnu hodnotu úrokových swapov bez započítania naakumulovaných úrokov;

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza výsledok stratégie zabezpečenia banky voči zmenám reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek a zabezpečovacích nástrojov, ktorý sa používa ako základ pre vykázanie neefektívnosti.

K 31. decembru 2025		Čistý kumulatívny zisk/(strata) z reálnej hodnoty		Neefektívnosť vykázaná počas roka		Položka riadka vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu
V tis. EUR	Zisky/(straty) pripísateľné zabezpečovanému riziku					
Mikroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty	Zabezpečov ané položky	Zabezpečovací nástroje				
Zabezpečované položky	Zabezpečovacie nástroje					
Dlhové cenné papiere	Úrokové swapy	(1 809)	1 521	(288)	(289)	Iné prevádzkové náklady
Štátne pôžičky	Úrokové swapy	(327)	330	3	2	Iné prevádzkové náklady
	Spolu	(2 136)	1 851	(285)	(287)	

K 31. decembru 2024		Čistý kumulatívny zisk/(strata) z reálnej hodnoty		Neefektívnosť vykázaná počas roka		Položka riadka vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu
V tis. EUR	Zisky/(straty) pripísateľné zabezpečovanému riziku					
Mikroekonomické zabezpečenie reálnej hodnoty	Zabezpečov ané položky	Zabezpečovací nástroje				
Zabezpečované položky	Zabezpečovacie nástroje					
Dlhové cenné papiere	Úrokové swapy	19	(18)	1	1	Iné prevádzkové príjmy
Štátne pôžičky	Úrokové swapy	2	(1)	1	1	Iné prevádzkové príjmy
	Spolu	21	(19)	2	2	

Celková čistá strata zo zmien reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov a zabezpečovaných položiek vykazaný počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2025, predstavoval (720) tis. EUR (k 31. decembru 2024: zisk 1 369 tis. EUR).

Neeфективnosť zabezpečenia môže byť spôsobená nasledujúcimi faktormi:

- rozdiely v nominálnej hodnote, úrokovej miere, frekvencii platieb a dátume splatnosti medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečovanou položkou;
- rozdiely v načasovaní peňažných tokov zabezpečovaných položiek a zabezpečovacích nástrojov;
- deriváty používané ako zabezpečovacie nástroje, ktoré majú v čase stanovenia nenulovú reálnu hodnotu;
- vplyv zmien úverového rizika protistrany na reálne hodnoty zabezpečovacích nástrojov alebo zabezpečovaných položiek;
- prebiehajúca amortizácia akejkol'vek existujúcej nezhody v súvahe medzi reálnou hodnotou zabezpečovanej položky a zabezpečovacím nástrojom;
- možnosť zmien kritických podmienok zabezpečovanej položky.
- Pohyb kreditného rozpätia banky a zaist'ovacej protistrany, ktorý by viedol k zmene reálnej hodnoty zaist'ovacieho nástroja nepremietnutej do zmien hodnoty zaist'ovanej položky.

Profil splatnosti zabezpečovacích nástrojov banky používaných v rámci vzťahov mikroekonomického zabezpečenia reálnej hodnoty je nasledovný.

K 31. decembru 2025						
V tis. EUR	Menej ako mesiac	Jeden až tri mesiace	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Viac ako päť rokov	Spolu
Úrokové swapy v mikroekonomickom zabezpečení reálnej hodnoty						
Nominálna hodnota	–	–	–	205 000	–	205 000
Priemerná sadzba	2,04	%				

K 31. decembru 2024						
V tis. EUR	Menej ako mesiac	Jeden až tri mesiace	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Viac ako päť rokov	Spolu
Úrokové swapy v mikroekonomickom zabezpečení reálnej hodnoty						
Nominálna hodnota	–	12 000	10 000	–	–	22 000
Priemerná sadzba	2,74	%				

20. Zmluvy o obrátených repo transakciách

Investície do obrátených repo transakcií sa oceňujú v amortizovanej hodnote vzhľadom na zámer manažmentu inkasovať zmluvné peňažné toky z týchto obchodov až do ich splatnosti.

K 31. decembru 2025 predstavovala reálna hodnota finančných aktív prijatých ako zábezpeka v súvislosti so zmluvami o obrátených repo transakciách banky, ktoré je banka oprávnená predat’ alebo druhotne založiť aj bez výskytu zlyhania, sumu 5 841 866 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 1 998 238 tis. EUR), z čoho banka druhotne založila v prospech repo protistrany sumu 826 842 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 568 348 tis. EUR).

K 31. decembru 2025 banka prijala peňažnú zábezpeku pri bilaterálnych zmluvách o obrátených repo transakciách vo výške 7 913 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 746 tis. EUR), ktorá je vykázaná ako prijatá zábezpeka v poznámke 28.

Účtovná hodnota zmlúv o obrátených repo transakciách podľa krajín je uvedená nižšie.

V tis. EUR	2025	2024
Francúzsko	3 251 538	1 377 426
Španielsko	1 314 341	371 742
Nemecko	759 844	193 011
Taliansko	322 842	–
Spolu	5 648 565	1 942 179

Kompenzácia finančných aktív a finančných záväzkov

Banka vykazuje finančné aktíva a finančné záväzky v súvahe len v prípade, ak existuje právne vymáhateľné právo na vyrovnanie záporného zostatku vykázanej sumy a existuje úmysel vykonať vyrovnanie na čistom základe, alebo realizovať aktívum a vyrovnať záväzok súčasne.

Sumy podliehajúce vymáhateľným dohodám o započítaní							
Vplyv kompenzácie v súvahe				Súvisiace sumy, ktoré neboli kompenzované		Sumy nepodliehajúce vymáhateľným dohodám o započítaní	Celková súvahová suma
Sumy	Kompenzov	Čisté sumy		Finančná	Suma		
V tis. EUR	v hrubom	ané sumy	vykázané v súvahe	zábezpeka	v čistom		
K 31. decembru 2025							
Cenné papiere kúpené na základe zmlúv o obrátených repo transakciách (reverzné repo transakcie)	5 698 499	(49 934)	5 648 565	(5 849 779)	(201 214)	–	5 648 565
Celkové aktíva	5 698 499	(49 934)	5 648 565	(5 849 779)	(201 214)	–	5 648 565
Zmluva o repo transakcii	(49 959)	49 934	(25)	–	(25)	–	(25)
Celkové pasíva	(49 959)	49 934	(25)	–	(25)	–	(25)
K 31. decembru 2024							
Cenné papiere kúpené na základe zmlúv o obrátených repo transakciách (reverzné repo transakcie)	1 942 179	–	1 942 179	(1 999)	1 940 180	–	1 942 179
Celkové aktíva	1 942 179	–	1 942 179	(1 999)	1 940 180	–	1 942 179
Zmluva o repo transakcii	–	–	–	–	–	–	–
Celkové pasíva	–	–	–	–	–	–	–

Založené a prevedené aktíva

Aktíva sú prevádzané ako zábezpeka na zabezpečenie záväzkov vyplývajúcich zo zmlúv o repo transakciách. Prevedené aktíva sú nepeňažné aktíva prevedené na tretiu stranu, ktoré nespĺňajú podmienky na odúčtovanie zo súvahy banky, keďže si banka ponecháva podstatnú časť rizík a výnosov spojených s týmito aktívami na základe dohody o repo transakcii v budúcnosti.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad charakteru a účtovnej hodnoty aktív prevedených ako zabezpečenie v rámci zmlúv o repo transakciách.

V tis. EUR	2025	2024
Dlhové nástroje ocenené v umorovacej cene	49 877	–
Založené a prevedené aktíva	49 877	–

21. Pôžičky a preddavky zákazníkom

V tis. EUR	2025	2024
Spotrebiteľské pôžičky	2 537 787	1 215 379
Mínus: Opravná položka na ECL	(102 878)	(48 477)
Nepovolené prečerpanie	18 674	17 024
Mínus: zníženie hodnoty	(13 552)	(11 547)
Spolu	2 440 031	1 172 379

K 31. decembru 2025 mala banka odložené spotrebiteľské úvery v hrubej účtovnej hodnote 9 579 tisíc EUR ((k 31. decembru 2024: 1 545 tis. EUR).

V roku 2025 banka odpísala 13 477 tis. EUR z nepovoleného prečerpania (v roku 2024: 13 007 tis. EUR).

21.1. Opravná položka zníženia hodnoty k pôžičkám

V tabuľke nižšie je uvedená úverová kvalita na základe interného systému úverového ratingu banky, 12-mesačného rozsahu PD a klasifikácie fázy na konci roka. Uvedené sumy sú bez opravnej položky na ECL. Podrobnosti o internom systéme klasifikácie banky a prístupe banky k posudzovaniu a oceňovaniu zníženia hodnoty sú uvedené v poznámke 6.1.2.

31. decembra 2025

Interný ratingový stupeň	12-mesačný rozsah PD	Úroveň rizika	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	POCI	Spolu, v tis. EUR
1	0,03 % – 0,10 %	Nízky	86 042	6	–	–	86 048
2	0,10 % – 0,20 %		130 335	15	–	–	130 350
3	0,20 % – 0,30 %		157 817	7 448	–	–	165 265
4	0,30 % – 0,50 %		251 215	20 413	–	–	271 628
5	0,50 % – 0,80 %		321 675	38 598	–	–	360 273
6	0,80 % – 1,30 %		378 659	35 305	–	–	413 964
7	1,30 % – 2,00 %	Mierny	291 619	46 438	–	–	338 057
8	2,00 % – 3,00 %		212 441	30 050	–	–	242 491
9	3,00 % – 5,00 %		166 357	39 364	–	–	205 721
10	5,00 % – 8,00 %		74 985	26 594	–	–	101 579
11	8,00 % – 13,00 %		28 940	23 930	–	–	52 870
12	13,00 % – 20,00 %	Vysoký	16 334	20 531	–	–	36 865
13	20,00 % – 100 %		20 698	49 821	–	–	70 519
14	100 %		–	–	62 157	–	62 157
Spolu			2 137 117	338 513	62 157	–	2 537 787

31. decembra 2024

Interný ratingový stupeň	12-mesačný rozsah PD	Úroveň rizika	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	POCI	Spolu, v tis. EUR
1	0,03 % – 0,10 %	Nízky	12 440	–	–	–	12 440
2	0,10 % – 0,20 %		36 415	29	–	–	36 444
3	0,20 % – 0,30 %		66 320	43	–	–	66 363
4	0,30 % – 0,50 %		125 899	240	–	–	126 139
5	0,50 % – 0,80 %		145 097	8 116	–	–	153 213
6	0,80 % – 1,30 %	Mierny	182 313	11 652	–	–	193 965
7	1,30 % – 2,00 %		155 445	16 027	–	–	171 472
8	2,00 % – 3,00 %		133 485	13 104	–	–	146 589
9	3,00 % – 5,00 %		112 704	15 937	–	–	128 641
10	5,00 % – 8,00 %		45 757	12 293	–	–	58 050
11	8,00 % – 13,00 %	Vysoký	20 791	10 953	–	–	31 744
12	13,00 % – 20,00 %		10 555	9 087	–	–	19 642
13	20,00 % – 100 %		10 149	32 559	–	–	42 708
14	100 %		–	–	27 969	–	27 969
Spolu			1 057 370	130 040	27 969	–	1 215 379

Zosúladenie zmien opravnej položky na ECL podľa fázy pre spotrebiteľské pôžičky je nasledovné:

V tis. EUR	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	Spolu
	ECL	ECL	ECL	ECL
K 1. januáru 2025	12 511	14 370	21 596	48 477
Prechod do 1. stupňa	6 440	(5 888)	(552)	–
Prechod do 2. stupňa	(3 164)	3 777	(613)	–
Prechod do 3. stupňa	(36)	(11 656)	11 692	–
Čisté precenenie ECL vyplývajúce z presunu medzi stupňami	(147)	7 182	26 815	33 850
Nárasty v dôsledku vzniku a získania	20 367	–	–	20 367
Čisté čerpanie, splátky, čisté precenenie	(8 270)	26 266	3 869	21 865
Poklesy v dôsledku zrušenia vykazovania	(4 465)	(2 615)	(1 111)	(8 191)
Zníženie na účte opravných položiek v dôsledku odpisov	–	–	(507)	(507)
Zníženie na účte opravných položiek v dôsledku predaja	–	–	(12 983)	(12 983)
K 31. decembriu 2025	23 236	31 436	48 206	102 878

V tis. EUR	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	Spolu
	ECL	ECL	ECL	ECL
K 1. januáru 2024	11 263	10,233	20 202	41 698
Prechod do 1. stupňa	4 789	(4 620)	(169)	–
Prechod do 2. stupňa	(2 266)	2 525	(259)	–
Prechod do 3. stupňa	(54)	(8 038)	8 092	–
Čisté precenenie ECL vyplývajúce z presunu medzi stupňami	(40)	4 484	16 388	20 832
Nárasty v dôsledku vzniku a získania	12 567	–	–	12 567
Čisté čerpanie, splátky, čisté precenenie	(10 453)	10 841	2 222	2 610
Poklesy v dôsledku zrušenia vykazovania	(3 295)	(1 055)	(581)	(4 931)
Zníženie na účte opravných položiek v dôsledku odpisov	–	–	(203)	(203)
Zníženie na účte opravných položiek v dôsledku predaja	–	–	(24 096)	(24 096)
K 31. decembriu 2024	12 511	14 370	21 596	48 477

Vyššie uvedené tabuľky zahŕňajú tieto kategórie pohybov:

- **Presuny medzi stupňami:** zobrazujú presun očakávaných úverových strát pri pohybe aktíva zo stupňa 1 do stupňa 2 alebo 3 ešte pred samotným precenením ECL, pričom **čisté precenenie ECL z dôvodu presunov medzi stupňami** sa uvádza samostatne.
- **Nárast v dôsledku vzniku a získania:** nové aktíva vzniknuté počas roka.
- **Pokles v dôsledku zrušenia vykazovania:** predstavuje účty zatvorené počas roka s výnimkou odpisov a predaja pohľadávok, ktoré sú uvedené samostatne.
- **Čisté čerpanie, splátky, čisté precenenie:** zmeny ECL v dôsledku: i) čistých zmien v nesplatených úverových expozíciách z dôvodu čerpania a splátok; ii) revízií rizikových parametrov a spresnení modelu.

Významné zmeny v hrubých účtovných hodnotách pôžičiek, ktoré prispeli k zmenám opravných položiek na stratu, boli tieto:

- V rokoch 2025 a 2024 sa expozícia portfólia takmer zdvojnásobila, čo viedlo k zvýšeniu nominálnych opravných položiek ECL.
- Hoci v roku 2025 došlo k významným predajom pohľadávok vo výške 17 691 tis. EUR (2024: 30 532 tis. EUR), toto bolo kompenzované migráciou portfólia do stupňa 3, čo viedlo k celkovému miernemu nárastu podielu expozícií v stupni 3 z 2,30 % až 2,45 %.
- Hlavný vstup modelu ECL – behaviorálny model – bol štvrťročne prekalibrovaný. Vzhľadom na časté prekalibrovanie je vplyv jednotlivých kalibrácií obmedzený. Celkovo tieto prekalibrovania spolu s pohybmi v portfóliu viedli k nárastu podielu stupňa 2 z 10,70 % až 13,34 %.
- Počas roka 2025 boli odpísané pôžičky vo výške 625 tis. EUR (2024: 265 tis. EUR), pričom došlo aj k zodpovedajúcemu zníženiu opravných položiek na stratu.

21.2. Analýza úverového rizika podľa produktu a krajiny

Analýza koncentrácie rizika v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúce ECL v portfóliu pôžičiek podľa typu pôžičiek a geografickej polohy je uvedená nižšie:

K 31. decembru 2025	Hrubá účtovná hodnota			Opravná položka na ECL			Krytie ECL v %		
V tis. EUR	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň
Na produkt									
Spotrebiteľské pôžičky	1 805 136	298 110	53 887	20 522	24 025	41 548	1,14 %	8,06 %	77,10 %
Kreditné karty	221 510	40 159	6 814	2 697	7 409	5 504	1,22 %	18,45 %	80,77 %
BNPL	10 073	244	1 456	1	2	1 154	0,01 %	0,82 %	79,26 %
Hypotekárne úvery	100 398	–	–	16	–	–	0,02 %	–%	–%
Spolu	2 137 117	338 513	62 157	23 236	31 436	48 206	1,09 %	9,29 %	77,56 %
Na krajinu									
Litva	238 878	28 801	1 526	1 403	2 144	1 141	0,59 %	7,44 %	74,77 %
Poľsko	322 967	67 012	9 731	3 952	7 649	7 343	1,22 %	11,41 %	75,46 %
Írsko	596 531	108 660	24 901	7 301	11 809	19 690	1,22 %	10,87 %	79,07 %
Rumunsko	408 798	60 058	6 555	2 127	4 257	3 942	0,52 %	7,09 %	60,14 %
Španielsko	123 959	26 488	6 346	2 090	1 976	5 268	1,69 %	7,46 %	83,01 %
Nemecko	193 498	20 036	5 075	3 279	1 496	4 229	1,69 %	7,47 %	83,33 %
Francúzsko	148 874	21 491	5 641	1 904	1 586	4 585	1,28 %	7,38 %	81,28 %
Taliansko	61 269	3 865	1 369	559	259	1 153	0,91 %	6,70 %	84,22 %
Portugalsko	42 343	2 102	1 013	621	260	855	1,47 %	12,37 %	84,40 %
Spolu	2 137 117	338 513	62 157	23 236	31 436	48 206	1,09 %	9,29 %	77,56 %

K 31. decembru 2024	Hrubá účtovná hodnota			Opravná položka na ECL			Krytie ECL v %		
V tis. EUR	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň
Na produkt									
Spotrebiteľské pôžičky	959 322	111 306	21 791	11 385	11 281	16 667	1,19 %	10,14 %	76,49 %
Kreditné karty	89 084	18 423	4 858	1 124	3 069	3 777	1,26 %	16,66 %	77,75 %
BNPL	7 805	311	1 320	2	20	1 152	0,03 %	6,43 %	87,27 %
Hypotekárne úvery	1 159	–	–	–	–	–	– %	– %	– %
Spolu	1 057 370	130 040	27 969	12 511	14 370	21 596	1,18 %	11,05 %	77,21 %
Na krajinu									
Litva	77 509	31 106	1 739	822	1 991	1 228	1,06 %	6,40 %	70,62 %
Poľsko	196 337	32 672	6 345	1 967	3 381	4 680	1,00 %	10,35 %	73,76 %
Írsko	298 467	36 141	11 295	3 952	5 681	9 812	1,32 %	15,72 %	86,87 %
Rumunsko	291 851	13 171	2 910	3 062	1 950	1 874	1,05 %	14,81 %	64,40 %
Španielsko	43 580	4 599	2 127	990	493	1 686	2,27 %	10,72 %	79,27 %
Nemecko	61 955	6 349	2 952	1 141	511	1 899	1,84 %	8,05 %	64,33 %
Francúzsko	67 720	5 689	601	454	329	417	0,67 %	5,78 %	69,38 %
Taliansko	8 961	10	–	7	–	–	0,08 %	– %	– %
Portugalsko	10 990	303	–	116	34	–	1,06 %	11,22 %	– %
Spolu	1 057 370	130 040	27 969	12 511	14 370	21 596	1,18 %	11,05 %	77,21 %

22. Pôžičky a preddavky verejnému sektoru

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 banka investovala do pôžičiek Schuldschein (SSD), ktoré predstavujú štandardizovanú úverovú zmluvu podľa nemeckého občianskeho zákonníka, ktorá sa preukazuje potvrdením o zadlženosti. Investície banky do SSD sa sústredili na nemecké a rakúske obce alebo regionálne samosprávy.

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 boli všetky expozície klasifikované ako expozície v 1. stupni na účely výpočtu zníženia hodnoty.

Informácie o splatnosti sú uvedené v poznámke 32.

23. Dlhové cenné papiere

V priebehu roka 2025 banka pokračovala v investovaní do portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti. Tieto dlhové cenné papiere sa zadávajú v umorovacej cene v dôsledku spôsobu, akým je portfólio spravované, a najmä zámeru manažmentu neobchodovať s týmito dlhopismi, ale držať tieto cenné papiere až do splatnosti. Keďže ide o kombináciu vysoko kvalitných finančných inštitúcií a štátnych dlhopisov, úverové ratingy týchto dlhopisov sú vysoké alebo veľmi vysoké. Aby sa zohľadnilo úverové riziko v portfóliu, banka znižuje hodnotu aktív v súvahe pomocou opravnej položky straty zo zníženia hodnoty (rezervy) podľa štandardu IFRS 9.

V priebehu roka 2025 banka pokračovala v investovaní do cenných papierov krytých aktívami (ABS). Účtovné zásady týkajúce sa týchto nástrojov sú opísané v poznámke 4.7.

K 31. decembru 2025 mala banka jeden dlhový nástroj oceňovaný amortizovanou hodnotou, ktorý bol založený ako zábezpeka v rámci zmlúv o repo transakciách s účtovnou hodnotou 49 877 tis. EUR (k 31. decembru 2024: nula). Ďalšie podrobnosti sú uvedené v poznámke 20.

V tis. EUR	2025		2024	
Dlhové cenné papiere finančných inštitúcií	Účtovná hodnota	ECL	Účtovná hodnota	ECL
Spojené kráľovstvo	352 987	(6)	218 235	(17)
Španielsko	174 666	(5)	123 293	(33)
Francúzsko	129 049	(1)	155 410	(6)
Kanada	103 496	(1)	109 022	(3)
Spojené štáty	95 006	(12)	94 858	(28)
Austrália	80 166	–	81 596	(1)
Nemecko	79 664	(1)	15 781	(27)
Belgicko	49 931	–	–	–
Južná Kórea	49 804	–	–	–
Rakúsko	37 072	–	16 986	(1)
Fínsko	29 760	–	29 290	–
Japonsko	24,970	(1)	24 439	(4)
Švajčiarsko	9 922	–	9 598	–
Švédsko	4 967	–	22 850	(1)
Spolu	1 221 460	(27)	901 358	(121)

Štátne dlhové cenné papiere				
Belgicko	1 432 828	(18)	99 682	(1)
Francúzsko	1 387 212	(27)	770 186	(66)
Nemecko	523,863	–	142 230	(1)
Luxembursko	414 475	–	115 905	–
Kanada	367 799	(3)	241 004	(2)
Španielsko	241 314	(30)	194 430	(57)
Litva	93 866	(4)	94 465	(4)
Fínsko	60 535	–	–	–
Spojené kráľovstvo	28 808	–	30 344	–
Spojené štáty	8 688	–	204 326	–
Spolu	4 559 388	(82)	1 892 572	(131)

Cenné papiere kryté aktívami				
Írsko	2 134 894	(14)	1 688 201	–
Spolu	2 134 894	(14)	1 688 201	–

Dlhové nástroje ocenené v umorovacej cene spolu	7 915 742	(123)	4 482 131	(252)
---	-----------	-------	-----------	-------

Dlhové cenné papiere finančných inštitúcií podľa úverového ratingu prideleného v súlade s článkom 138 nariadenia o kapitálových požiadavkách (EÚ) č. 575/2013 (dlhodobá ratingová stupnica Standard & Poor's) sú uvedené nižšie:

V tis. EUR		2025		2024
Dlhové cenné papiere finančných inštitúcií	Účtovná hodnota	ECL	Účtovná hodnota	ECL
AAA	126 706	(2)	135 867	(4)
AA	49 601	–	57 076	(1)
AA–	141 428	–	42 611	(1)
A+	480 896	(12)	316 340	(31)
A	300 429	(4)	121 127	(15)
A–	122 400	(9)	154 731	(29)
BBB+	–	–	57 825	(13)
BBB	–	–	–	–
BBB–	–	–	15 781	(27)
Spolu	1 221 460	(27)	901 358	(121)

23.1. Opravná položka zníženia hodnoty k dlhovým nástrojom oceneným v umorovacej cene

Zosúladenie zmien účtovnej hodnoty a zodpovedajúcej opravnej položky na ECL podľa jednotlivých stupňov pre dlhové nástroje ocenené v umorovacej cene je nasledovné:

31. decembra 2025

V tis. EUR	1. stupeň		2. stupeň	
	Účtovná hodnota	ECL	Účtovná hodnota	ECL
K 1. januáru 2025	4 466 350	225	15 781	27
Nárasty v dôsledku vzniku a získania	3 449 392	27	–	–
Zmeny v dôsledku zmeny úverového rizika (čisté)	–	(129)	(15 781)	(27)
K 31. decembru 2025	7 915 742	123	–	–

31. decembra 2025

V tis. EUR			1. stupeň		2. stupeň	
Interný ratingový stupeň	12-mesačný rozsah PD	Hrubá účtovná hodnota	ECL	12-mesačný rozsah PD	Hrubá účtovná hodnota	ECL
Výkonné						
Vysoký stupeň	0,01 % – 0,18 %	7 915 742	123	–%	–	–
Spolu		7 915 742	123		–	–
Pomer krytia		–%			– %	

31. decembra 2024

V tis. EUR	1. stupeň		2. stupeň
	Účtovná hodnota	ECL	Účtovná hodnota ECL
K 1. januáru 2024	2 411 106	220	15 137 39
Nárasty v dôsledku vzniku a získania	2 055 244	–	644 –
Poklesy v dôsledku splatnosti dlhopisov	–	5	– (12)
K 31. decembru 2024	4 466 350	225	15 781 27

31. decembra 2024

V tis. EUR		1. stupeň				2. stupeň	
Interný ratingový stupeň	12-mesačný rozsah PD	Hrubá účtovná hodnota	ECL	12-mesačný rozsah PD	Hrubá účtovná hodnota	ECL	
Výkonné							
Vysoký stupeň	0,01 % – 0,42 %	4 466 350	225	0,36 %	15 781	27	
Spolu		4 466 350	225		15 781	27	
Pomer krytia		0,01 %			0,17 %		

24. Nehnutel’nosti a zariadenia a práva na užívanie

V tis. EUR	Súčasti a doplnky	Počítačové vybavenie	Kancelárske vybavenie	Práva na užívanie	Spolu
<i>Cena</i>					
K 1. januáru 2024	–	160	2	3 157	3 319
Pridania	8	36	51	884	979
Zmena v rezerve na opotrebovanie	–	–	–	9	9
K 31. decembru 2024	8	196	53	4 050	4 307
Pridania	–	–	–	8 686	8 686
Vyradenie a odúčtovanie	–	(61)	–	(1 014)	(1 075)
Zmena v rezerve na opotrebovanie	–	–	–	137	137
K 31. decembru 2025	8	135	53	11 859	12 055
<i>Odpisy</i>					
K 1. januáru 2024	–	(110)	(2)	(959)	(1 071)
Odpisy za rok	(2)	(32)	–	(937)	(971)
K 31. decembru 2024	(2)	(142)	(2)	(1 896)	(2 042)
Odpisy za rok	(4)	(31)	(16)	(1 291)	(1 342)
Vyradenie a odúčtovanie	–	59	–	742	801
K 31. decembru 2025	(6)	(114)	(18)	(2 445)	(2 583)
<i>Čistá účtovná hodnota</i>					
K 31. decembru 2024	6	54	51	2 154	2 265
K 31. decembru 2025	2	21	35	9 414	9 472

24.1. Práva na užívanie

Banka má uzatvorené zmluvy o prenájme kancelárskych priestorov, ktoré sú vykázané v rámci aktív s právom na užívanie:

- Kancelária vo Vilniuse – splatnosť 14. júla 2027
- Kancelária v Madride – splatnosť 30. apríla 2026
- Kancelária v Miláne (nový prenájom v roku 2025) – splatnosť 31. marca 2027
- Kancelária v Barcelone (nový prenájom v roku 2025) – splatnosť 4. decembra 2030
- Kancelária v Madride (nový prenájom v roku 2025) – splatnosť 1. novembra 2033

Kancelária v Paríži – odúčtované z dôvodu ukončenia nájomnej zmluvy v roku 2025

Nižšie sú uvedené účtovné hodnoty lízingových záväzkov (zahrnuté v rámci iných záväzkov) a pohyby počas obdobia:

V tis. EUR	2025	2024
K 1. januáru	2 053	2 035
Pridania	8 686	884
Nárast úroku	60	71
Platby	(1 346)	(937)
Odúčtovanie	(359)	–
K 31. decembru	9 094	2 053
Aktuálne	1 308	1 114
Dlhodobé	7 786	939

Sumy vykázané v zisku alebo strate:

V tis. EUR	2025	2024
Výdavky na odpisy práv na užívanie	(1 291)	(937)
Úrokové náklady na lízingové záväzky (poznámka 8)	(60)	(71)
Odúčtovanie práv na užívanie	87	–
Celková suma vykázaná v zisku alebo strate	(1 264)	(1 008)

25. Iné aktíva

V tis. EUR	2025	2024
Pohľadávky z vyrovnania	1 119 918	609 663
Nahromadené zľavy zo schémy platieb	54 399	25 710
Vymožiteľné sumy zo zmlúv systému platobných kariet*	16 226	17 630
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	10 052	10 196
Pohľadávka DPH	6 051	122
Zábezpeka v hotovosti	3 009	–
Predplatené náklady	2 574	2 090
Nahromadené príjmy	1 066	27 917
Nájomné zálohy	620	446
Iné	891	1 094
Spolu	1 214 806	694 868

* Vymožiteľné sumy zo zmlúv systému platobných kariet predstavujú zábezpeku držanú u partnerov banky na účely procesu vyrovnania.

26. Záväzky voči zákazníkom

V tis. EUR	2025	2024
Záväzky voči zákazníkom – bežné účty	23 913 102	15 583 407
Záväzky voči zákazníkom – sporiace účty	7 248 089	2 289 805
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených záväzkov v rámci portfóliového zabezpečenia úrokového rizika	2 001	7 272
Spolu	31 163 192	17 880 484

27. Záväzky voči iným finančným inštitúciám

Na vkladanie finančných prostriedkov banku používa nástroj s viacerými menami so spoločnosťou Revolut Ltd. K 31. decembru 2025 mala banka záporný zostatok v mene EUR vo výške 227 763 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 197 677 tis. EUR) vykázaný v pasívach a kladný zostatok 43 539 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 21 850 tisíc EUR) v aktívach.

K 31. decembru 2025 banka dostala od spoločnosti Revolut Ltd variačnú maržu vo výške 9 866 tisíc EUR ((k 31. decembru 2024: 9 569 tis. EUR).

28. Iné pasíva

V tis. EUR	2025	2024
Záväzky z vyrovnania	1 641 069	986 115
Zmluvné záväzky z vernostného programu	238 331	95 516
Zmluvné záväzky z predplatného	81 586	56 007
Splatná daň z príjmov právnických osôb	46 186	21 804
Nahromadené výdavky	25 640	21 051
Prijatá zábezpeka	10 274	3 663
Lízingový záväzok (poznámka 24)	9 094	2 053
Splatné mzdy	6 130	3 487
Vrátenie peňazí zákazníkom	209	9 651
Iné pasíva	13 785	6 061
Spolu	2 072 304	1 205 408

Zmluvný záväzok z vernostného programu sa vykazuje ako výnos v momente, keď zákazník uplatní príslušné body. Všetky ostatné zmluvné záväzky vykázané na začiatku každého obdobia sa počas daného roka v plnej miere uvoľňujú do výnosov z provízií, keďže tieto záväzky majú trvanie kratšie ako jeden rok.

Ako sa opisuje v poznámke 5.4, v priebehu roka 2025 banka revidovala účtovný odhad vykazovania výnosov v časovom rozlíšení súvisiaci s vernostným programom RevPoints.

Nižšie sa uvádza vplyv aktualizácie modelu RevPoints na zmluvný záväzok z vernostného programu:

V tis. EUR	2025	2024
Zostatok k 1. januáru	95 516	583
Zmena v účtovnom odhade (aktualizácia modelu RevPoints)	1 821	–
Vernostné body pripísané zákazníkom	330 426	111 054
Uplatnenia	(190 400)	(15 469)
Uplynutia platnosti	(2 747)	(538)
Precenenia	3 715	(114)
Zostatok k 31. decembru	238 331	95 516

29. Rezervy

V tis. EUR	2025	2024
Rezerva na nevyčerpané záväzky	2 491	1 632
Rezerva na uplatnenie bodov v rámci vernostného programu*	1 943	971
Rezerva na opotrebovanie	426	289
Rezerva na nároky	13 200	3 719
Spolu	18 060	6 611

* Rezerva na budúce uplatnenie RevPoints sa vytvára v prípade, ak súvisiaca transakcia, za ktorú sa body získali, nevytvára výnos. Tieto transakcie pozostávajú predovšetkým z rôznych výziev, ktoré odmeňujú držiteľov účtov za vykonanie určitých úloh v rámci aplikácie Revolut.

Pohyb rezerv na nevyčerpané záväzky v rokoch 2025 a 2024 bol nasledovný:

V tis. EUR	Nečerpané prísluby			
31. decembra 2023	473			
Zmeny ECL	1 159			
31. decembra 2024	1 632			
Zmeny ECL	859			
31. decembra 2025	2 491			

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené rezervy na nečerpané záväzky podľa jednotlivých stupňov:

31. decembra 2025					
V tis. EUR	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	Spolu	
Nečerpané prísluby	1 386	1 105	–	2 491	

31. decembra 2024					
V tis. EUR	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	Spolu	
Nečerpané prísluby	896	736	–	1 632	

29.1. Nečerpané prísluby

Na uspokojenie finančných potrieb zákazníkov môže banka uzatvárať rôzne neodvolateľné prísluby a podmienené záväzky. Pozostávajú z finančných záruk, akreditívov a iných príslubov poskytnúť pôžičku. Aj keď tieto záväzky nemusia byť vykázané vo výkaze finančnej pozície, obsahujú úverové riziko, a preto tvoria súčasť celkového rizika banky.

Banka svojim zákazníkom ponúka možnosti kreditnej karty, revolvingového úveru (komerčne nazývaného Kúpiť teraz, zaplatiť neskôr) a poskytovanie hypotekárnych úverov. Nominálna hodnota nečerpaných príslubov bola 469 043 tis. EUR k 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 223 828 tis. EUR). K 31. decembru 2025 banka vykázala opravnú položku vo výške 2 491 tis. EUR na ECL pre nesplatené expozície (k 31. decembru 2024: 1 632 tis. EUR).

V tabuľke nižšie je uvedená úverová kvalita úverových príslubov banky pre retailových zákazníkov k 31. decembru 2025.

Interný ratingový stupeň	12-mesačný rozsah PD	Uroveň rizika	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	POCI	Spolu
1	0,03 % – 0,10 %	Nízky	175 640	5	–	–	175 645
2	0,10 % – 0,20 %		57 622	1	–	–	57 623
3	0,20 % – 0,30 %		39 550	344	–	–	39 894
4	0,30 % – 0,50 %		39 506	1 517	–	–	41 023
5	0,50 % – 0,80 %		38 028	2 133	–	–	40 161
6	0,80 % – 1,30 %	Mierny	42 140	1 755	–	–	43 895
7	1,30 % – 2,00 %		29 013	2 323	–	–	31 336
8	2,00 % – 3,00 %		15 956	1 834	–	–	17 790
9	3,00 % – 5,00 %		10 603	1 708	–	–	12 311
10	5,00 % – 8,00 %		3 768	805	–	–	4 573
11	8,00 % – 13,00 %	Vysoký	1 183	611	–	–	1 794
12	13,00 % – 20,00 %		436	310	–	–	746
13	20,00 % – 100 %		475	570	–	–	1 045
14	100 %		–	–	1 207	–	1 207
Spolu			453 920	13 916	1 207	–	469 043

V tabuľke nižšie je uvedená úverová kvalita úverových príslubov banky pre retailových zákazníkov k 31. decembru 2024.

Interný ratingový stupeň	12-mesačný rozsah PD	Uroveň rizika	1. stupeň	2. stupeň	3. stupeň	POCI	Spolu
1	0,03 % – 0,10 %	Nízky	30 855	–	–	–	30 855
2	0,10 % – 0,20 %		33 290	–	–	–	33 290
3	0,20 % – 0,30 %		25 400	–	–	–	25 400
4	0,30 % – 0,50 %		26 604	6	–	–	26 610
5	0,50 % – 0,80 %		18 970	849	–	–	19 819
6	0,80 % – 1,30 %	Mierny	19 660	1 042	–	–	20 702
7	1,30 % – 2,00 %		19 321	1 666	–	–	20 987
8	2,00 % – 3,00 %		16 837	1 686	–	–	18 523
9	3,00 % – 5,00 %		13 877	1 721	–	–	15 598
10	5,00 % – 8,00 %		5 443	922	–	–	6 365
11	8,00 % – 13,00 %	Vysoký	1 442	800	–	–	2 242
12	13,00 % – 20,00 %		478	470	–	–	948
13	20,00 % – 100 %		720	681	–	–	1 401
14	100 %		–	–	1 088	–	1 088
Spolu			212 897	9 843	1 088	–	223 828

30. Základné imanie a rezervy

<i>Autorizované akcie</i>	2025	2024	2023
	V tisíckach	V tisíckach	V tisíckach
Kmeňové akcie po 1 EUR	36 815	36 815	36 815

<i>Výdané a plne splatené kmeňové akcie</i>			V tisíckach
K 1. januáru 2024			36 815
Vydané kmeňové akcie			–
K 31. decembriu 2024			36 815
Vydané kmeňové akcie			–
K 31. decembriu 2025			36 815

Rezervy

V tis. EUR	Rezervný kapitál	Iné kapitálové nástroje	Rezervy
K 1. januáru 2024	379 008	–	12 021
Tvorba rezervného kapitálu vkladmi akcionárov	291 200	–	–
Platby na základe podielov a vzniknuté náklady na prepočet	–	–	6 178
Realizácia opcií	–	–	(1 956)
Prevod z nerozdeleného zisku	–	–	7 485
K 31. decembriu 2024	670 208	–	23 728
Tvorba rezervného kapitálu vkladmi akcionárov	301 000	–	–
Emisia kapitálu AT1	–	400 000	–
Platby na základe podielov a vzniknuté náklady na prepočet	–	–	5 023
Realizácia opcií	–	–	(636)
Prevod z nerozdeleného zisku	–	–	12 235
K 31. decembriu 2025	971 208	400 000	40 350

Rezervy zahŕňajú zákonnú rezervu vo výške 26 879 tisíc EUR (2024: 14 644 tis. EUR), rezervu na platby na základe podielov vo výške 13 588 tis. EUR (2024: 9 113 tis. EUR) a ostatné rezervy z prepočtu (117) tis. EUR (2024: (29) tis. EUR).

Ostatné vlastné kapitálové nástroje zahŕňajú dodatočný kapitál Tier 1 (AT1) upísaný materskou spoločnosťou.

31. Platby na báze akcií

Skupina Revolut udeľuje určitým zamestnancom odmeny na báze akcií vysporiadané vlastným imaním, ktoré zvyčajne podliehajú podmienkam služby, a v niektorých prípadoch podliehajú aj podmienkam oprávnenosti alebo neoprávnenosti výkonnosti, prípadne sú vysporiadané akciami spoločnosti Revolut Group Holdings Ltd.

Platby na báze akcií vysporiadané vlastným imaním sú k dátumu poskytnutia oceňované v reálnej hodnote (bez vplyvu podmienok oprávnenosti netrhovej výkonnosti). Reálna hodnota opcií určená k dátumu poskytnutia platieb na báze akcií vysporiadaných vlastným imaním sa účtuje do nákladov postupne počas obdobia oprávnenia na základe odhadu skupiny

Revolut týkajúceho sa počtu odmien, ktoré sa nakoniec pridelia, a upravenej o vplyv podmienok oprávnenosti na základe netrhovej výkonnosti.

Úprava neschválenej schémy opcií na akcie a materskej spoločnosti

V roku 2022 bola do skupiny začlenená nová holdingová spoločnosť, ktorá zmenila právnu štruktúru spoločnosti Revolut, čím došlo k zmene hlavnej materskej spoločnosti skupiny z Revolut Ltd na Revolut Group Holdings Ltd. Touto zmenou sa všetky dovtedy udelené odmeny na báze akcií previedli zo spoločnosti Revolut Ltd na spoločnosť Revolut Group Holdings Ltd.

V roku 2023 skupina prijala globálny akciový plán (GSP) spoločnosti Revolut Group Holdings Ltd, v rámci ktorého boli udelené opcie na akcie a obmedzené podielové listy (RSU).

Reálna hodnota opcií k dátumu udelenia, ktoré boli zamestnancom udelené počas roka 2025, bola stanovená pomocou modelu oceňovania opcií založeného na Black-Scholesovej metodike.

Odmeny na základe podielov majú rôzne harmonogramy vestingu v závislosti od dôvodu poskytnutia – napríklad registračný bonus, bonus za odporúčanie, bonus za povýšenie alebo bonus za výkon. Hlavné harmonogramy vestingu v prípade týchto grantov sú: i) štvorročný harmonogram vestingu s 25 % nárastom vestingu ku každému výročiu; ii) dvojročný harmonogram vestingu s 50 % nárastom vestingu vopred a 25 % nárastom vestingu každoročne počas nasledujúcich dvoch rokov a iii) dvojročný harmonogram vestingu, pričom každý mesiac sa nadobúda 1/24 vestingu. Od zamestnancov sa vyžaduje, aby zostali v pracovnom pomere v skupine Revolut až do uplynutia obdobia oprávnenosti, inak odmeny prepadnú. Platnosť opcií a obmedzených podielových listov RSU udelených v rámci GSP nepresahujú desať rokov od dátumu udelenia.

Predpokladané ohodnotenie

Kľúčové predpoklady použité pri určovaní hodnôt opcií sú uvedené nižšie.

	2025	2024
Model	Model oceňovania opcií	Model oceňovania opcií
Očakávaná volatilita	35 %	35 % – 50 %
Očakávané obdobia (roky)	1,5	1,5
Očakávaný dividendový výnos	nula	nula
Bezriziková úroková sadzba	3,56 %	3,6 % – 4,4 %

Výpočet reálnej hodnoty opcií k dátumu udelenia v súkromných spoločnostiach si vyžaduje vysoko subjektívne odhady a predpoklady. Najdôležitejšie z nich sú bežná hodnota akcií skupiny Revolut k dátumu udelenia a očakávaná volatilita.

Reálna hodnota k dátumu udelenia sa odhaduje pomocou kombinácie výnosového a trhového prístupu vrátane odkazov na transakcie alebo pokusy o transakcie s vlastnými akciami spoločnosti počas daného obdobia. Očakávaná volatilita je odvodená z pozorovanej volatility porovnateľných spoločností. Keďže sa skupina Revolut v júli 2024 stala prudenciálnou konsolidačnou skupinou, zoznam porovnateľných spoločností bol aktualizovaný, čo viedlo k zníženiu predpokladanej volatility pre následne udelené granty.

Tieto predpoklady môžu významne ovplyvniť reálnu hodnotu platieb na báze akcií.

Zosúladenie nevyplatených odmien vo forme platieb na báze akcií

Zosúladenie pohybov opcií na akcie počas rokov končiacich sa 31. decembra 2025 a 2024 je uvedené nižšie.

	Vážená priemerná realizačná cena (v EUR) v roku 2025	Počet v roku 2025	Vážená priemerná realizačná cena (v EUR) v roku 2024	Počet v roku 2024
Nevyplatené na začiatku roka	0,02	66 149	0,03	46 029
Prevody počas roka	–	(7 747)	–	4 173
Úpravy súvisiace s predchádzajúcim rokom	–	(1 131)	–	1 472
Udelené počas roka	0,04	14 621	–	25 630
Uplatnené počas roka	0,08	(6 741)	0,01	(9 028)
Prepadnuté počas roka	0,18	(2 843)	–	(2 127)
Nevyplatené na konci roka	0,01	62 308	0,02	66 149
Uplatniteľné na konci roka	0,01	45 105	0,04	43 401

Odhadovaná vážená priemerná reálna hodnota opcií na akcie udelené v priebehu roka k dátumu ocenenia, k 31. decembru 2025, predstavovala 375,99 EUR (2024: 276,92 EUR). Odhadovaná vážená priemerná cena akcií k dátumu uplatnenia opcií na akcie uplatnených v roku 2025 bola 761,50 EUR (2024: 481,56 EUR).

Nevyplatené opcie ku koncu roka 2025 s váženým priemerom zostávajúcej zmluvnej životnosti podľa realizačnej ceny sú uvedené nižšie.

Skupina	Realizačná cena	Vážená priemerná zostávajúca zmluvná životnosť	Počet podielov
1	–	6	61 929
2	0,86	4	379
Spolu	0,01		62 308

Nevyplatené opcie ku koncu roka 2024 s váženým priemerom zostávajúcej zmluvnej životnosti podľa realizačnej ceny sú uvedené nižšie.

Skupina	Realizačná cena	Vážená priemerná zostávajúca zmluvná životnosť	Počet podielov
1	–	8	63 076
2	0,12	4	1 140
3	0,60	5	1 495
4	0,90	5	438
Spolu	0,02		66 149

Vplyv na výkaz ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu

Celkové náklady na platby na báze akcií vykázané vo výdavkoch na zamestnancov vo výkaze ziskov a strát a iných zložiek úplného príjmu sú nasledovné:

V tis. EUR	2025	2024
Objem platieb na báze akcií vysporiadaných vlastným imaním	5 111	6 238

32. Analýza splatnosti finančných aktív a pasív

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu finančných aktív a pasív prezentovaných podľa toho, kedy sa očakáva ich spätné získanie alebo vyrovnanie.

K 31. decembru 2025 v tis. EUR	Až 3 mesiace/na požiadanie	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Aktíva					
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	15 714 774	–	–	–	15 714 774
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	115 487	–	–	–	115 487
Deriváty	11 111	5 729	2 944	–	19 784
Zmluvy o obrátených repo transakciách	297 626	2 013 407	3 337 532	–	5 648 565
Pôžičky a preddavky zákazníkom	374 252	396 742	1 372 474	296 563	2 440 031
Pôžičky a preddavky verejnému sektoru	314 897	535 181	1 449 737	–	2 299 815
Dlhové cenné papiere	648 015	1 661 576	3 471 141	2 134 887	7 915 619
Iné finančné aktíva	1 205 290	–	–	–	1 205 290
Finančné aktíva spolu	18 681 452	4 612 635	9 633 828	2 431 450	35 359 365
Pasíva					
Deriváty	5 203	2 624	267	–	8 094
Závazky voči zákazníkom	31 163 192	–	–	–	31 163 192
Závazky voči iným finančným inštitúciám	237 629	–	–	–	237 629
Lízingové pasíva	314	994	7 786	–	9 094
Iné finančné pasíva	1 683 113	–	–	–	1 683 113
Finančné pasíva spolu	33 089 451	3 618	8 053	–	33 101 122

K 31. decembru 2024 v tis. EUR	Až 3 mesiace/na požiadanie	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Aktíva					
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	10 823 365	–	–	–	10 823 365
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	40 086	–	–	–	40 086
Deriváty	6 752	2 698	6 039	–	15 489
Zmluvy o obrátených repo transakciách	354 683	690 804	896 692	–	1 942 179
Pôžičky a preddavky zákazníkom	198 971	196 754	673 027	103 627	1 172 379
Pôžičky a preddavky verejnému sektoru	27 048	187 234	900 414	–	1 114 696
Dlhové cenné papiere	202 324	322 258	2 215 537	1 741 760	4 481 879
Iné finančné aktíva	691 562	–	–	–	691 562
Finančné aktíva spolu	12 289 006	1 399 748	4 691 709	1 845 387	20 225 850
Pasíva					
Deriváty	6 527	2 437	3 620	–	12 584
Závazky voči zákazníkom	17 880 484	–	–	–	17 880 484
Závazky voči iným finančným inštitúciám	207 246	–	–	–	207 246
Lízingové pasíva	276	838	939	–	2 053
Iné finančné pasíva	1 014 316	–	–	–	1 014 316
Finančné pasíva spolu	19 079 719	3 275	4 559	–	19 087 553

33. Meranie reálnej hodnoty

33.1. Aktíva a pasíva podľa hierarchie reálnej hodnoty

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov zaznamenaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty:

K 31. decembru 2025 v tis. EUR	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	Spolu
<i>Aktíva ocenené v reálnej hodnote na opakujúcej sa báze</i>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>				
Úrokové swapy	–	6 531	–	6 531
Devízové zmluvy	–	13 253	–	13 253
Derivátové finančné nástroje spolu (aktíva)	–	19 784	–	19 784
<i>Kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez OCI</i>				
Kapitálové nástroje	–	–	33	33
Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote spolu	–	19 784	33	19 817

<i>Pasíva ocenené v reálnej hodnote na opakujúcej sa báze</i>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>				
Úrokové swapy	–	91	–	91
Devízové zmluvy	–	8 003	–	8 003
Derivátové finančné nástroje spolu (pasíva)	–	8 094	–	8 094
Finančné pasíva ocenené v reálnej hodnote spolu	–	8 094	–	8 094

K 31. decembru 2024 v tis. EUR	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	Spolu
<i>Aktíva ocenené v reálnej hodnote na opakujúcej sa báze</i>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>				
Úrokové swapy	–	8 862	–	8 862
Devízové zmluvy	–	6 627	–	6 627
Derivátové finančné nástroje spolu (aktíva)	–	15 489	–	15 489
<i>Kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez OCI</i>				
Kapitálové nástroje	–	–	33	33
Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote spolu	–	15 489	33	15 522

<i>Pasíva ocenené v reálnej hodnote na opakujúcej sa báze</i>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>				
Úrokové swapy	–	4 169	–	4 169
Devízové zmluvy	–	8 415	–	8 415
Derivátové finančné nástroje spolu (pasíva)	–	12 584	–	12 584
Finančné pasíva ocenené v reálnej hodnote spolu	–	12 584	–	12 584

Metódy oceňovania

Derivátové finančné nástroje sa oceňujú metódami čistej súčasnej hodnoty, ktoré využívajú pozorovateľné trhové vstupy.

Devízové deriváty

Devízové deriváty zahŕňajú devízové forwardy a swapové zmluvy. Devízové swapy sa vzťahujú na zmluvy uzavreté bankou s inými protistranami (finančnými inštitúciami), v ktorých banka platí stanovenú sumu v jednej mene a dostáva stanovenú sumu v inej mene. Devízové swapy sa zvyčajne vyrovnávajú v hrubom vyjadrení. Devízové forwardy sú zmluvné dohody o kúpe alebo predaji stanoveného množstva cudzej meny za vopred určenú cenu a k určenému dátumu v budúcnosti. Banka má portfólio podnikových forwardov, čo sú prispôsobené zmluvy obchodované na mimoburzovom trhu, a portfólio klientskych forwardov, ktoré sú ponúkané zákazníkom.

Tieto nástroje sa oceňujú pomocou pozorovateľných devízových výmenných kurzov a pozorovateľných alebo vypočítaných forwardových bodov. S výnimkou zmlúv, pre ktoré je k dispozícii priamo pozorovateľná neupravená cena na aktívnom trhu a ktoré sú vykázané v úrovni 1, banka klasifikuje devízové zmluvy ako finančné nástroje úrovne 2.

Úrokové deriváty

Úrokové deriváty zahŕňajú úrokové swapy a krížové menovo-úrokové swapy.

Úrokové swapy sa vzťahujú na zmluvy uzavreté bankou s inými protistranami (finančnými inštitúciami), v ktorých banka buď prijíma, alebo platí pohyblivú úrokovú sadzbu výmenou za platenie, respektíve prijímanie fixnej úrokovej sadzby. Platobné toky sú zvyčajne vzájomne započítané, pričom jedna strana zaplatí druhej strane len výsledný rozdiel. Väčšina swapov je plne zabezpečená zábezpekou a vyžaduje denné vyporiadanie marží, čo výrazne znižuje úverové riziko banky. Metódy oceňovania zahŕňajú modely forwardového oceňovania a swapové modely, ktoré využívajú výpočty súčasnej hodnoty prostredníctvom odhadu budúcich peňažných tokov a ich diskontovania pomocou príslušných výnosových kriviek, ktoré zohľadňujú náklady na financovanie relevantné pre danú pozíciu. Tieto kontrakty sú vo všeobecnosti klasifikované v úrovni 2.

Reálna hodnota krížových menových swapov sa určuje pomocou modelu diskontovaných peňažných tokov založeného na pozorovateľných trhových vstupoch. Kľúčové vstupy zahŕňajú diskontné krivky špecifické pre jednotlivé meny, krivky forwardových úrokových sadzieb, menové forwardové kurzy a krížové menové bázičné rozpätia, pričom úpravy o úverové riziko sú odvodené z pozorovateľných trhových údajov. Tieto vstupy sú založené na trhových údajoch, nie na špecifických odhadoch účtovnej jednotky, čo potvrdzuje ich zaradenie do úrovne 2.

V priebehu daného obdobia nedošlo k žiadnym zmenám v metódach oceňovania.

33.2. Reálna hodnota finančných nástrojov neoceňovaných reálnou hodnotou

Nižšie uvedená tabuľka sumarizuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty týchto finančných aktív a pasív prezentovaných vo výkaze finančnej pozície banky v umorovacej cene.

Metódy oceňovania

Dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov vychádza z trhových cien, ak sú k dispozícii. Dlhopisy sa oceňujú pomocou pozorovateľných trhových cien získaných z brokerských cenových ponúk, medzibankových cien alebo iných spoľahlivých cenových zdrojov a sú klasifikované v úrovni 1. Cenné papiere kryté aktívami sú cenné papiere, ktoré sú prostredníctvom sekuritizácie naviazané na peňažné toky zo skupiny referenčných aktív. Keďže trh so záväzkami zabezpečenými úvermi (CLO) má obmedzenú likviditu, nie sú k dispozícii žiadne pozorovateľné trhové cenové ponuky. V tomto prípade sa reálna hodnota (alebo trhová hodnota) záväzkov zabezpečených úvermi určuje na základe modelu, v ktorom sa zohľadňuje úverový rating tranže záväzkov zabezpečených úvermi, zloženie a charakteristiky zábezpeky (typ zábezpeky, úverová kvalita, geografická koncentrácia atď.) Z tohto dôvodu sú CLO klasifikované v rámci hierarchie reálnych hodnôt ako úroveň 2 (Level 2) a banka využíva služby externého poskytovateľa oceňovania.

Cenné papiere kúpené na základe zmlúv o obrátených repo transakciách

Zmluvy o obrátených repo transakciách sa oceňujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov pomocou štandardných odvetvových modelov, ktoré zahŕňajú trhové úrokové sadzby a repo sadzby na základe konkrétnych špecifikácií danej transakcie. Vstupy sa považujú za pozorovateľné, a preto sú klasifikované v úrovni 2.

Úvery verejnému sektoru (SSD)

Úvery verejnému sektoru sa oceňujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov a ich úpravou o časovú hodnotu peňazí s použitím porovnateľných trhových sadzieb a matematických metód na zabezpečenie presnosti. Táto položka je klasifikovaná v úrovni 2.

Pôžičky a preddavky zákazníkom

Reálna hodnota pôžičiek a preddavkov poskytnutých zákazníkom sa určuje pomocou oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov upravených o odhadované preddavky, pričom sa používa trhová bezriziková krivka úrokových sadzieb s príslušnými kreditnými rozpätiami. Cena alebo úverové rozpätie sú vo všeobecnosti nepozorovateľné, a preto sú klasifikované v úrovni 3.

Záväzky voči zákazníkom

Reálna hodnota vkladov zákazníkov sa určuje ako ekvivalent ich účtovnej hodnoty, čo vychádza z ich každodennej dostupnosti na výber. Účtovné a reálne hodnoty ostatných finančných aktív a záväzkov vykázaných v súvahe banky v amortizovanej hodnote sa významne nelíšia, keďže všetky transakcie sú uzatvárané na základe trhových podmienok.

K 31. decembru 2025 v tis. EUR	Účtovná hodnota	Reálna hodnota		
		1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
<i>Aktíva</i>				
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	15 714 774	–	15 714 774	–
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	115 487	–	115 487	–
Zmluvy o obrátených repo transakciách	5 648 565	–	5 623 183	–
Pôžičky a preddavky zákazníkom	2 440 031	–	5 122	2 639 842
Pôžičky a preddavky verejnému sektoru	2 299 815	–	2 307 456	–
Dlhové cenné papiere	7 915 619	5 318 179	2 610 161	–
Iné finančné aktíva	1 205 290	–	1 205 290	–
Finančné aktíva ocenené v umorovacej cene spolu		5 318 179	27 581 473	2 639 842
<i>Pasíva</i>				
Závazky voči zákazníkom*	31 163 192	–	31 163 192	–
Závazky voči iným finančným inštitúciám	237 629	–	237 629	–
Iné finančné pasíva	1 692 207	–	1 692 207	–
Finančné pasíva ocenené v umorovacej cene spolu		–	33 093 028	–

* Účtovná hodnota záväzkov voči zákazníkom zahŕňa aj úpravu reálnej hodnoty v rámci makroekonomického zabezpečenia reálnej hodnoty vo výške 2 001 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 7 272 tis. EUR). Ďalšie informácie nájdete v poznámkach 4.7.7 a 26.

K 31. decembru 2024 v tis. EUR	Účtovná hodnota	Reálna hodnota		
		1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
<i>Aktíva</i>				
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	10 823 365	—	10 823 365	—
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	40 086	—	40 086	—
Zmluvy o obrátených repo transakciách	1 942 179	—	1 951 109	—
Pôžičky a preddavky zákazníkom	1 172 379	—	5 477	1 193 150
Pôžičky a preddavky verejnému sektoru	1 114 696	—	1 140 439	—
Dlhové cenné papiere**	4 481 879	2 819 506	1 803 978	—
Iné finančné aktíva	691 562	—	635 777	—
Finančné aktíva ocenené v umorovacej cene spolu	20 210 361	4 623 484	14 596 253	1 193 150
<i>Pasíva</i>				
Záväzky voči zákazníkom	17 880 484	—	17 880 484	—
Záväzky voči iným finančným inštitúciám	207 246	—	207 246	—
Iné finančné pasíva	1 016 369	—	1 016 369	—
Finančné pasíva ocenené v umorovacej cene spolu	19 104 099	—	19 104 099	—

** Zostatok za rok končiaci sa 31. decembrom 2024 bol opätovne vykázaný, aby bol v súlade s aktualizovanými vstupmi pre reálnu hodnotu a hierarchiou reálnych hodnôt pre CLO.

34. Kapitál

Hlavné ciele banky v riadení kapitálu sú:

- zabezpečiť, aby kapitálové plánovanie podporovalo implementáciu strategických cieľov a obchodných zámerov banky;
- zachovať úroveň kapitálu, ktorá bude primerane pokrývať všetky významné riziká, ktorým je banka vystavená, a umožňuje jej dosahovať obchodné ciele;
- vždy dodržiavať regulačné kapitálové požiadavky;
- plniť interne stanovené kapitalizačné ciele banky, ktoré počítajú s primeranou dodatočnou kapitálovou rezervou nad rámec regulačného požadovaného kapitálu s cieľom zabezpečiť kapitálovú primeranosť v prípade významných odchýlok výkonnosti banky od finančného plánu alebo závažných nepriaznivých scenárov (tak špecifických pre banku, ako aj systémových);
- zabezpečiť, aby bol k dispozícii celý rad dostupných a uskutočniteľných riadiacich opatrení na obnovenie kapitalizácie banky v prípade jej zhoršenia;
- optimalizovať alokáciu kapitál na účely maximalizácie hodnoty pre akcionárov, vrátane využitia alokácie interného kapitálu do obchodnej činnosti a jeho zohľadnenie pri oceňovaní prispôsobenom riziku tak, aby banka bola schopná poskytnúť úroveň návratnosti rizikovo upraveného kapitálu požadovanú akcionármi.

Banka aktívne riadi svoju kapitálovú štruktúru a upravuje ju v reakcii na zmeny ekonomických podmienok a rizikových charakteristík svojich aktivít. Na účely zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry môže banka upraviť výšku vyplácania dividend a/alebo vrátiť kapitál akcionárom, emitovať kapitálové cenné papiere alebo vykonať štrukturálne zmeny vo svojej súvahe zabezpečujúce optimálne využitie kapitálu. Ciele, zásady a procesy súvisiace s riadením kapitálu banky sa prehodnocujú minimálne raz ročne.

34.1. Regulačné kapitálové požiadavky

Banka udržiava aktívne riadenú kapitálovú základňu na krytie rizík spojených s obchodnou činnosťou a dodržiavanie regulačných požiadaviek na kapitálovú primeranosť, ktoré sú vypočítané podľa nariadenia EÚ o kapitálových požiadavkách (CRR) a smernice o kapitálových požiadavkách (CRD).

V súlade s očakávaniami regulačných orgánov sa banka zameriava na úroveň kapitálu zodpovedajúcu súčtu:

- minimálnych požiadaviek 1. piliera;
- požiadaviek 2. piliera (P2R);
- požiadavky na kombinovaný vankúš (CBR) a
- usmernenia 2. piliera (P2G).

Banka uznáva, že kapitálové vankúše (CBR a P2G) sú navrhnuté tak, aby absorbovali straty. V dôsledku toho je banke v scenároch vážneho stresu povolené dočasne využiť tieto vankúše v rámci svojich kapitálových ukazovateľov (pokles pod celkovú cieľovú úroveň), aby si zachovala kontinuitu prevádzky.

K 31. decembru 2025 sa celková kapitálová požiadavka banky (v súlade s regulačnými požiadavkami) rovná 12,01 % pre kapitálový pomer CET1 a 17,14 % pre celkový kapitálový pomer.

Kapitálové požiadavky k 31. decembru 2025

	Celkový kapitál
Minimálna požiadavka 1. piliera	8,00 %
Požiadavka 2. piliera (P2R)*	3,70 %
Požiadavka na kombinovaný vankúš (CBR)	5,44 %
z čoho: Vankúš na zachovanie kapitálu (CCB)	2,50 %
z čoho: Proticyklický vankúš (CCyB)	0,92 %
z čoho: Vankúš pre inak systémovo významné inštitúcie (O-SII)**	2,00 %
z čoho: Vankúš na krytie systémového rizika (SyRB)	0,02 %
Kapitálová požiadavka spolu	17,14 %

* V roku 2025 banka prijala rozhodnutie v rámci procesu SREP o zvýšení požiadavky v rámci 2. piliera (P2R) z 3,70 % na 4,50 % s účinnosťou od 1. januára 2026.

** Banka bola v decembri 2022 označená Národnou bankou Litvy za inak systémovo významnú inštitúciu a v súčasnosti musí splniť kapitálovú požiadavku 2,0 %.

Banka počas vykazovaného obdobia úplne splnila všetky svoje externe uložené kapitálové požiadavky vrátane zmien požiadaviek, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2025..

Podiel vlastného kapitálu Tier 1 banky a celkový podiel kapitálu dosiahli na konci roka 2025 úroveň 23,15 % a 29,84 % (2024: oba podiely na úrovni 30,98 %), čo zabezpečuje spoľahlivú kapitalizáciu.

Banka vypočítava svoju minimálnu kapitálovú požiadavku 1. piliera v súlade s CRR takto:

- pre úverové riziko a riziko protistrany s použitím štandardizovaného prístupu;
- pre prevádzkové riziko s použitím prístupu obchodného ukazovateľa;
- pre trhové riziko s použitím štandardizovaných prístupov;
- na úpravu ocenenia pohľadávky podľa štandardizovanej metódy.

V tis. EUR	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Celkové RWA	5 978 735	2 823 747
<i>Kapitálové zdroje</i>		
Celkový kapitál CET1	1 383 881	874 891
Celkový kapitál úrovne Tier 1	1 783 881	874 891
Kapitálové zdroje spolu	1 783 881	874 891
Podiel CET1 (v %)	23,15 %	30,98 %
Podiel úrovne Tier 1 (v %)	29,84 %	30,98 %
Celkový podiel kapitálu (v %)	29,84 %	30,98 %

Ukazovateľ finančnej páky banky bol ku koncu roka 2025 5,39 % (2024: 4,42 %), čo odráža primeranú kapitalizáciu aj z tohto pohľadu.

Regulatívny prípustný kapitál banky pozostáva výlučne z kapitálu CET1, ktorý zahŕňa základné imanie, rezervy a nerozdelený zisk mínus nehmotný majetok a odložené daňové pohľadávky.

V decembri 2025 banka úspešne posilnila svoju kapitálovú základňu prostredníctvom vnútrokupinovej emisie nesplateľného podriadeného nástroja s právom na predčasné splatenie. Táto emisia, štruktúrovaná tak, aby spĺňala podmienky pre dodatočný kapitál Tier 1 (AT1) podľa nariadenia EÚ o kapitálových požiadavkách (CRR), posilňuje kapitálovú pozíciu Tier 1 banky a zvyšuje odolnosť jej kapitálovej štruktúry prostredníctvom dodatočnej kapacity na absorpciu strát.

34.2. Interné ocenenie kapitálu

Vnútný proces hodnotenia adekvátnosti kapitálu (ICAAP) predstavuje komplexný rámec, prostredníctvom ktorého banka posudzuje svoje celkové kapitálové potreby vo vzťahu k svojmu rizikovému profilu. Prostredníctvom tohto procesu sa banka usiluje o:

- identifikovanie významných rizík pre banku vrátane tých, ktoré nie sú plne zahrnuté v 1. pilieri, a kvantifikovanie potrebného interného kapitálu;
- zabezpečenie toho, aby si banka udržiavala primeraný kapitál na krytie svojich rizík, a o podporu implementácie svojej obchodnej stratégie v bežných aj stresových podmienkach; a
- posúdenie primeranosti úrovne kapitálu voči regulačným požiadavkám (normatívna perspektíva) a interným ekonomickým cieľom (ekonomická perspektíva) vo viacročnom časovom horizonte.

Proces ICAAP je plne integrovaný do procesov finančného a strategického plánovania banky. Zohráva kľúčovú úlohu v plánovaní kapitálu a pri určovaní interne stanovených cieľových úrovni kapitálu, ktoré prehodnocuje a schvaľuje dozorná rada.

ICAAP banky podlieha pravidelnej každoročnej aktualizácii. Ad hoc prehodnotenie alebo významné zdokonalenie rámca však môžu vyvolať udalosti ako:

- významné zmeny v obchodnom modeli alebo rizikovom profile banky;
- významné posuny v makroekonomickom prostredí; a/alebo
- konkrétne regulačné požiadavky orgánov dohľadu.

Plánovací horizont procesu ICAAP na rok 2025 siaha do konca roka 2028. Prostredníctvom tohto procesu banka identifikovala konkrétne významné riziká, ktoré nie sú plne pokryté kapitálovými požiadavkami 1. piliera. V dôsledku toho banka stanovila dodatočné interné navýšenie kapitálu v rámci 2. piliera pre nasledujúce kategórie rizík:

- prevádzkové riziko;
- trhové riziko (dodatočný interný kapitál 2. piliera posúdený pre devízové riziko);
- úverové riziko (dodatočný interný kapitál 2. piliera posúdený pre retailové a veľkoobchodné pôžičky);
- riziko úverovej koncentrácie pokrývajúce geografické, sektorové riziká koncentrácie a riziko koncentrácie voči jedinému subjektu;
- úrokové riziko v bankovej knihe (IRRBB);
- riziko kreditného rozpätia vyplývajúce z činností mimo obchodnej knihy (CSRBB);
- riziká environmentálneho, sociálneho a správneho dosahu (ESG).

Banka vykonáva stresové testovanie ako súčasť postupu ICAAP s cieľom posúdiť kapitálovú primeranosť pri závažných, ale pravdepodobných finančných stresových scenároch.

Na posúdenie kapitálovej primeranosti v nepriaznivých, ale reálnych podmienkach, banka v rámci procesu ICAAP na rok 2025 vykonala komplexné záťažové testovanie. Posúdenie zahŕňalo tri odlišné scenáre:

- scenár špecifický pre banku, ktorý predpokladá výskyt nepriaznivých okolností, ktoré sú špecifické pre banku;
- systémový scenár, ktorý predpokladá nepriaznivé makroekonomické podmienky;
- kombinovaný scenár, ktorý pokrýva nepriaznivý vývoj systémového aj špecifického bankového charakteru.

Banka odhadla vplyv na kapitálový pomer banky CET1, celkový kapitálový podiel a ukazovateľ finančnej páky bol odhadnutý podľa týchto nepriaznivých scenárov na horizont do konca roka 2028. Pri tomto posúdení sa zohľadňovala dostupnosť a realizovateľnosť opatrení vedenia navrhnutých na obnovu úrovne kapitálu v prípade, ak by došlo k jeho významnému zhoršeniu.

Výsledky vykonaného záťažového testovania preukazujú, že súčasná aj plánovaná kapitalizácia banky zostáva spoľahlivá. Banka udržiava primerané vankúše na krytie potenciálnych rizík a zabezpečenie súladu s regulačnými požiadavkami, a to aj v podmienkach nepriaznivého vývoja.

35. Informácie o spriaznených stranách

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú sumu transakcií, ktoré boli uzavreté s prepojenými stranami za príslušný rozpočtový rok:

K 31. decembru 2025 v tis. EUR	Materská spoločnosť 2025	Iné prepojené strany 2025	Materská spoločnosť 2024	Iné prepojené strany 2024
<i>Aktíva</i>				
Pohľadávky voči bankám a iným finančným inštitúciám	–	43 561	–	21 850
Deriváty	–	11 220	–	10 250
Iné aktíva	5	1 018 442	30	553 849
Celkové aktíva	5	1 073 223	30	585 949
<i>Pasíva</i>				
Závazky voči iným finančným inštitúciám	–	237 629	–	207 246
Deriváty	–	7 554	–	7 954
Iné pasíva	–	1 567 776	4	945 437
Celkové pasíva	–	1 812 959	4	1 160 637
<i>Príjmy a výdavky</i>				
Čisté zisky a straty z derivátov		32 072	–	19 753
Prevádzkové (výdavky) príjmy z derivátov a devízových ziskov		(61 960)	–	33 028
Iné prevádzkové príjmy	120	493	95	1 739
Iné prevádzkové náklady	–	(1 520 301)	–	(1 082 541)
Úrokové príjmy (výdavky) na úrokové swapy	–	2 638	–	(2 724)
Výdavky na zamestnancov	(1)	(354)	–	(672)
Čisté príjmy a výdavky	119	(1 547 412)	95	(1 031 417)

Sumy splatné od iných finančných inštitúcií a záväzky voči iným finančným inštitúciám zahŕňajú kladný a záporný zostatok v rámci viacmenového nástroja so spoločnosťou Revolut Ltd na uloženie finančných prostriedkov. Vnútropodnikové pohľadávky a záväzky klasifikované ako iné aktíva a iné záväzky súvisia s preúčtovaním nákladov medzi entitami v skupine Revolut a sú nezabezpečené, neúročené a splatné na požiadanie.

Manažment banky dostal fixnú odmenu 1 859 tis. EUR v roku 2025 (2024: 1 346 tis. EUR) a variabilnú odmenu (opcie na akcie) vo výške 172 tis. EUR v roku 2025 (2024: 1 130 tis. EUR).Banka svojim zamestnancom neposkytla výhody po skončení zamestnania, pri ukončení pomeru ani iné dlhodobé výhody.

Zostatky pôžičiek poskytnutých kľúčovým riadiacim pracovníkom banky a vkladov prijatých kľúčovými riadiacimi pracovníkmi banky na koncu roka:

V tis. EUR	Vklady		Pôžičky (nesplatený zostatok)	
	31. decembra 2025	31. decembra 2024	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Kľúčové riadenie	282	177	30	72

K 31. decembru 2025 banka poskytla spoločnosti Revolut Ltd revolvingový úver vo výške 118 mil. EUR (2024: 118 mil. EUR), k 31. decembru 2025 nebol využitý žiadny úver z nástroja revolvingového úveru.

Všetky transakcie so spriaznenými stranami sa uskutočnili za podmienok ekvivalentných tým, ktoré prevládajú pri transakciách za bežných trhových podmienok, a v rámci bežnej obchodnej činnosti.

36. Udalosti po vykazovanom období

Po vykazovanom období nedošlo k žiadnym iným udalostiam, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovných odhadov a predpokladov k 31. decembru 2025.

Účtovné závierky 12. marca 2026 podpísali:

Joseph Heneghan

generálny riaditeľ

Oliver Schreiber

finančný riaditeľ

Správa nezávislého audítora

Pre akcionárov spoločnosti Revolut Bank UAB:

Správa o audite účtovnej závierky

Stanovisko

Výkonali sme audit účtovnej závierky spoločnosti Revolut Bank, UAB (ďalej len „banka“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2025 a výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil, a poznámky k účtovnej závierke vrátane súhrnu významných účtovných zásad.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka vo všetkých významných hľadiskách verne prezentuje finančnú situáciu banky k 31. decembru 2025, jej finančnú výkonnosť a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k tomuto dátumu, v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými Európskou úniou.

Základ stanoviska

Audit sme vykonali v súlade s medzinárodnými auditorskými štandardmi (ISA). Naše povinnosti podľa týchto štandardov sú ďalej opísané v časti Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy.

Sme nezávislí od banky v súlade s etickými požiadavkami nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 (nariadenie (EÚ) č. 537/2014) o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu, ktoré sa vzťahujú na štatutárny audit subjektov verejného záujmu, zákonom Litovskej republiky o audite účtovných závierok a iných uisťovacích službách, ktoré sa vzťahujú na audit účtovných závierok v Litovskej republike, a Medzinárodným etickým kódexom pre profesionálnych účtovníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti) vydaným Radou pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (kódex IESBA), v rozsahu uplatniteľnom na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu. Splnili sme aj naše ďalšie etické povinnosti v súlade s nariadením (EÚ) č. 537/2014, zákonom Litovskej republiky o audite účtovných závierok a iných uisťovacích službách a kódexom IESBA.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše stanovisko.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu predstavujú záležitosti, ktoré boli podľa nášho odborného úsudku pri audite účtovnej závierky za aktuálne obdobie najdôležitejšie. Tieto záležitosti sa riešili v kontexte auditu účtovnej závierky ako celku, a preto pri formulovaní nášho stanoviska k auditu neposkytujeme k týmto záležitostiam samostatné stanovisko. Všetky záležitosti auditu spolu s našou príslušnou odpoveďou sú opísané nižšie.

Kľúčová záležitosť auditu	Riešenie tejto záležitosti v našom audite
Vykázanie príjmu z poplatkov a provízií (prečítajte si poznámky 4.3 a 9 k účtovnej závierke)	
Banka sa venuje retailovým a veľkoobchodným finančným službám vrátane, nie však výhradne, prijímania vkladov, spotrebiteľských pôžičiek, služieb platieb kartou, trezorov na úspory a ďalších obchodných produktov, ktoré sú predmetom príjmu z provízií a poplatkov. Príjem banky z poplatkov a provízií za rok 2025 predstavoval 1 940 mil. EUR.	Okrem iných sme vykonali tieto postupy auditu: • Porozumeli sme procesu vykazovania výnosov banky a posúdili, či účtovné zásady banky na vykazovanie príjmu z poplatkov a provízií spĺňajú požiadavky medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých Európskou úniou. • Identifikovali sme príslušné IT systémy zapojené do spracovania transakcií či vykazovania výnosov a otestovali sme, či boli ich príslušné ovládacie prvky správne navrhnuté aj zavedené a či účinne fungujú. • Preskúmali sme skripty ETL, ktoré sa používajú na extrakciu, transformáciu a načítanie údajov zákazníkov do súhrnného výstupu, a overili sme, že tieto skripty zabezpečujú presný prenos údajov. • Vybrali sme vzorku záznamov výnosov a porovnali ich s podrobnosťami v systéme banky, v ktorom sú tieto transakcie zaznamenané, ako aj so systémami tretích strán, na ktorých boli tieto transakcie spustené. • Overili sme, či provízia zaúčtovaná za príslušné transakcie zodpovedá sadzbám, ktoré banka stanovila, a či bola vypočítaná správne. • Otestovali sme, či boli výnosy z predplatného počas doby jeho trvania správne odložené. • Posúdili sme a kriticky preverili primeranosť predpokladov použitých pri určovaní výnosov súvisiacich s vernosťnými programami pre zákazníkov a ich príslušných povinností plnenia. • Posúdili sme dostatočnosť a vhodnosť informácií týkajúcich sa vykazovania výnosov v účtovnej závierke banky.
Zníženie hodnoty úverových produktov (pozri poznámky 4.10, 6.1.2, 14 a 21 v účtovnej závierke)	

Banka sa zaoberá úverovou činnosťou a ponúka širokú škálu úverových produktov vrátane osobných pôžičiek, kreditných kariet, produktov Kúp teraz, zaplať neskôr a hypoték. Opravná položka k zníženiu hodnoty týchto úverových produktov, ktorá k 31. decembru 2025 dosiahla 103 miliónov EUR, sa vypočítava klasifikáciou úverových expozícií banky podľa produktov do homogénnych skupín a rizikových stupňov. Opravné položky na zníženie hodnoty sa určujú pomocou pravdepodobnostne vážených scenárov a sú založené na troch kľúčových vstupoch: pravdepodobnosť zlyhania (PD), expozícia v momente zlyhania (EAD) a strata v prípade zlyhania (LGD). Odvodenie týchto premenných zahŕňa posúdenie aktuálneho stavu klienta a vyžaduje si tiež prijatie významných predpokladov a vykonanie štatistickej analýzy na zohľadnenie ich možných budúcich zmien, či už v dôsledku správania zákazníkov alebo zmien v makroekonomickom prostredí. Podľa nášho názoru majú tieto odhady a predpoklady prijaté bankou významný vplyv na hodnotu úverových produktov banky. Na základe týchto dôvodov sa domnievame, že táto oblasť predstavuje kľúčovú záležitosť auditu.	Okrem iných sme vykonali tieto postupy auditu: • Oboznámili sme sa s politikou výpočtu opravných položiek k zníženiu hodnoty a procesom hodnotenia rizík zákazníkov vrátane posúdenia kľúčových predpokladov, zdrojov údajov a úsudkov vedenia banky. • Identifikovali sme relevantné IT systémy zapojené do výpočtu opravných položiek a otestovali sme, či boli súvisiace kontroly vhodne navrhnuté, vykonané a či efektívne fungovali. • Vykonali sme testovanie vecnosti (substantívne testovanie) na posúdenie presnosti kľúčových predpokladov a úplnosti a spoľahlivosti údajových bodov použitých v modeli. • Prepočítali sme kľúčové vstupy modelu vrátane PD a LGD spustením ETL skriptov a porovnali sme výsledné výstupy s hodnotami vypočítanými bankou, aby sme posúdili ich presnosť. • Vykonali sme testovanie citlivosti aplikovaním alternatívnych hodnôt na kľúčové makroekonomické premenné a parametre modelu, aby sme posúdili spoľahlivosť výpočtu opravných položiek a určili, či boli výsledné odchýlky v rámci metodiky banky primerané. • Vykonali sme porovnávaciu analýzu porovnaním úrovni zníženia hodnoty banky s úrovňami vykázanými porovnateľnými finančnými inštitúciami a posúdili sme, či boli zaúčtované opravné položky v súlade s trhovou praxou. • Posúdili sme dostatočnosť a vhodnosť informácií týkajúcich sa uvádzania pôžičiek a opravných položiek v účtovnej závierke banky.
--	--

Ostatné informácie

Ostatné informácie zahŕňajú informácie uvedené v správe banky o riadení, ale nezahŕňajú účtovnú závierku a správu nášho audítora k nej. Za ostatné informácie je zodpovedný manažment.

Naše stanovisko k účtovnej závierke nezahŕňa ostatné informácie a nevyjadrujeme k nim žiadnu formu uistenia s výnimkou informácií uvedených nižšie. V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie a pritom zvážiť, či tieto informácie nie sú v podstatnom rozpore s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami získanými počas auditu alebo či sa nezdajú byť inak podstatne nesprávne. Ak na základe vykonanej práce dospejeme k záveru, že tieto ostatné informácie sú podstatne nesprávne, sme povinní túto skutočnosť oznámiť. V tejto súvislosti nie je potrebné nič oznámiť.

Okrem toho je našou zodpovednosťou posúdiť, či informácie uvedené v správe banky o riadení za účtovný rok, za ktorý sa účtovná závierka zostavuje, sú v súlade s účtovnou závierkou a či správa o riadení bola zostavená v súlade s platnými právnymi požiadavkami. Na základe práce vykonanej počas auditu účtovnej závierky si myslíme, že vo všetkých podstatných oblastiach:

- sú informácie uvedené v správe o riadení banky za účtovný rok, za ktorý sa účtovná závierka zostavuje, v súlade s účtovnou závierkou a
- správa o riadení banky s výnimkou požiadaviek na informácie o udržateľnosti bola vypracovaná v súlade s požiadavkami zákona Litovskej republiky o vykazovaní podnikov a skupín podnikov.

Povinnosti manažmentu a osôb poverených riadením účtovnej závierky

Manažment je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu účtovnej závierky v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými Európskou úniou a za vnútornú kontrolu, ktorú manažment považuje za nevyhnutnú, aby bolo možné zostaviť účtovnú závierku bez významných nesprávností spôsobených podvodom alebo chybou.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je manažment zodpovedný za posúdenie schopnosti banky nepretržite pokračovať v činnosti, prípadné informovanie o záležitostiach týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a používanie princípu nepretržitého pokračovania v činnosti, pokiaľ nemá v úmysle začať likvidáciu banky alebo ukončiť jej činnosť alebo nemá inú reálnu alternatívu, iba tak urobiť.

Osoby poverené riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti spôsobené podvodom alebo chybou, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať naše stanovisko. Primerané uistenie predstavuje vysokú mieru uistenia, ale nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade so štandardmi ISA vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné v prípade, ak sa dá odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo ako celok ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V súlade so štandardmi ISA uplatňujeme v rámci auditu profesionálny úsudok a počas celého auditu zachovávame profesionálny skepticizmus. Takisto:

- identifikujeme a posudzujeme riziká významných nesprávností v účtovnej závierke spôsobených podvodom alebo chybou, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby poskytli základ pre naše stanovisko. Riziko nezistenia významnej nesprávnosti vyplývajúcej z podvodu je vyššie ako v prípade nesprávnosti vyplývajúcej z chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenia alebo obídenie vnútornej kontroly;
- získavame prehľad o vnútornej kontrole relevantnej pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť vnútornej kontroly banky;
- hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich zverejnení zo strany manažmentu;
- vyvodzujeme záver o vhodnosti použitia zásady nepretržitého pokračovania v činnosti zo strany manažmentu a na základe získaných audítorských dôkazov o tom, či existuje významná neistota súvisiaca s udalosťami alebo podmienkami, ktoré môžu spôsobiť významné pochybnosti o schopnosti banky pokračovať v nepretržitej činnosti. Ak dospejeme k záveru, že existuje významná neistota, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, upraviť naše

- stanovisko. Naše závery sú založené na audítorských dôkazoch získaných do dátumu vyhotovenia našej správy audítora. Udalosti alebo podmienky v budúcnosti však môžu spôsobiť, že banka už nebude schopná pokračovať v nepretržitej činnosti;
- hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnení a skutočnosť, či účtovná závierka predstavuje základné transakcie a udalosti spôsobom, ktorý zabezpečuje vernú prezentáciu.

S osobami poverenými riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu, ako aj významných zisteniach auditu vrátane akýchkoľvek významných nedostatkov vo vnútornej kontrole, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným riadením poskytneme aj vyhlásenie, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a budeme s nimi komunikovať o všetkých vzťahoch a iných záležitostiach, pri ktorých sa možno odôvodnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, a v prípade potreby i o súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo záležitostí komunikovaných s osobami poverenými riadením určíme záležitosti, ktoré boli pri audite účtovnej závierky aktuálneho obdobia najdôležitejšie, a preto predstavujú kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti opisujeme v našej správe audítora, pokiaľ zákon alebo predpis nevylučujú zverejnenie danej záležitosti alebo ak, vo veľmi zriedkavých prípadoch, nerozhodneme, že záležitosť by sa v našej správe nemala uvádzať, pretože by sa dalo odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky takéhoto konania by prevážili nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Partnerom pre audítorskú zákazku, ktorého výstupom je táto správa nezávislého audítora, je Romanas Skrebnevskis.

Audítor Romanas Skrebnevskis
Osvedčenie audítora č. 000471

ROSK Consulting UAB
Osvedčenie auditorskej spoločnosti č. 001514

Vilnius, Litva
12. marca 2026

Elektronický podpis audítora sa v tomto dokumente používa iba na podpis správy nezávislého audítora

Správa o iných právnych a regulačných požiadavkách

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov 30. júna 2023 sme boli prvýkrát zvolení, aby sme vykonali audit účtovnej závierky banky. Naše menovanie na výkon auditu účtovnej závierky banky sa obnovuje každý rok. Celkové nepretržité obdobie vymenovania je tri roky.

Potvrdzujeme, že auditorské stanovisko vyjadrené v našej správe v časti Stanovisko je v súlade so správou o audite účtovnej závierky predloženej banke a jej Výboru pre audit.

Potvrdzujeme, že podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia sú služby poskytnuté banke v súlade s požiadavkami zákona a nariadení a nezahŕňajú neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014. V priebehu auditu sme banke poskytli preverenie priebežných finančných informácií za obdobie končiace sa 30. júnom 2025 a účtovné stanovisko k nástrojom dodatočného kapitálu Tier 1.

Revolut

Download the app today



Revolut Bank UAB
Registračné číslo: 304580906